

UNIVERSIDAD SAN PEDRO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y

ADMINISTRATIVAS

PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD



GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA

RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ

S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024

Tesis para optar el título profesional de Contador Público

Autor:

Flores Lynch, Miguel Anselmo

Código ORCID: 0009-0003-5907-5664

Asesor:

Acosta Zárate, Carlos Alberto

Código ORCID: 0000-0003-1299-819X

CHIMBOTE – PERU

2024

Índice general

Índice general	ii
Índice de tablas.....	iii
Palabras clave.....	iv
Constancia de Originalidad	v
Título	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
1. Introducción	1
2. Metodología	2
3. Resultados	49
4. Analisis y discusión.....	61
5. Conclusiones	64
6. Recomendaciones.....	65
Agradecimiento	66
Referencias bibliográficas.....	67
Anexos.....	68
Informe de Originalidad Turnitin	69

Índice de tablas

Tabla 1 Pruebas de Normalidad Kolmogorov-Smirnov y Shapiro-Wilk.....	33
Tabla 2 Correlación entre la gestion financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024.....	34
Tabla 3 Correlación entre la gestion financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024, en su dimensión valoración financiera.....	35
Tabla 4 Correlación entre la gestion financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024, en su dimensión herramientas financieras.....	36
Tabla 5 Correlación entre la gestion financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024, en su dimensión gestion del capital de trabajo.....	37

Índice de figuras

Figura 1 Nivel de la variable gestion financiera	33
Figura 2 Nivel de la dimensión valoración financiera.....	34
Figura 3 Nivel de la dimensión herramientas financieras.....	35
Figura 4 Nivel de la dimensión gestion del capital de trabajo.....	36
Figura 5 Nivel de la variable rentabilidad	37
Figura 6 Nivel de la dimensión rentabilidad económica.....	37
Figura 7 Nivel de la dimensión rentabilidad financiera.....	37

Palabras clave: Gestion Financiera, Rentabilidad Económica-Financiera

Keywords: Financial Management, Economic-Financial Profitability

Línea de investigación.

Línea de Investigación	Gestión económica y financiera
Área	Ciencias Sociales
Subárea	Economía y Negocios
Disciplina	Economía



USP
UNIVERSIDAD SAN PEDRO

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado “GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. - SIDERPERÚ, 2024.” del (a) estudiante: **Miguel Anselmo Flores Lynch**, identificado(a) con Código N° 0199510488, se ha verificado un porcentaje de similitud del 30%, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 4 de Febrero de 2025



NOTA:

Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

Título

**GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ
S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024**

Resumen

La investigación se enfocó en el análisis de cómo la gestión financiera afecta la rentabilidad de Siderúrgica del Perú (SIDERPERÚ), considerando el contexto y las dinámicas propias del año 2024. El estudio, fue tipo básico, descriptivo correlacional, enfocado en el diseño no experimental, y corte transversal; la población se conformó de 48 empleados (permanentes del área de finanzas de la empresa), y la muestra se conformó por toda la población. Se utilizaron la técnica de encuesta y el análisis, contando con el cuestionario y la guía de análisis documental como herramientas principales. Los instrumentos fueron evaluados en cuanto a su confiabilidad mediante el estadístico “Alpha Cronbach”, alcanzando un valor 0,9224 para la variable de gestión financiera y 0,8348 correspondiente a la variable de rentabilidad.

El resultado del estudio evidenció que gestión financiera influye de manera significativa sobre la rentabilidad de SIDERPERÚ, con una medida estadística de: $r=0,694$ indicando una correlación positiva moderada; se encontró una relación positiva moderada entre la valoración financiera y la rentabilidad, con una medida estadística $r=0,668$; Se identifica una relación positiva moderada entre las herramientas financieras y la rentabilidad, reflejada en una medida estadística $r=0,635$; asimismo, se evidencia una relación positiva moderada entre: gestión del capital de trabajo y la rentabilidad, con un coeficiente correlacional $r=0,530$.

Abstract

The purpose of this study was to evaluate the extent to which financial management impacts the profitability of Siderúrgica del Perú (SIDERPERÚ), in 2024. The research was of a basic nature, with a descriptive-correlational scope, and employed a non-experimental, cross-sectional design. The population consisted of 48 permanent employees from the company's finance department, and the entire population was included as the sample. The techniques utilized were surveys and documentary analysis, with the questionnaire and documentary analysis guide serving as the primary instruments. These instruments were tested for reliability using Cronbach's Alpha, yielding a value of 0.9224 for the financial management variable and 0.8348 for the profitability variable.

The investigation concluded that financial management significantly influences the profitability of SIDERPERÚ, in 2024, as evidenced by a correlation coefficient of $r=0.694$, indicating a moderate positive correlation. Additionally, a moderate positive relationship was found between financial valuation and profitability, with a correlation coefficient of $r=0.668$; between financial tools and profitability, with a correlation coefficient of $r=0.635$; and between working capital management profitability, with a correlation coefficient of $r=0.530$.

1. INTRODUCCIÓN

Para esta investigación, se han tenido en cuenta los siguientes antecedentes vinculados a las variables de estudio:

Cantos y Rodríguez (2024), en su estudio científico tuvieron como finalidad determinar en como la gestion financiera puede incidir en la rentabilidad económica de "Colineal Corporation" (sector manufacturero de muebles), con enfoque centrado en el crecimiento del negocio, adoptó método cuantitativo, con diseño longitudinal, y un enfoque descriptivo-correlacional. La población y muestra estuvieron compuestas por el negocio en analisis (dedicado a la comercialización de muebles). Este enfoque permitió obtener una detallada comprensión de los factores que influyen en el crecimiento de la empresa a lo largo del tiempo, facilitando el analisis de las relaciones entre distintas variables clave en su desarrollo; se utilizaron fuentes primarias de informacion, como son los Estados Financieros de los períodos 2018, 2019, 2020 y 2021. Los resultados obtenidos muestran qué, la rentabilidad de la empresa aumentará cada año al aplicar una tasa de crecimiento sostenible del 3.08%. Concluyendo qué hay un impacto positivo de por parte de la gestion financiera en la rentabilidad económica de la empresa analizada durante el período 2018-2021.

Velásquez y Velásquez (2024), En su estudio, el objetivo fue identificar la relación entre administración financiera y la rentabilidad en las Mypes industriales de SJL, 2023. Se utilizó un método cuantitativo, tipo correlacional, con diseño no experimental, y transversal. Se manejó como tecnica la encuesta, utilizando el cuestionario como principal instrumento para el acopio de data. La muestra la conformaron 40 empleados (del área financiera) de las Mypes del sector en analisis, elegidos a través del muestreo (no probabilístico), y por conveniencia. Este diseño permitió recopilar informacion significativa sobre las variables de investigación en un contexto específico, facilitando el analisis de las relaciones entre las distintas variables dentro del sector. Queda evidenciado en los resultados la existencia de una relación significativa de: 93,5% entre la gestion financiera y la rentabilidad, con un valor p de 0,000 ($p < 0,05$), que indica que la gestion financiera está estrechamente vinculada con la rentabilidad. Además, los medios financieros

exponen una asociación significativa ($p=0,000^*$) con la rentabilidad en las Mypes del sector en análisis, con una medida estadística de: 85,7*% ($r=0,857^*$), revelando que a medida que uno de los factores aumenta, también lo hace el otro. Las herramientas financieras también muestran una correlación positiva significativa ($p=0,000^*$) con la rentabilidad, con un valor de 89,3*% ($r=0,893^*$), indicando que un incremento en las herramientas financieras está asociado con un aumento en la rentabilidad. Por último, los indicadores financieros muestran una relación significativa ($p=0,000^*$) con la rentabilidad en las Mypes analizadas (sector industrial), con una relación positiva de 94,3*% ($r=0,943^*$), implicando un aumento en los indicadores financieros conlleva un aumento en la rentabilidad. Se concluye que, la gestión financiera está fuertemente relacionada con la rentabilidad, lo que implica que una mejora en los procesos y estrategias de gestión financiera generará un aumento en la rentabilidad de las empresas. Esto resalta la importancia de una administración financiera eficiente como factor clave para optimizar los resultados económicos y fortalecer la estabilidad financiera a largo plazo.

Quispe (2024), su objetivo fue establecer la relación entre gestión financiera y la rentabilidad de una entidad bancaria Cusqueña, durante el 2023. Esta indagación maneja un enfoque básico, cuantitativo-correlacional, y se basó en un diseño no experimental. Fueron 35 empleados bancarios que conformaron la población, y 32 la muestra. Los resultados mostraron una medida estadística “Rho Spearman” de: 0,913 entre las variables en análisis, con un valor *p de: 0,000 ($p < 0,05$), lo cual sugiere una asociación significativa entre ambas variables. Además, se encontró que la gestión financiera está asociada significativamente con el impacto empresarial en los trabajadores de dicho banco, con una medida estadística “Rho Spearman” de: 0,865*. Lo que propone este resultado es una fuerte relación entre gestión financiera y el efecto corporativo en los empleados bancarios, destacando la importancia de una gestión financiera eficiente para mejorar tanto la rentabilidad como el impacto organizacional en el contexto de los trabajadores del banco en Cusco, durante el 2023. Se considera que hay una asociación de alto nivel, lo cual indica que, la gestión financiera está estrechamente relacionada con la situación financiera de los empleados de un banco en Cusco durante el año 2023,

con una medida estadística “Rho Spearman” de: 0,805*, lo que señala una relación fuerte. Además, observó que la gestión financiera tiene una asociación significativa con la evaluación de decisiones de los empleados bancarios, con una medida estadística “Rho Spearman” de: 0,910*, lo que señala también una asociación de alto nivel. Estos resultados refuerzan la idea de que una gestión financiera adecuada influye de manera significativa en las decisiones y la situación financiera de los empleados dentro de la entidad bancaria.

Colunche (2024), su objetivo fue analizar como se relaciona la gestión financiera con la rentabilidad en las Servis de Lima (empresas de servicios generales), durante el 2023. El método empleado fue de tipo básico, enfocada cuantitativamente, de diseño no experimental, además de un análisis descriptivo-correlacional, y de corte transversal. Fueron 70 colaboradores de empresas de servicios generales que integraron la población, y se seleccionó una muestra de manera intencional y probabilística. Según los resultados descriptivos, 71% de empleados han considerado que, la gestión financiera es eficiente, mientras que, 38,3% evaluaron la rentabilidad económica de estas servs como media. Estos resultados sugieren que, aunque la gestión financiera es percibida como adecuada, la rentabilidad económica aún muestra un potencial de mejora que podría optimizarse con ajustes estratégicos en las operaciones y decisiones financieras. Conclusiones: Se halló una asociación entre gestión financiera y la rentabilidad en los servs, con una medida estadística de: 0,729, lo cual señala una relación positiva fuerte. Se identificó además una relación entre análisis financiero y la rentabilidad económica en estas empresas, con una medida estadística de: 0,503*, lo cual indica una relación positiva moderada. Asimismo, se encontró una relación entre la planeación y la rentabilidad financiera, con una medida estadística de: 0,527*, lo que sugiere una relación positiva moderada. Finalmente, se verificó que entre las dimensiones de control financiero y utilidad existe una asociación lineal de: 0,679*, que expresa una relación media y positiva. Estos resultados evidencian que las prácticas de gestión financiera, análisis, planeación y control financiero tienen un impacto significativo en la rentabilidad de las empresas en análisis.

Felles (2024), En su investigación, el objetivo fue determinar hasta qué punto la gestión financiera influye en la rentabilidad de las constructoras de la provincia Huaura, en 2022. Trató un estudio descriptivo transversal, enfoque cuantitativo, diseño no experimental; fueron 100 individuos que constituyeron la población y 67 personas la muestra; se usó la técnica de encuesta y se utilizó el cuestionario como instrumento. Los resultados revelaron una tasa de recomendación de 44,77%, indicando un nivel significativo de satisfacción. Además, los hallazgos resaltan la importancia de la gestión financiera en el cumplimiento de regulaciones y la promoción de la transparencia en las operaciones dirigidas a socios, proveedores y clientes, subrayando su relevancia para las constructoras. Se recomienda de manera enfática que la gestión financiera incluya un seguimiento y pronóstico de la liquidez, lo que facilitará la toma de decisiones económicas firmes y efectivas en la provincia de Huaura en 2022.

Espinoza y Tarazona (2023), en su investigación tuvieron por finalidad determinar la asociación existente entre gestión financiera y la rentabilidad de las MYPES (dedicadas al estampado) de una galería de Gamarra, en 2023. La investigación se clasificó como tipo aplicado cuantitativo, alcance descriptivo correlacional, con un diseño no experimental y de corte transversal; se llevó a cabo como técnica la encuesta mediante un cuestionario aplicado a una muestra de 91 locales, teniendo como población 156 locales de las Mypes dedicadas al estampado en una galería de Gamarra. Resultados: la gestión financiera se relaciona positivamente, a nivel medio alto y significativo, con un coeficiente de 0,68 a la rentabilidad en estas compañías, con un nivel de significación de: 0,000; se verificó que las dimensiones de la gestión financiera: estrategias de gestión financiera, financiamiento y liquidez incidieron de manera positiva, media y directa sobre la rentabilidad con coeficientes de 0,408; 0,588 y 0,616 de manera respectiva, con un nivel de significación de 0,000. Conclusión : mejorando la administración de las fuentes de financiamiento, los servicios financieros y la composición del capital utilizados contribuyen a conseguir una mejor rentabilidad, logrando mejores resultados financieros del ejercicio.

Abanto y Aguirre (2023), tuvieron como propósito determinar cómo incide la administración financiera en la rentabilidad de “Logística Lima Sur”, durante el 2020. Se adoptó el método de enfoque cuantitativo, con un alcance correlacional explicativo y un diseño no experimental. Se emplearon la técnica de análisis documental y como instrumento una guía de análisis documental, además de la técnica de encuesta, utilizando un cuestionario aplicado a 25 colaboradores de diversas áreas. Los resultados indicaron que, la aplicación de herramientas financieras y la implementación de un control financiero favorecieron el incremento de la rentabilidad. Al aplicar y comparar los indicadores de rentabilidad, se observó un aumento en el ROE, ROA, margen bruto, margen neto y margen operativo, con un incremento de 9,70% en la utilidad. Estos resultados resaltan la importancia de una adecuada gestión financiera para mejorar los márgenes de rentabilidad y la eficiencia operativa en la empresa. Conclusion : De realizarse una gestión financiera adecuada, basada en el uso de herramientas financieras y un control financiero adecuado, y se analizan los estados financieros utilizando ratios de rentabilidad, se podrán tomar decisiones de inversión y financiamiento más informadas y efectivas. Esto, a su vez, contribuirá al incremento de los márgenes de rentabilidad del negocio, mejorando su desempeño y sostenibilidad a largo plazo. Una correcta evaluación de los indicadores financieros permite identificar áreas de mejora y optimizar los recursos disponibles, lo que favorece el crecimiento y la estabilidad financiera de la empresa.

Silvera y Ventocilla (2023), tuvieron como propósito demostrar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de “Transportes Zárate”, en 2020. Se utilizó un método básico, con un enfoque cuantitativo, de nivel explicativo, y un diseño no experimental y de corte transversal. Se seleccionó una muestra no probabilística, compuesta por los balances de situación financiera que son 24, y 24 estados de resultados correspondientes a los años 2019 y 2020. Para el acopio de datos, se utilizó la técnica de análisis documental, centrada en los indicadores de la variable rentabilidad. Este método permitió examinar de manera detallada los aspectos financieros clave de la empresa durante los dos años, facilitando un análisis preciso de la rentabilidad. La conclusión señala que la gestión financiera

tuvo una influencia significativa en la rentabilidad analizada, con un *p-valor de 0,036*. Esto ocurrió porque la rentabilidad se vio perjudicada por la gestión financiera durante el COVID-19, ya que no logró adaptarse de manera adecuada a los cambios económicos imprevistos y severos causados por la pandemia. La crisis sanitaria y sus repercusiones económicas alteraron las proyecciones financieras de la empresa, lo que limitó su capacidad para mantener la rentabilidad en un entorno tan incierto y desafiante.

Céspedes (2023), tuvo por propósito determinar qué relación hay entre gestión financiera y la rentabilidad en las Mypes de Abancay (sector comercio), 2023, utilizó un método cuantitativo, de tipo básica, con un nivel descriptivo-correlacional, además de tener un diseño no experimental. Fueron por 494 Mypes que constituyeron la población, de las cuales 266 se seleccionaron para la muestra. Para el acopio de datos, se empleó la técnica de encuesta y el instrumento utilizado fue el cuestionario. Se obtuvieron los resultados a través de la medida estadística “Rho Spearman”, revelaron una relación directa débil de: 0,237 entre la gestión financiera y la rentabilidad, con un nivel de significación de: 0,001. Este hallazgo sugiere que, aunque existe una relación positiva, su impacto en la rentabilidad es relativamente bajo, lo que podría indicar que otros factores también influyen en el desempeño financiero de las Mypes. Se demostró que, la valoración financiera tiene una relación directa débil con la rentabilidad, con una medición estadística de $r = 0,163$. De forma similar, las herramientas financieras presentan una relación directa débil con la rentabilidad, con un valor de $r = 0,245$. Finalmente, la gestión del capital de trabajo también muestra una relación directa débil con la rentabilidad, con un coeficiente de $r = 0,212$. En estos resultados se indica que, aunque existe una relación positiva entre estas variables, el grado de influencia es bajo, lo que sugiere que otros factores pueden estar incidiendo en la rentabilidad.

Asanza y Avendaño (2023), su objetivo fue examinar la gestión financiera y su efecto en la rentabilidad de las PYMES de Guayaquil, durante los años 2021 y 2022. Se utilizó una investigación tipo descriptiva, de enfoque hipotético-deductivo y un diseño no experimental. Como fuente de información se utilizaron los estados financieros de los últimos cinco años, y como herramienta de análisis se emplearon

el análisis “vertical” y “horizontal”. Para calcular la gestión financiera, se utilizaron diversos índices financieros, mientras que para evaluar la rentabilidad se aplicaron diferentes ratios. También se recurrió a técnicas como la ficha de observación y las entrevistas para recopilar datos y evaluar la efectividad de las variables analizadas. Este enfoque permitió obtener una visión completa de la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa. Se mostró como resultado que, la empresa tiene márgenes de utilidad bajos, debido principalmente a los altos costos y gastos de mantenimiento, además de la falta de nuevos contratos públicos, que son su fuente principal de ingresos. Este desempeño está condicionado por la situación política, los cambios de gobierno y la pandemia, que afectaron negativamente el último año analizado. Estos factores externos han influido en la capacidad de la empresa para generar ingresos adicionales, lo que ha impactado en su rentabilidad y sostenibilidad financiera.

Salazar (2023), El objetivo fue establecer en qué nivel está la asociación entre la gestión financiera y la rentabilidad de “Dione Ingenieros” (GLP-GNV), ubicada en Santa Anita, durante 2021. Se empleó en este estudio un diseño no experimental, de enfoque cuantitativo, y corte transversal, de tipo descriptivo-correlacional. Fueron 8 trabajadores de la empresa que constituyeron la población y muestra. La encuesta fue la técnica empleada y el instrumento utilizado fue el cuestionario, además de un análisis documental basado en la información proporcionada por el área contable de la empresa. Se permitió concluir a través de los resultados la existencia de una fuerte medida estadística de: 0,807*, además de un nivel de significación de: 0,001* entre gestión financiera y la rentabilidad de la empresa; se observa una relación positiva fuerte de: 0,825* entre la planificación financiera y la rentabilidad de la misma empresa en el mismo periodo; hay una medida estadística fuerte entre las decisiones financieras y la rentabilidad de: 0,876*; y, finalmente, existe una correlación positiva moderada de 0,322* entre el control financiero y la rentabilidad de la empresa. Estos resultados evidencian que las distintas dimensiones de la gestión financiera están estrechamente relacionadas con la rentabilidad en análisis, destacando especialmente el impacto de la planificación y las decisiones financieras.

Castillo y Condorcillo (2023), su objetivo fue evidenciar la existencia de la relación entre la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de los SERVIS en Lima, 2022. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo de tipo correlacional. Fueron 50 colaboradores que constituyeron la población, y la muestra consistió en 44 personas de empresas de servicios. La encuesta fue aplicada como técnica y de instrumento el cuestionario. En cuanto a la variable “gestión financiera” los resultados evidenciaron que, 84,09% de los participantes valoraron la gestión como "siempre", mientras que 15,91% la calificaron como "casi siempre". En relación con la variable dependiente, rentabilidad, 77,27% indicó que la rentabilidad fue "siempre" adecuada, y 22,73% opinó que fue "casi siempre" adecuada. Estos resultados sugieren que una gran mayoría de los empleados perciben una gestión financiera constante y una rentabilidad favorable en las empresas de servicios analizadas. Además, la medida estadística “Rho Spearman” entre las variables fue de: 0,848* con un $p = 0,000*$. En conclusión, se observa una correlación positiva fuerte entre la "gestión financiera" y la "rentabilidad", con un nivel de significación de: 1%. Esto indica que, al implementar actividades como la planificación, el control y la toma de decisiones adecuadas dentro de la gestión financiera, se logrará generar un impacto positivo en los resultados finales de la empresa.

Llanos, Meneses y Ramos (2023), en su investigación, el objetivo fue determinar la asociación entre gestión financiera y rentabilidad en un negocio de tecnología en Lima, 2022. Se empleó el enfoque cuantitativo como metodología, con diseño -no experimental, además de corte transversal, y alcance descriptivo-correlacional. Se utilizó la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario. Fueron 55 empleados que conformaron la población, y 49 empleados integraron la muestra, se obtuvieron medidas estadísticas “Spearman” de: 0,833 en los resultados inferenciales, lo que indica una fuerte relación positiva entre estas variables objeto de análisis. Esto sugiere que existe una conexión significativa entre las variables estudiadas, lo que refuerza la importancia de la gestión financiera en relación con los resultados observados. Esto sugiere que a medida que la gestión financiera mejora, se espera un aumento en la rentabilidad de las empresas de este sector, dado que el p-valor es menor a 0,05, lo que proporciona evidencia estadística para que la

hipótesis alternativa se de por aceptada. Se concluye la existencia de una relación positiva y significativa entre gestion financiera y rentabilidad en las empresas del sector tecnológico en Lima, durante el año 2022.

Estévez (2023), su objetivo fue establecer la relación entre gestion financiera y la rentabilidad de la Asociación de Cesantes y Jubilados (PETROPERÚ), para el cofinanciamiento del programa de atención médico familiar, en 2021. El enfoque cuantitativo fue lo que se aplicó en esta investigación, además de ser tipo correlacional, con diseño no experimental. Fueron 20 profesionales del área contable y financiera constituyeron la población y muestra no probabilística. El instrumento utilizado fue el cuestionario y la tecnica aplicada fue la encuesta. Los resultados obtenidos del cuestionario mostraron que 15% de la muestra está completamente de acuerdo en que la gestion financiera de la Asociación analizada es eficiente, mientras que 35% de la muestra está completamente en desacuerdo con la afirmación de que la rentabilidad de la asociación sea eficiente. Estos resultados sugieren que existe una percepción negativa sobre la eficiencia tanto de la gestion financiera como de la rentabilidad en la organización. Conclusiones: La significacion bilateral fue inferior al nivel establecido ($p=0,00 < 0,05$), lo que indica que existe una relación estadísticamente significativa entre la gestion financiera y la rentabilidad de la Asociación en analisis, durante el 2021. Esto sugiere que una gestion financiera adecuada puede tener un impacto directo en la rentabilidad de la asociación, específicamente en los proyectos de cofinanciamiento destinados a mejorar los servicios de salud.

Cuadros (2023), su objetivo fue identificar de qué manera la gestion financiera impacta en la rentabilidad de la Cooperativa (Ahorro y Crédito) “Andreli” de Huánuco, en 2023. Se empleó un método aplicado, de nivel descriptivo, y un diseño no experimental. Fueron 35 trabajadores de la entidad constituyeron la población y muestra los que se les aplicó una encuesta utilizando un cuestionario. Se permitió concluir a través de los resultados lo siguiente: existe una incidencia significativa entre: gestion financiera y la rentabilidad en el mercado de Huánuco, donde 37,5% y 46,9% de encuestados afirman qué, la gestion financiera evalúa objetivamente sus colocaciones, lo que ha generado un indicador

del rendimiento financiero del activo de 12%; asimismo, se observó una incidencia entre el desempeño financiero y la rentabilidad en el mercado analizado, donde 46,9% y 43,8% opinan qué, hay un nivel de rendimiento financiero esperado, reflejado en un comportamiento positivo en el nivel de rentabilidad exasistente en el uso de recursos propios, con 90% de efectividad. Además, se demostró la incidencia de la gestion de capital y la rentabilidad en el mercado en analisis, con 28,13% y 53,13% de los entrevistados de acuerdo en que en la cooperativa se utiliza el dinero de acuerdo con las necesidades de la demanda, generando un rendimiento importante en la utilización del capital propio, estimado en una tasa de 90% anual según las ratios calculadas. Finalmente, se evidenció una incidencia de la eficiencia operativa en el mercado de Huánuco, donde 31,3% y el 53,1% consideran que el desempeño pudo haber sido mejor, implicando qué, la tasa de rendimiento tanto del activo como de los recursos propios podría haber sido más alta. Estos resultados subrayan la relevancia de optimizar la gestion financiera para mejorar la rentabilidad y el rendimiento operativo.

Sevilla (2023j), su objetivo fue establecer si la gestion financiera influye en la rentabilidad de la Estación de Servicios “M&V”, ubicada en Lambayeque, durante el 2021. Se dio por consumado el metodo tipo explicativo, con un diseño no experimental. Tanto la entrevista como el analisis documental de los registros contables (Estado de situación financiera y Estado de resultados) fueron utilizadas como tecnica. Los directivos de la estación, así como los documentos contables de la empresa constituyeron la población. Se mostro en los resultados qué, la gestion financiera no se lleva a cabo de manera formal, ya que no se planifican adecuadamente las actividades presupuestarias y financieras, ni se definen claramente las necesidades de la empresa. Esto implica qué, la falta de una planificación estructurada, y la ausencia de una visión clara respecto a los requerimientos financieros y operativos de la empresa pueden afectar significativamente su rendimiento y capacidad de respuesta frente a los desafíos económicos. La investigación destaca la necesidad urgente de formalizar los procesos financieros para optimizar el uso de los recursos y mejorar la toma de decisiones. El financiamiento de la empresa se basa principalmente en la obtención

de créditos bancarios. En cuanto al análisis de rentabilidad, se obtuvo un ROI positivo en los años 2019 (14,72%) y 2020 (10,72%), lo que indica un rendimiento favorable sobre la inversión. De igual manera, el ROE presentó valores porcentuales positivos en ambos años: 2019 (19,81%) y 2020 (15,13%), lo que sugiere una rentabilidad atractiva sobre los fondos propios. Se concluyó que, al implementar una gestión financiera adecuada en la estación de servicios M&V, se logrará un impacto considerable en la rentabilidad, al mejorar la eficiencia en el uso de los recursos financieros y optimizar las decisiones estratégicas para garantizar un crecimiento sostenible a largo plazo.

Arteaga y Centeno (2023), En su tesis, el objetivo fue identificar la asociación entre gestión financiera y la rentabilidad en la cooperativa “Kivinaki” (sector agroindustria), ubicada en Chanchamayo, durante el 2021. Fue ejecutado el método cuantitativo, de tipo aplicado, con nivel correlacional, y diseño no experimental. Fueron 67 trabajadores que conformaron la población. Los resultados que se obtuvieron permitieron concluir que, hay una relación entre las variables en análisis, con una medida estadística $r = 0,980$. Se observó una relación directa y de alta intensidad entre gestión financiera y la rentabilidad económica en la cooperativa en análisis, con una correlación positiva muy alta de $r = 0,980$. Asimismo, Se encontró una relación directa entre la gestión financiera y la rentabilidad financiera, con una correlación positiva muy alta de $r = 0,949$, según la medida estadística “Spearman”. Estos resultados subrayan la notable influencia de una gestión financiera eficiente en el desempeño económico y financiero de la cooperativa.

Ipanaque y Valle (2023), su objetivo fue establecer cómo la gestión financiera influye en la rentabilidad de “Bahía Blanca”, restaurante ubicado en Piura, durante el período 2018-2022. Fue aplicada el método de diseño no experimental, y de corte transversal, basado en un enfoque cuantitativo. Fueron utilizados el análisis documental como técnica, y la ficha de análisis documental como instrumento. Los estados financieros de los años 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022 constituyeron la población por, mientras que la muestra consistió en la información del “Estado de Situación Financiera” y el “Estado de Resultados”. Este enfoque permitió plasmar

un análisis detallado de la evolución financiera de la entidad a lo largo de los años mencionados, facilitando la identificación de patrones y tendencias relevantes. Resultado: Se determinó, mediante la medida estadística “Pearson” ($r = 0,956$), que “gestion financiera” presenta una asociación positiva muy fuerte y significativa con un p-valor de $0,011^* < 0,05^*$. La gestion financiera en conclusion , influye directamente en la rentabilidad del restaurante, contribuyendo a optimizar sus recursos para aumentar sus beneficios. Además, la liquidez impacta en la rentabilidad del restaurante, con una medida estadística “Pearson” de: $0,965^*$ y un nivel de significacion de: $0,008^* < 0,05^*$, lo que indica que una disminución en la liquidez podría generar un incremento en la rentabilidad como compensación. Por otro lado, el nivel de endeudamiento también tendría un efecto sobre la rentabilidad, sugiriendo que una gestion adecuada del endeudamiento podría mejorar los márgenes de rentabilidad, se evidenció mediante un coeficiente de Pearson de $-0,900^*$ y una significacion de $0,037^* < 0,05^*$ que una disminución en el valor empresarial afecta negativamente la rentabilidad del negocio objeto de estudio. Por otro lado, el incremento del valor empresarial mostró una incidencia positiva en la rentabilidad, con una medida estadística “Pearson” de: $0,948^*$ y una significacion de $0,014^* < 0,05^*$.

Tejada y Tinco (2023), En su estudio, el objetivo fue identificar cómo la gestion financiera impacta en la rentabilidad de “Imprenta Pentagraf”, durante el 2019. Fue una investigación basica, de enfoque cuantitativo, además de seguir el diseño no experimental-transversal, y de carácter correlacional-causal. Fueron 40 trabajadores además de los estados financieros correspondientes al año 2019 que constituyeron la población y muestra. Para el acopio de data, se utilizaron como tecnicas la encuesta y el analisis documental, empleando como instrumentos un cuestionario y una guía documental. Se trazó por objetivo determinar la asociación entre las variables de gestion financiera y rentabilidad en la empresa, con el propósito de analizar cómo la administración de los recursos influye en los resultados económicos de la misma. Los resultados revelaron que la gestion financiera es deficiente, lo que ocasiona que la entidad registre una baja rentabilidad, obligándola a depender de financiamiento externo. Asimismo, se

determinó que tanto la planificación como las etapas de control y toma de decisiones impactan de manera significativa en la rentabilidad de la organización. Se concluyó que la gestión financiera tiene una influencia significativa del 49,7% en la rentabilidad de la empresa, lo que implica que optimizando sus recursos y procesos se puede lograr un incremento en su rentabilidad. Asimismo, se determinó que la planificación impacta de manera significativa en la rentabilidad, ya que al establecer proyecciones claras sobre metas y objetivos, la empresa podrá evitar gastos innecesarios y el desperdicio de recursos, lo que contribuye a una mejora en su desempeño financiero.

Arambulo, C. (2023), En su tesis, el objetivo fue analizar cómo se vincula la gestión financiera con la rentabilidad de comerciales (dedicados al comercio de abarrotes), de “San Martín de Porres”, durante el 2022. El método utilizado en el estudio se constituyó en el enfoque cuantitativo, además de ser de tipo aplicada, con diseño no experimental, transversal, y nivel descriptivo-correlacional. Fueron 46 colaboradores del área contable que conformaron la población, y se empleó la técnica de encuesta, siendo utilizado el cuestionario como instrumento. Los resultados obtenidos mostraron una correlación positiva moderada de 0,427 con una significación de 0,003 ($*p < 0,05$), lo que indica que existe una relación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en los comercios de abarrotes, sugiriendo que una gestión financiera eficiente contribuye a mejorar los resultados económicos de sector en análisis. Además, los encuestados manejan conocimientos sobre la gestión financiera, pero no implementan acciones para utilizar adecuadamente las herramientas financieras, lo cual se refleja en la rentabilidad de sus empresas.

Tarazona y Méndez (2023), En su tesis, el objetivo fue determinar de qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad de “AC & S INGENIEROS”, ubicada en Huacho. El estudio fue tipo aplicado, de un enfoque descriptivo y diseño no experimental-longitudinal. Fue la empresa AC & S INGENIEROS que constituyó la población, y la muestra se basó en la información contable y los estados financieros correspondientes a los años 2016 a 2021. Las técnicas tanto de observación, como de análisis documental fueron utilizadas para el acopio de datos.

Los resultados obtenidos permitieron concluir que la gestión financiera tiene un impacto significativo en la solvencia financiera de la empresa en los períodos analizados (2016-2021), lo que indica que una adecuada gestión financiera contribuye a la mejorar de la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras. En particular, en 2019, el patrimonio presentó una pérdida de S/ -34,157 soles, lo que afectó el indicador de ratio de solvencia, con una disminución del 1,48%. Esto demostró que, la empresa estuvo por debajo del valor óptimo necesario para enfrentar así sus deudas y obligaciones a largo plazo. Además, la gestión financiera también influyó en la rentabilidad económica del negocio en cuestión.

Durante los periodos 2016-2021, el ROE de la empresa AC & S Ingenieros, experimentó una disminución de 49% en 2021 en comparación con 2016, lo que señaló una falta de rentabilidad en relación con los recursos propios utilizados para financiar la operación de la empresa. A pesar de la disminución en el ROE, la gestión financiera demostró un impacto positivo en la rentabilidad, evidenciado por el incremento del 45% en el indicador del ratio de margen de utilidad operativo entre 2016 y 2021. Este aumento fue el resultado de un control riguroso y eficiente de los gastos administrativos y de ventas, lo que permitió no solo optimizar el rendimiento operativo de la empresa, sino también fortalecer su capacidad para afrontar retos financieros en un entorno competitivo. Este logro destaca la importancia de estrategias financieras que optimicen recursos y reduzcan costos, fortaleciendo la estabilidad operativa y el crecimiento sostenible, incluso ante presiones de rentabilidad.

Ancajima y Valverde (2023), El objetivo de su investigación fue determinar la asociación entre gestión financiera y la rentabilidad en la empresa constructora GEOMART., ubicada en Nuevo Chimbote, durante el año 2022. Fue un enfoque cuantitativo el que adoptó este estudio de tipo básico, con diseño no experimental y un nivel descriptivo-correlacional. Fueron 5 trabajadores administrativos de la empresa que constituyeron la muestra, a quienes se les aplicó un cuestionario como instrumento, y se utilizó como técnica, la encuesta. A través de los resultados se reveló que, 20% de colaboradores han calificado la gestión financiera con una

existencia media, mientras que 60% la evaluó como alta. Respecto a la rentabilidad, 40% evaluó su existencia como media, mientras que 60% la consideró alta. Conclusion : existe una relación positiva entre la gestion financiera y la rentabilidad financiera, ya que la medida estadística alcanzó un valor de 0,908. Asimismo, la dimensión de rentabilidad financiera con la gestion financiera mostró una relación positiva con una medida estadística de 0,845, y la relación entre la rentabilidad económica y la gestion financiera también fue positiva, con una medida estadística de: 0,879.

Yaguache (2023), El objetivo principal de la tesis fue determinar si la gestion financiera impacta en la rentabilidad de las Cooperativas dedicadas al Ahorro y Crédito de la “Economía Popular y Solidaria Ecuatoriana” (Sector Asociativo), durante el período 2016-2020. Esta investigación fue de tipo aplicada, con un diseño descriptivo, no experimental y un enfoque transeccional-relacional. Este diseño permitió explorar las relaciones entre las variables de gestion financiera y rentabilidad a lo largo de un período determinado, sin manipular las variables estudiadas. A través de este enfoque, se buscó identificar patrones o correlaciones que pudieran evidenciar el impacto de las decisiones de gestion financiera en los resultados financieros de las cooperativas en el sector mencionado. La población estuvo compuesta por las Cooperativas analizada que suman 508, pertenecientes a los segmentos 1 al 5, y la muestra seleccionada por conveniencia fue de 31 COAC del Segmento 1. Se usó la encuesta como tecnica y como instrumentos se emplearon entrevistas, encuestas y la revisión de los valores financieros de las cooperativas en analisis (Segmento 1). De los resultados obtenidos se concluyó que: hay una correlación moderada y directa entre la administración financiera y la rentabilidad de las COAC del Ecuador, 2016-2020, con una medida estadística de: 0,631 y un p-valor de $0,000 < 0,05$; hay una correlación moderada y directa entre la innovación y la rentabilidad de la cooperativas analizadas, con una medida estadística de: 0,478 y un p-valor de $0,007 < 0,05$; existe una correlación baja, positiva y directa entre el desempeño financiero y la rentabilidad de las cooperativas analizadas, con una medida estadística de: 0,419 y un p-valor de $0,019 < 0,05$; existe una correlación

moderada y directa entre la calidad del servicio y la rentabilidad de las cooperativas en análisis, con un coeficiente de correlación 0,593 y un p-valor de $0,00 < 0,05$.

Escriba y García (2021), Fijaron como propósito establecer si existe una relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de una empresa dedicada a “Recubrimientos Marinos”. El enfoque utilizado fue cuantitativo, con un diseño no experimental, además de ser de corte transversal y tipo correlacional. Para el acopio de datos se utilizó la técnica de la encuesta, aplicando un cuestionario a 15 colaboradores, con la muestra coincidiendo con la población total de la empresa. Este diseño permitió analizar las posibles correlaciones entre las prácticas de gestión financiera implementadas en la empresa y los resultados de rentabilidad obtenidos en el período estudiado. Los resultados obtenidos revelaron una correlación positiva moderada entre la gestión financiera y la rentabilidad, con una medida estadística “Pearson” de: 0,502 y un p-valor de 0,04 ($p < 0,05$). Esto valida la hipótesis de que existe una asociación significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa en cuestión.

Respecto a la fundamentación científica, en cuanto a la variable de “gestión financiera”, Yaguache (2023) la define como una herramienta para evaluar el valor y tomar decisiones estratégicas. Se centra en estudiar la adquisición, el financiamiento y la gestión de activos e inversiones, junto con la evaluación de la toma de decisiones y su impacto en la rentabilidad, destacando la importancia de la optimización de recursos. Además, busca identificar estrategias efectivas para maximizar el valor económico en un entorno competitivo. Uno de sus principales objetivos es asegurar una gestión eficiente de los ingresos y egresos en las diferentes áreas de la empresa, promoviendo el equilibrio financiero y el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Asimismo, busca fortalecer la transparencia en los procesos contables y administrativos para mejorar la toma de decisiones (p. 29).

Asimismo, Yaguache (2023), indica que ésta a largo plazo se enfoca en la proyección futura de la empresa, orientándose hacia la realización de inversiones en activos que aseguren flujos de efectivo continuos. Además, supervisa la rentabilidad obtenida a partir de dichas inversiones y se centra en evaluar la capacidad de endeudamiento de la organización (p. 30). En cuanto a “gestión

financiera” a corto plazo, Yaguache (2023) señala que esta se ocupa del financiamiento del activo corriente, abordando aspectos como el financiamiento de inversiones a corto plazo, el mantenimiento de inventarios, entre otros (p. 31).

Pérez (2015, citado por Cuadros, 2023, Afirma que “gestion financiera” es el proceso relacionado con la administración del flujo de caja, los recursos financieros y el presupuesto de una organización dedicada a actividades comerciales, asegurando una planificación eficiente. Además, optimizar el uso de los recursos para garantizar la sostenibilidad y el crecimiento económico de la empresa se mantuvo como objetivo. Asimismo, incluye la implementación de estrategias para mitigar riesgos financieros y maximizar la rentabilidad. La gestion empresarial puede abordarse desde diversas ópticas, ya sea considerándola una función comercial o viéndola como un sistema integral para coordinar las operaciones de la organización. Este enfoque permite optimizar recursos y alcanzar objetivos estratégicos, asegurando la sostenibilidad del negocio. Además, actúa como un puente entre las actividades internas y las demandas externas del mercado, garantizando la eficacia en los procesos. Por último, su implementación adecuada fomenta el crecimiento y la competitividad empresarial (p. 21).

En consideración de Chapi y Ojeda (2017, Según lo citado por Huacchillo, Ramos y Pulache (2020), la gestion financiera se refiere al manejo de los movimientos de fondos con el propósito de obtener, conservar y usar el efectivo, empleando diversas herramientas o indicadores que permitan cumplir objetivos. Además, este proceso busca garantizar la estabilidad financiera a través de un análisis continuo y estratégico de los recursos disponibles. Asimismo, promueve la eficiencia operativa mediante la planificación y control de los flujos económicos. Esto facilita la definición de parámetros para la asignación y distribución de los activos y pasivos (p. 358).

Según Gonzales (2023, citado por Ancajima y Valverde, 2023), “La gestion financiera constituye un aspecto fundamental tanto para empresas como para individuos. Implica llevar a cabo un plan que integre una adecuada organización, dirección y administración de los recursos financieros con el propósito de alcanzar los objetivos económicos planteados. Este proceso se sustenta en la preservación

de la estabilidad financiera, la cual es clave para asegurar el éxito a largo plazo (p. 9).

Por otra parte, según Acosta et al. (2018, citado por Velásquez y Velásquez, 2024), se señala qué, “gestion financiera”, es un proceso esencial para cualquier organización, independientemente de su tamaño o sector. Su implementación es indispensable para realizar análisis, tomar decisiones y ejecutar acciones que permitan a la empresa mantenerse operativa y garantizar la rentabilidad para los accionistas. Además, facilita la identificación de oportunidades de mejora, el control de riesgos financieros y la alineación de los objetivos empresariales con una gestión eficiente de los recursos disponibles. Asimismo, contribuye a la sostenibilidad a largo plazo mediante la evaluación constante del desempeño financiero y la adaptación a cambios del entorno. Cuando las actividades se gestionan con eficiencia y eficacia, se fomenta un entorno técnico y transparente, incluso en un área tan delicada como la financiera, asegurando una adecuada administración y retorno de los recursos económicos (p. 14).

Según Felles (2024), implica un conjunto de acciones y decisiones que una empresa o entidad toma para administrar sus recursos económicos de forma eficiente. Este proceso abarca la planificación, gestión y supervisión de las actividades relacionadas con la adquisición, uso y administración eficiente de los recursos financieros, asegurando que estos se empleen de manera óptima para alcanzar los objetivos estratégicos de la organización. Además, incluye la toma de decisiones clave sobre inversiones, selección de fuentes de financiamiento adecuadas, gestión de riesgos asociados, elaboración de presupuestos detallados y evaluación de la rentabilidad generada. Es decir, este enfoque integral no solo busca maximizar los beneficios financieros, sino también garantizar la sostenibilidad económica a largo plazo y el cumplimiento de las metas organizacionales. Con este enfoque, se busca garantizar la sostenibilidad financiera a largo plazo, optimizando los recursos y maximizando el valor para los accionistas, mientras se mitigan los riesgos que puedan afectar la estabilidad económica de la organización. La gestión financiera tiene por objetivo principal maximizar el valor de la organización,

optimizando el uso de sus recursos y garantizando su sostenibilidad financiera a largo plazo, permitiéndole alcanzar sus metas estratégicas y operativas. (p. 31-32).

En consideración de Gonzales (2023, citado por Ancajima, 2023), la gestión financiera, es un componente fundamental para cualquier empresa o persona, ya que involucra la implementación de un plan con una correcta organización, dirección y administración de los recursos económicos. Esta disciplina no solo busca optimizar los recursos disponibles, sino ¿ también asegurar la estabilidad financiera, promover el crecimiento y garantizar la eficiencia en la toma de decisiones estratégicas a corto y largo plazo. Su propósito principal es alcanzar los objetivos financieros previamente establecidos. Este proceso se fundamenta en garantizar la estabilidad financiera, lo cual es clave para lograr el éxito sostenible a largo plazo (p. 9).

Según Cantos y Rodríguez (2024), “gestión financiera” abarca las tareas, procedimientos y decisiones que una organización realiza para gestionar eficientemente sus recursos económicos. Este proceso involucra la planificación, organización y control estratégico de los flujos de dinero dentro de la empresa, con el objetivo de maximizar la rentabilidad, garantizar la viabilidad financiera y asegurar un crecimiento sostenido a lo largo del tiempo. Además, busca optimizar el uso de los recursos disponibles, minimizar riesgos y tomar decisiones informadas que contribuyan a la estabilidad económica y competitividad de la organización en el mercado. Incluye la planificación, monitoreo y control de todas las actividades relacionadas con el ámbito financiero, con el fin principal de optimizar el valor de la entidad para sus accionistas o partes interesadas. Busca además, asegurar la sostenibilidad financiera y el desarrollo continuo de la organización a largo plazo, tomando en cuenta tanto el crecimiento económico como la gestión de riesgos. Este enfoque integral permite que la empresa mantenga una posición competitiva en el mercado, maximizando sus recursos y adaptándose a los cambios del entorno económico para garantizar su estabilidad futura.” (p. 135).

Por tanto, la gestión financiera comprende todas las operaciones y procesos internos realizadas en una empresa y que se encuentran relacionados con las finanzas del negocio; asimismo, consiste en la definición de estrategias y políticas

para sacar adelante el negocio con los recursos que se obtienen y se destinan. Por otro lado, la práctica de la administración financiera dentro de la empresa permite comprender cómo utilizar óptimamente los recursos de la institución con la finalidad de que subsista y prospere. Por ende, implementar la gestión financiera ayuda a determinar cómo financiar las operaciones y cómo obtener el dinero para lograrlo.

De acuerdo con Santander Open Academy (2024), la gestión financiera de una organización, teniendo en consideración el enfoque temporal y la meta de la gestión de los recursos, se divide en los siguientes tipos:

Gestión operativa: esta área se encarga de gestionar los recursos financieros de la organización, abarcando la administración del flujo de caja, el control de los costos, y la evaluación del desempeño financiero a corto plazo. Supervisa además la asignación eficiente de los fondos, identifica también las áreas de mejora en la rentabilidad y al mismo tiempo asegura que las decisiones financieras sean coherentes con los objetivos estratégicos de la empresa, garantizando una operatividad fluida y el cumplimiento de las metas financieras a corto plazo. Garantizar la disponibilidad de capital suficiente para cubrir los gastos operativos y mantener una reserva de fondos para imprevistos es su objetivo, asegurando la estabilidad financiera en el día a día. Además, contribuye a la toma de decisiones estratégicas relacionadas con la liquidez.

Gestión del ciclo de ingresos: se encarga de la contabilización de todos los ingresos mensuales recurrentes, lo que implica el monitoreo de las facturas y los pagos, así como la gestión de las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. Este proceso asegura que las transacciones financieras sean registradas correctamente y que se mantenga un flujo de efectivo constante, facilitando la toma de decisiones y el cumplimiento de las obligaciones financieras. Además, contribuye a la optimización de los procesos de cobranza y pago.

Gestión presupuestaria: es responsable de organizar y supervisar los ingresos y egresos de la empresa. Para ello, se realiza una previsión detallada y se establecen a su vez restricciones de gasto específicas para cada departamento, lo que permite a la empresa mantener un control efectivo sobre sus recursos financieros. Este

enfoque, no solo previene el malgasto de los fondos, sino que también contribuye al cumplimiento de los objetivos económicos establecidos, asegurando que los recursos se utilicen de manera eficiente y alineada con las metas estratégicas de la organización.

Gestión estratégica: encargada de la toma de decisiones financieras a largo plazo, cuyo objetivo es incrementar el valor de la empresa. Esto abarca la planificación de inversiones estratégicas, la reestructuración de pasivos y la gestión de riesgos financieros, con el propósito de maximizar el rendimiento de los recursos y garantizar la estabilidad económica de la organización. Estas acciones van a permitir optimizar el uso del capital, así como mejorar la estructura financiera y mitigar las posibles amenazas que puedan afectar el desempeño financiero, asegurando así un crecimiento sostenible y una adecuada toma de decisiones en un entorno competitivo. A través de estas acciones, se busca asegurar un crecimiento sostenible y fortalecer la posición competitiva de la organización en el mercado, adaptándose a los cambios económicos y maximizando las oportunidades de rentabilidad.

Asimismo, respecto a los objetivos de la gestión financiera, Santander Open Academy (2024), considera los siguientes: Para asegurar que la empresa alcance sus objetivos comerciales, es necesario garantizar una estabilidad económica, gestionando eficientemente los recursos disponibles para así maximizar la rentabilidad, reducir costos y aumentar su valor. Además, es fundamental proteger los activos de la organización mediante una adecuada identificación y manejo de los riesgos financieros, lo que también facilita atraer capital adicional con un retorno positivo de inversión. Mantener la liquidez suficiente para cumplir con las obligaciones financieras, así como desarrollar una estrategia a largo plazo orientada al crecimiento sostenible mediante inversiones, es otro aspecto esencial. Es necesario utilizar datos para prever y anticiparse a escenarios económicos, asegurando el flujo de efectivo adecuado para el funcionamiento continuo de la empresa. También se debe mantener una comunicación clara y abierta con los “stakeholders” sobre el estado financiero de la organización, asegurando el

cumplimiento de todas las normativas y leyes financieras para evitar sanciones y proteger la reputación corporativa.

En cuanto Bahillo et al. (2019, citado por Cuadros, 2023), la gestión financiera, es crucial en todas las empresas, ya que permite la administración y control del presupuesto, asegurando que los recursos sean suficientes para cubrir los gastos de la organización y permitir su financiación continua, generando beneficios para los directivos. Por lo tanto, una “gestión financiera” adecuada se convierte en un factor clave para mantener un control eficiente de la empresa y para realizar previsiones en todos sus aspectos, asegurando que se logren los objetivos estratégicos y se minimicen los riesgos. Esta gestión permite tomar decisiones informadas que favorezcan la estabilidad y el crecimiento continuo de la organización, alineando sus recursos con las metas a corto, mediano y largo plazo.

Asimismo, según Barrios (2019, citado por Velásquez y Velásquez, 2024) “La adopción de una gestión financiera oportuna es crucial para tomar decisiones acertadas. En este sentido, se subraya la importancia de que toda la información proporcionada sea relevante, para que quienes tomen las decisiones cuenten con los detalles necesarios, permitiéndoles evaluar y tomar una determinación adecuada. Por lo tanto, se resalta la necesidad de implementar esta gestión de manera periódica, con el fin de obtener una visión clara de cómo la empresa está progresando hacia el logro de sus objetivos beneficiosos.

Como señala Párraga et al. (2021, citado por Cantos y Rodríguez, 2024), la relevancia de la “gestión financiera”, radica en la implementación de estrategias que permiten evaluar aspectos clave como la liquidez, solvencia, endeudamiento y rentabilidad en las operaciones comerciales, proporcionando un análisis detallado del desempeño de la empresa. En el ámbito de la toma de decisiones, estas se optimizan mediante la elaboración de un plan de acción que permite identificar las fortalezas y debilidades de la organización en relación con otras empresas del sector. Este enfoque estratégico facilita el establecimiento de prioridades, la mejora continua y la implementación de soluciones orientadas a fortalecer la posición competitiva de la organización en el mercado, aprovechando sus ventajas y superando sus áreas de oportunidad. Este análisis permite tomar decisiones

informadas, favoreciendo la mejora continua y fortaleciendo la competitividad en el mercado. Además, proporciona una base sólida para ajustar estrategias, maximizar las ventajas competitivas y abordar las áreas de oportunidad, asegurando que la empresa se mantenga ágil y preparada para enfrentar los desafíos del entorno empresarial. Además, contribuye a optimizar el uso de los recursos, garantizando que se alineen con los objetivos estratégicos a largo plazo. Al analizar estos aspectos, permite a la empresa establecer estrategias más efectivas para mejorar su posición competitiva, optimizar sus recursos y abordar áreas que necesitan mejora, lo que contribuye a su crecimiento y sostenibilidad en el mercado.

En la presente investigación, En cuanto a las dimensiones de la variable gestion financiera, se incluyen las siguientes: evaluación financiera, instrumentos financieros y gestion del capital de trabajo.

Valoración financiera: según Cifuentes (2023), la valoración financiera “Se fundamenta en un análisis exhaustivo del modelo de negocio establecido, comprendiendo de manera clara el funcionamiento interno de la organización, sus competidores, la posición que ocupa en el mercado y las perspectivas de crecimiento dentro de la industria. Este análisis lo que permite es identificar oportunidades estratégicas, como también áreas de mejora y posibles amenazas, proporcionando a la empresa una visión integral para tomar decisiones fundamentadas. Asimismo, facilita la adaptación de la estrategia empresarial a las dinámicas del mercado y contribuye a la planificación a largo plazo para asegurar el éxito y la sostenibilidad en un entorno competitivo” (p. 1).

Herramientas financieras: según Tello (2019, citado por Abanto y Aguirre, 2023), son los recursos que facilitan el cumplimiento adecuado de las actividades y responsabilidades de una empresa, permitiendo una gestion financiera eficiente y proporcionando la informacion esencial para comprender la situación actual de la organización. Estos recursos permiten una toma de decisiones informada, optimizando la asignación de fondos y garantizando que la empresa pueda afrontar sus compromisos financieros mientras se enfoca en el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo.

Gestion del capital de trabajo: como lo señala Vasco (2023), la gestion del capital de trabajo, “implica la supervisión asi como la gestion eficiente de los recursos financieros de la empresa, controlando el uso de fondos, patrimonio, dinero disponible, cuentas por cobrar e inventario. Además, se enfoca en el seguimiento de las obligaciones actuales, como cuentas por pagar, sueldos y deudas a corto plazo. Esta gestion asegura un flujo de efectivo saludable, optimiza el capital de trabajo y minimiza riesgos financieros, facilitando la toma de decisiones informadas para mantener la estabilidad financiera a corto y largo plazo. Este monitoreo eficiente permite mantener el equilibrio financiero y asegurar que la empresa cumpla con sus compromisos sin comprometer su estabilidad económica.” (p. 1).

Respecto a la variable Rentabilidad, según Ortega (2020, citado por Espinoza y Tarazona, 2023), la rentabilidad es la “medida de eficiencia y éxito financiero de un proyecto, inversión o empresa en comparación con la generación de ganancias o beneficios en comparación con los recursos invertidos. En términos simples, la rentabilidad indica cuánto retorno financiero se obtiene por cada unidad de inversión o activo empleado. Es una forma de verificación crucial para reconocer el desempeño económico en una entidad y su habilidad para producir ingresos en función de los recursos empleados. La rentabilidad se expresa típicamente como un porcentaje y puede manifestarse en diversas formas, como la rentabilidad financiera, la rentabilidad económica y otras métricas específicas según el contexto financiero y empresarial” (p. 18).

Por otra parte, Felles (2024), sostiene que “rentabilidad define como la capacidad de una inversión, empresa o activo para producir ganancias, utilidades o rendimientos en proporción al capital, los recursos o la inversión inicial empleados. Este concepto, es fundamental para medir la eficiencia con la que se gestionan los recursos, ya que permite evaluar el retorno obtenido en función de lo invertido, proporcionando una visión clara del desempeño económico y financiero de una actividad o proyecto. Es una medida clave de la eficiencia financiera, ya que indica en qué medida los recursos invertidos se traducen en beneficios, permitiendo evaluar la viabilidad económica de una actividad o proyecto a lo largo del tiempo.

Es una medida del retorno obtenido en relación con los recursos invertidos, reflejando la eficiencia con la que son utilizados estos recursos para así poder generar beneficios financieros. Esta métrica es fundamental para poder valorar la rentabilidad de las inversiones realizadas, permitiendo identificar áreas de mejora y optimizar la asignación de recursos en futuras decisiones estratégicas (p. 32).

Según Tapia (s. f., citado por Ancajima, (2023), es la capacidad de generar ganancias o beneficios, y una empresa se considera rentable cuando sus ingresos superan a sus costos. De igual manera, un departamento o línea de negocio es rentable si los ingresos que genera superan a sus gastos. Esto implica que la actividad está contribuyendo positivamente a la rentabilidad global de la empresa, permitiendo generar valor y sostener su crecimiento, al mismo tiempo que se optimizan los costos asociados a esa operación. Para definirla con mayor precisión, la rentabilidad puede entenderse como una medición basada en la relación entre el beneficio obtenido y la inversión realizada (p. 11).

Acorde con el blog MytripleA (2024), “la rentabilidad se refiere a cualquier actividad económica en la que se emplean diversos recursos, como materiales, personal y fondos, con el fin de lograr ciertos resultados. En otras palabras, la rentabilidad es el rendimiento que los recursos invertidos generan en un periodo determinado. Es una forma de comparar los medios empleados en una acción específica con los ingresos o beneficios que dicha acción ha generado como resultado. Esta comparación lo que permite es evaluar la eficiencia de la inversión y determinar si los recursos se utilizaron de una manera óptima, para generar así rendimientos (p. 1).

Para Flores y Sánchez (2019, citado por Velásquez y Velásquez, 2024), “la rentabilidad es una meta que la empresa busca alcanzar con el objetivo de recuperar la inversión mediante su rendimiento, utilizando diversos recursos, como materiales, personal y fondos, para lograr ciertos resultados. Además, este análisis puede ejecutarse considerando los niveles de rentabilidad económica y financiera. La rentabilidad económica mide la eficiencia con la que una empresa emplea sus recursos disponibles para generar beneficios, sin considerar la influencia de su

estructura de financiamiento. Este indicador, se centra exclusivamente en la capacidad operativa de la organización, proporcionando una evaluación objetiva de cómo los activos generan valor independientemente de las decisiones relacionadas con el endeudamiento o la financiación externa. Por otro lado, la rentabilidad financiera mide el rendimiento obtenido sobre el capital invertido, teniendo en cuenta tanto los recursos propios como los ajenos, y proporciona una visión más completa del impacto de las decisiones financieras en los beneficios generados (p. 14).

Según Cantos y Rodríguez (2024), constituye la capacidad de una organización, proyecto o inversión para generar ganancias en proporción a los recursos financieros empleados. Este concepto es fundamental para evaluar la eficiencia con la que se están utilizando los fondos, ya que ésta refleja el rendimiento obtenido en relación con la inversión realizada, permitiendo a los inversores y gestores tomar decisiones informadas sobre la viabilidad y rentabilidad de las actividades o proyectos en curso. Este indicador es clave para la evaluación de la eficiencia económica, reflejando así el rendimiento neto después de deducir los costos y gastos. Sirve para cuantificar la rentabilidad real de la empresa, permitiendo a los gerentes y accionistas identificar el impacto de las decisiones financieras y operativas en la rentabilidad global, y así tomar decisiones informadas para mejorar el desempeño económico. Su importancia se destaca en las decisiones financieras, la captación de inversores y la evaluación a largo plazo del desempeño de la entidad (p. 137).

En cuanto a los indicadores de rentabilidad generales, el blog MytripleA (2024), señala los indicadores de rentabilidad más relevantes:

La rentabilidad absoluta: trata de la rentabilidad generada por los fondos invertidos en activos del mercado monetario, así como en activos de renta fija o variable, los cuales producen rendimientos fijos, aunque no garantizados. Estos activos permiten obtener ganancias a partir de intereses o dividendos, pero su rentabilidad puede estar sujeta a fluctuaciones del mercado, lo que implica ciertos riesgos. Este indicador permite medir el rendimiento total de las inversiones sin

tener en cuenta comparaciones con otros activos o índices, proporcionando una visión clara del retorno generado por la inversión en función de los riesgos asumidos.

La rentabilidad económica (ROI): indicador que mide la eficiencia económica de una empresa, evaluando su capacidad para generar beneficios a partir de los activos y el capital invertido, sin tener en cuenta su estructura financiera. Este indicador ofrece una perspectiva precisa de la rentabilidad operativa, ya que exclusivamente se centra en la relación entre los recursos empleados y los beneficios obtenidos, sin tener en cuenta factores externos como la deuda o el financiamiento ajeno. Al enfocarse solo en la eficiencia operativa de la empresa, permite evaluar su capacidad para generar ganancias a partir de sus propias operaciones y recursos, brindando una visión más clara de su desempeño a nivel operativo y de gestión interna.

La rentabilidad financiera (ROE): se deduce a través de la relación entre el beneficio neto obtenido por la empresa, antes de impuestos y sus recursos o fondos propios. En otras palabras, mide el beneficio económico generado en función de los recursos invertidos para obtener dicho beneficio, proporcionando una evaluación clara de la rentabilidad de los fondos propios y ayudando a los inversionistas a determinar la eficiencia con la que la empresa utiliza su capital.

La rentabilidad comercial: es un indicador el cual evalúa la eficiencia comercial de una empresa al calcular la proporción de beneficios generados por las ventas en relación con el volumen total de ventas realizadas durante un período específico. Se obtiene dividiendo los beneficios netos derivados de las ventas entre las ventas totales, lo que permite medir la rentabilidad de las actividades comerciales de la empresa. Un valor elevado de este indicador indica una gestión eficiente en términos de costos y márgenes de ganancia. También, se le denomina rentabilidad sobre ventas, ya que refleja el porcentaje de ganancias que obtiene la empresa por cada unidad monetaria generada a través de sus ventas, permitiendo evaluar el éxito de sus estrategias comerciales y la capacidad de generar beneficios a partir de sus ingresos.

La rentabilidad del dinero: es la ganancia generada por la inversión de una cantidad específica de dinero, medida en términos de retorno o rendimiento obtenido sobre el capital invertido. Este indicador, permite evaluar la rentabilidad de una inversión y compararla con otras alternativas disponibles, ayudando a los inversionistas a tomar decisiones informadas sobre dónde asignar sus recursos para maximizar sus beneficios. En otras palabras, se refiere al beneficio obtenido directamente de invertir una cantidad determinada de dinero.

La rentabilidad efectiva: se estima utilizando la Tasa Efectiva de Rentabilidad (TER), que considera las reinversiones reales de los fondos generados durante el proceso de inversión. Este cálculo permite medir con mayor precisión el rendimiento total de una inversión, ya que tiene en cuenta no solo los ingresos obtenidos inicialmente, sino también el impacto de las reinversiones y su contribución a los beneficios a lo largo del tiempo. La TER proporciona una visión más realista de la rentabilidad, reflejando el efecto compuesto de las ganancias reinvertidas. Esta deducción considera no solo los rendimientos generados por la inversión inicial, sino también los ingresos adicionales derivados de las reinversiones, proporcionando una medida más precisa del verdadero retorno obtenido a lo largo del tiempo. Estas reinversiones se basan en mercados conocidos o estimados.

La rentabilidad esperada del VAN: es un método utilizado para evaluar inversiones en situaciones donde algunos datos no son completamente conocidos. En estos casos, se considera que uno de los parámetros actúa como una variable aleatoria, lo que implica que el Valor Actual Neto (VAN) o la rentabilidad esperada se calcula como la suma de múltiples variables aleatorias. Este enfoque permite incorporar la incertidumbre y las fluctuaciones inherentes al modelo, proporcionando una estimación más realista del rendimiento potencial del proyecto o inversión. Además, facilita el análisis de escenarios bajo diferentes condiciones de riesgo y probabilidad. Este enfoque, permite incorporar la incertidumbre en los flujos de caja futuros y en otros factores relevantes, proporcionando una estimación más realista del retorno de la inversión en situaciones de riesgo o incertidumbre.

La rentabilidad garantizada: Es aquella rentabilidad que se aplica a diversas actividades financieras, como planes de pensiones y cuentas de ahorro, caracterizadas por ofrecer un rendimiento fijo. Este tipo de rentabilidad garantiza a los inversores un retorno predecible sobre su capital, brindando estabilidad y seguridad en comparación con opciones más volátiles, siendo ideal para quienes buscan preservar su capital y obtener ingresos constantes. Este tipo de rentabilidad está asegurada durante un período específico, lo que ofrece una mayor seguridad a los inversores, ya que los rendimientos son predecibles y no dependen de las fluctuaciones del mercado. Además, proporciona estabilidad financiera, lo que resulta atractivo para aquellos que buscan minimizar riesgos y mantener una rentabilidad constante a lo largo del tiempo, especialmente en contextos de incertidumbre económica. Sin embargo, suelen ser más bajas en comparación con inversiones de mayor riesgo.

La rentabilidad geométrica, también conocida como "Tasa Geométrica de Rentabilidad", se emplea para deducir la rentabilidad promedio de operaciones financieras, cuya valoración puede fluctuar, ya sea aumentando o disminuyendo, y cuyo rendimiento es acumulativo. Este método permite obtener una medida representativa del desempeño financiero a lo largo del tiempo, considerando tanto los incrementos como las reducciones en el valor de las operaciones. Por lo tanto, es más efectivo emplear esta rentabilidad geométrica que calcular la rentabilidad promedio de manera simple o aritmética (p.1).

La rentabilidad libre de riesgo se refiere a la rentabilidad asociada a operaciones financieras que no conllevan riesgo, como es el caso de los depósitos bancarios. Este tipo de rentabilidad se considera como el retorno más bajo que un inversionista podría obtener sin asumir ningún riesgo, ofreciendo una base de comparación para evaluar otras inversiones que implican mayor incertidumbre y potencial de rendimiento (p. 1).

La rentabilidad nominal no considera el impacto de la inflación, mientras que la rentabilidad real sí lo tiene en cuenta. Esta rentabilidad representa el rendimiento bruto de una inversión, sin tener en cuenta los efectos de la inflación ni los cambios

en el poder adquisitivo del dinero. Proporciona una visión inicial del retorno generado, pero no refleja el valor real de las ganancias en términos económicos, lo que la convierte principalmente en una medida útil para comparaciones nominales entre diferentes inversiones, mientras que la rentabilidad real proporciona una imagen más precisa del verdadero retorno, al descontar los efectos de la inflación sobre los beneficios obtenidos (p. 1).

En la presente investigación, se han considerado dos dimensiones clave de la variable “rentabilidad”: rentabilidad económica y la financiera. La rentabilidad económica, analiza la eficiencia con la que la empresa utiliza el total de sus recursos disponibles para generar beneficios, evaluando su desempeño operativo sin tener en cuenta su estructura de financiamiento. Por otro lado, la rentabilidad financiera se centra en medir la capacidad de la empresa para generar ganancias en proporción a los fondos propios invertidos, reflejando el retorno directo para los accionistas. Ambas dimensiones complementan el análisis de la rentabilidad, proporcionando una visión integral que combina la eficiencia operativa con el rendimiento del capital propio, lo que facilita una evaluación más completa del desempeño financiero de la organización.

Rentabilidad económica: Gonzáles (2021, citado por Arambulo, 2023) indica que “la rentabilidad económica, es un indicador que proporciona información sobre el rendimiento de los activos durante un periodo determinado, sin tener en cuenta la forma en que estos están financiados. Se valora como la capacidad de los activos para generar valor de manera independiente a su fuente de financiación, lo que facilita la comparación entre empresas con diferentes estructuras de capital. Este enfoque, mide la eficiencia operativa de los activos en la generación de beneficios, proporcionando una base objetiva para evaluar el desempeño financiero sin la influencia de decisiones relacionadas con el endeudamiento o la financiación externa. Al calcularla, se puede determinar si la empresa ha logrado generar rentabilidad en términos económicos, lo que indica si los recursos utilizados están siendo aprovechados de manera eficiente para generar beneficios, sin tener en

cuenta las fuentes de financiamiento utilizadas. Esto proporciona una visión clara de la eficiencia operativa y la efectividad en el uso de los activos. (p. 13).

Respecto a Santiesteban et al. (2020, citado por Cuadros, 2023), la rentabilidad económica ofrece numerosos beneficios a la organización, siendo los más destacados los siguientes: El retorno de la inversión es una medida de rentabilidad estandarizada y universal, caracterizada por su facilidad de comprensión y rapidez en el cálculo. Este índice suele ajustarse a los estándares de rentabilidad y es frecuentemente incluido en los informes financieros de la empresa. Además, la rentabilidad económica, al ser fácilmente comparable, se posiciona como una herramienta fundamental para la toma de decisiones dentro de la organización, permitiendo identificar los proyectos más rentables y priorizar las inversiones que generen mayor valor. Asimismo, proporciona una base sólida para evaluar el desempeño financiero en relación con las metas estratégicas. Permite conocer el estado de la inversión y evaluar en qué áreas continuar invirtiendo. Además, facilita la implementación de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa, considerando factores como los costos fijos y variables. De esta manera, se puede medir el rendimiento de los beneficios antes de intereses y sobre los activos totales” (p. 33).

Para calcular la rentabilidad económica, se realiza mediante la siguiente relación:

$$\text{Rentabilidad Económica (ROI)} = \frac{\text{BAII}}{\text{Activo Total}} * 100$$

El “Beneficio Antes de Intereses e Impuestos” o BAI; conocido también como “Beneficio Bruto”, es el beneficio que esta representado en lo que genera la empresa antes de restar los gastos financieros, así como los intereses y los impuestos que debe abonar por llevar a cabo su actividad económica.

El “Activo Total”, contempla a todos los activos de los que dispone la empresa, siempre y cuando tengan la capacidad de generar ingresos.

Rentabilidad financiera: Vásquez (2021, citado por Arambulo, 2023), sostiene que “rentabilidad financiera, es utilizado como indicador para medir el rendimiento generado en un período específico, con el propósito de evaluar la eficiencia y el desempeño del capital propio invertido en la empresa. Este indicador permite analizar cómo los recursos propios contribuyen a la generación de beneficios, ofreciendo una visión clara sobre la capacidad de la empresa para maximizar el retorno a sus accionistas. Este indicador es particularmente relevante para los accionistas, quienes están interesados en maximizarlo. La rentabilidad financiera mide el retorno de la inversión, considerando que, a mayor ratio, mayores serán los beneficios para los propietarios, y se calcula después de deducir los intereses e impuestos correspondientes” (p. 12).

Respecto a las formas de aumentar la rentabilidad financiera, Mendoza (2018, citado por Cuadros, 2023), indica las siguientes: Incrementar el margen: elevando los precios, potenciando las ventas y mejorando aquellos productos que no generan grandes márgenes de ganancia, además de reducir los costos de producción dentro de la empresa. Incrementar la rotación: logrando un mayor volumen de ventas y reduciendo el nivel de activos. Aumentar el apalancamiento: implica incrementar la deuda para que la proporción entre los activos y el capital propio sea mayor” (p.34-35).

Respecto a la rentabilidad financiera es crucial, según De Jaime (2010, citado por Cuadros, 2023), ya que se utiliza principalmente para evaluar la solidez y la eficacia de la empresa. Es una medida de la rentabilidad global que refleja la efectividad del liderazgo y la GAD de la organización. Este indicador lo que permite es evaluar cómo las decisiones estratégicas y operativas contribuyen al logro de los objetivos financieros, destacando la capacidad de la organización para utilizar sus recursos de manera eficiente y generar valor sostenible en el tiempo. Conocer la rentabilidad financiera es esencial para las empresas, ya que les permite entender el estado de sus inversiones y determinar cuán efectivas son” (p. 35).

Para calcular la rentabilidad financiera, se realiza mediante la siguiente relación:

$$\text{Rentabilidad Financiera (ROE)} = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Fondos Propios}} * 100$$

El Beneficio Neto se refiere a los resultados que se obtuvieron durante un periodo económico. Es la ganancia que queda para los propietarios de la empresa (después de deducir los intereses e impuestos correspondientes).

Los fondos propios están formados por el capital y las reservas de la empresa, los cuales se utilizan para generar beneficios.

En relación con la justificación metodológica, la investigación, debido a los desafíos que enfrenta la organización en cuanto a rentabilidad, propone una metodología específica para analizar las variables de gestión financiera y rentabilidad, ofreciendo un enfoque de gestión financiera ajustado a la realidad de la empresa, que impacte positivamente en su rentabilidad. Asimismo, la investigación brindará a futuros estudiosos un mayor entendimiento sobre cómo una gestión financiera eficiente impulsa el crecimiento de las organizaciones. Desde una perspectiva práctica, la información obtenida a través del estudio proporcionará a la empresa los insumos necesarios para tomar decisiones acertadas, además de permitir la realización de estudios donde se manipulen las variables de gestión financiera y rentabilidad, y se puedan experimentar escenarios basados en la toma de decisiones. Esto permitirá a SIDERPERÚ, tomar decisiones más eficientes en relación con futuras inversiones o proyectos que emprenda. En cuanto a la justificación social, con un diseño de gestión financiera que incida favorablemente en la rentabilidad de SIDERPERÚ, se estará aportando no solo al crecimiento de esta empresa, sino que también servirá como referencia para el análisis y resolución de problemas en otras empresas del mismo sector, teniendo así un impacto, alcance y proyección social, abordando las necesidades que enfrentan las empresas en relación con sus ganancias o beneficios.

Respecto al problema de investigación, como señala Castillo y Condorcallo (2023), “En la actualidad, en el ámbito empresarial, la gestión financiera abarca las distintas actividades realizadas dentro del funcionamiento de una organización. Es en este contexto donde la gestión financiera juega un papel crucial, ya que su

propósito es asistir a los propietarios en la toma de decisiones orientadas a aumentar la rentabilidad. En consecuencia, una decisión incorrecta podría perjudicar tanto la liquidez como la rentabilidad del negocio” (p. 1).

A nivel internacional, la gestión financiera es fundamental para asegurar la continuidad operativa de una empresa. Según myABCM (2017, citado por Escriba y García, 2021), "en España y Chile, en los primeros 5 años, 6 de cada 10 empresas cierran debido a una planificación financiera inadecuada, lo que lleva a los gerentes a tomar decisiones equivocadas, como elegir en qué invertir, si es conveniente solicitar un préstamo, si es necesario buscar un nuevo socio, o si no se cuenta con un flujo de caja adecuado” (p. 18).

Por su parte, García et al. (2019, citado por Castillo y Condorcallo, 2023), En un estudio llevado a cabo en la ciudad de Tabasco, México, se menciona que "Diversos sectores económicos en el país enfrentan actualmente procesos más complejos, diseñados específicamente para mejorar la competitividad de las organizaciones y asegurar su permanencia a largo plazo en el mercado. Estos procesos incluyen la adopción de tecnologías innovadoras, la optimización de recursos y la implementación de estrategias orientadas al desarrollo sostenible, garantizando así una ventaja competitiva en un entorno dinámico y cambiante. Esto se logra a través de la gestión financiera, que facilita el diagnóstico de la situación económica de las empresas, la evaluación de su desempeño y la implementación de medidas correctivas orientadas a optimizar su operatividad. Este enfoque no solo permite identificar problemas y áreas de mejora, sino que también ayuda a establecer estrategias que generen ventajas competitivas y beneficios sostenibles a largo plazo” (p. 2).

En el contexto nacional, según Huacchillo et al. (2020, citado por Castillo y Condorcallo, 2023), Este estudio realizado en Piura demostró que la gestión financiera en las organizaciones es deficiente debido a una mala administración, resultado de la falta de decisiones adecuadas causadas por la carencia de formación profesional en el ámbito contable y financiero. Esta falta de conocimiento conduce a la toma de decisiones erróneas y a la ausencia de análisis financieros que permitan

evaluar con precisión los márgenes de rentabilidad y el nivel de endeudamiento. Como resultado, se incrementa el riesgo de comprometer la estabilidad económica de la organización y de limitar su capacidad para identificar oportunidades de mejora o para enfrentar desafíos financieros de manera efectiva. En consecuencia, se hace imprescindible la implementación de buenas prácticas de gestión financiera, con el fin de mejorar la rentabilidad a largo plazo de las empresas.” (p. 2).

Según Cuadros (2023), “En el contexto peruano, en los últimos 5 años se ha observado que varias cooperativas han quebrado en sus respectivas jurisdicciones. Las principales causas de estas quiebras se deben a la falta de capacidad en la gestión financiera, lo que ocasionó una carencia de control para medir la rentabilidad a corto, mediano y largo plazo. Este problema no solo ha impactado a las cooperativas, sino también a diversas entidades financieras supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. Esta situación evidencia la necesidad de fortalecer los mecanismos de control y gestión financiera en estas instituciones para garantizar su estabilidad y minimizar los riesgos asociados a una administración ineficiente. La ausencia de una gestión financiera adecuada ha expuesto la vulnerabilidad del sistema en Perú, al no poder garantizar que el capital invertido en las organizaciones genere los resultados esperados para los inversionistas dentro del plazo previsto” (p. 13).

De la misma manera, según De la Vega (2017, citado por Castillo y Condorcallo, 2023), “La Bolsa de Valores de Lima (BVL) indica que Perú tiene un gran potencial para impulsar el crecimiento de la rentabilidad, ya que ha logrado equilibrar los riesgos y beneficios, lo que permite obtener mejores rendimientos de las fuentes de capital que se mantienen a lo largo del tiempo, especialmente en los sectores de minería, infraestructura y consumo. Sin embargo, estos sectores están sujetos a la influencia del entorno político y las dinámicas propias de Latinoamérica, lo que puede generar desafíos adicionales en su desempeño. A pesar de ello, se proyecta que su crecimiento porcentual se mantenga en un nivel promedio en comparación con el resto de la región, reflejando un balance entre las oportunidades y los retos inherentes al contexto económico regional” (p. 3).

Respecto a SIDERPERÚ enfrenta diversos riesgos financieros derivados de sus actividades, estos incluyen riesgos de mercado, como el riesgo cambiario, el riesgo de precios y el riesgo de tasas de interés, que impactan tanto el valor razonable como los flujos de efectivo; además del riesgo de crédito y el riesgo de liquidez. Su programa integral de gestión de riesgos se centra en mitigar la incertidumbre asociada a los mercados financieros, con el objetivo de minimizar los efectos negativos potenciales que puedan repercutir en su desempeño financiero. Asimismo, busca implementar estrategias preventivas que fortalezcan su resiliencia ante eventos adversos. Además, se implementan estrategias proactivas para identificar, evaluar y mitigar los riesgos asociados a fluctuaciones del mercado, tipo de cambio y tasas de interés, con el fin de asegurar la estabilidad financiera a largo plazo.

En SIDERPERÚ, la sostenibilidad constituye el eje central de este negocio, integrando la búsqueda de rentabilidad con un sólido compromiso hacia el cuidado ambiental y la responsabilidad social. El modelo económico de la empresa se basa en la reutilización de su principal materia prima, “la chatarra”, lo que le permite fomentar la generación de empleos dignos, impulsar la inversión local y ampliar el alcance de sus programas sociales. Este enfoque, no solo fortalece su compromiso con el desarrollo sostenible de las comunidades donde tiene presencia, sino que también refuerza su estrategia de integración ambiental, económica y social, garantizando un impacto positivo a largo plazo.

Bajo este contexto, en este estudio se plantea la problemática de investigación, con la siguiente interrogante: ¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024?

En cuanto a la conceptualización y operacionalización de variables, la definición conceptual de la variable “gestión financiera”, en consideración de Chapi y Ojeda (2017, citado por Huacchillo, Ramos y Pulache, 2020), “gestión financiera” consiste en la gestión de los flujos de fondos con el propósito de obtener, conservar y utilizar el efectivo de manera eficiente, empleando diversas herramientas o

indicadores que contribuyen al logro de los objetivos organizacionales. Este proceso también permite definir criterios claros para la asignación y distribución de los activos y pasivos, asegurando una administración financiera equilibrada que favorezca la sostenibilidad y el crecimiento de la empresa. (p. 358); en cuanto a la definición operacional de la variable de la “gestion financiera”, La evaluación se realizará mediante tres dimensiones: valoración financiera, para analizar la generación de valor y la rentabilidad; herramientas financieras, para apoyar el análisis y la toma de decisiones; y gestion del capital de trabajo, enfocada en optimizar recursos y garantizar la liquidez operativa. Estas dimensiones brindarán una visión integral del desempeño financiero de la organización. En cuanto a la definición conceptual de la variable “rentabilidad”, Felles (2024), sostiene que “se define como la capacidad de una inversión, empresa o activo para producir ingresos, utilidades o rendimientos en proporción al capital, recursos o inversión inicial empleados. Representa una medida del retorno obtenido en función de los recursos invertidos, evidenciando la eficiencia con la que estos son utilizados para generar beneficios financieros. Este indicador es clave para evaluar la viabilidad y el desempeño de proyectos o actividades económicas, permitiendo tomar decisiones fundamentadas sobre la asignación de recursos. (p. 32). En cuanto a la definición operacional de la variable “rentabilidad”, se evaluará a través de las dimensiones de rentabilidad económica y financiera, las cuales permitirán analizar el desempeño de la empresa en términos de sus ganancias en relación con los recursos invertidos tanto desde un enfoque global (económico) como desde una perspectiva más específica de los recursos financieros utilizados para generar utilidades.

En la presente investigación, se propone la siguiente hipótesis: Existe una relación directa y significativa entre la gestion financiera y la rentabilidad en SIDERPERÚ, 2024. Asimismo, en concordancia con la hipótesis de investigación, el objetivo general de este estudio consistió en establecer la conexión entre la gestion financiera y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024. A partir de este objetivo general, se desglosaron los siguientes objetivos específicos: determinar la vinculación entre la valoración financiera y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024; definir la relación entre las herramientas financieras y la rentabilidad de

SIDERPERÚ, 2024; establecer la conexión entre la gestión del capital de trabajo y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024.

2. METODOLOGIA

El estudio es de tipo básica, puesto que, partiendo de la utilización de los conocimientos en la práctica, estos podrán ser aplicados en SIDERPERÚ, para su beneficio futuro; nivel descriptivo correlacional, con el fin de analizar o evaluar la relación entre las variables o los resultados de estas, y con un enfoque cuantitativo, dado que emplea herramientas de análisis matemático y estadístico para interpretar, justificar y anticipar fenómenos, basándose en información cuantitativa. Este enfoque permite realizar predicciones precisas y tomar decisiones fundamentadas sobre aspectos clave del desempeño empresarial, proporcionando una base sólida para la formulación de estrategias y la gestión de riesgos.

El diseño utilizado fue no experimental, puesto que no se manipularon deliberadamente las variables de estudio, limitándose a observar los fenómenos en su entorno natural para analizarlos. Es de tipo transversal, pues el acopio de datos se llevó a cabo en un momento específico o durante un período breve. Esta aproximación permitió captar la información necesaria de manera directa, sin interferir en el contexto natural de los fenómenos observados.

Hernández, Fernández y Baptista (2014), la población está definida como el conjunto completo de individuos o elementos que comparten características específicas y son objeto de análisis en una investigación. Esta descripción subraya su naturaleza inclusiva, abarcando a todos los sujetos o eventos que cumplen con los criterios establecidos para el estudio, permitiendo obtener conclusiones representativas y relevantes para el fenómeno investigado. En nuestro caso, como población se ha considerado a los 48 trabajadores permanentes del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024. Asimismo, para la variable rentabilidad, la población se conforma por los Estados Financieros de los años 2020, 2021, 2022 y 2023, que se encuentran disponibles en el sitio web de la Superintendencia del Mercado de Valores.

Acorde con criterios de exclusión, para el caso de esta investigación se ha excluido a los empleados que desempeñan funciones en el área de almacén, logística, recursos humanos, ventas y marketing, ingeniería, investigación y desarrollo, y otras áreas de SIDERPERÚ, 2024. Asimismo, se están excluyendo a los 5 prestadores de servicios dada su intermitencia en la participación de la gestión de SIDERPERÚ, correspondiente al año 2024.

La muestra, es un segmento representativo de la población que comparte sus características fundamentales, permitiendo que los resultados que se obtuvieron a partir de ella puedan aplicarse de manera generalizada a todos los integrantes de dicha población, según lo señalado por Hernández, Fernández y Baptista (2014).

Los elementos de la muestra pueden ser escogidos utilizando métodos probabilísticos o no probabilísticos. Para esta investigación, se utilizó una muestra no probabilística de tipo censal. Por consiguiente, 48 trabajadores permanentes del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024 constituyeron la muestra, la misma que coincide con la población.

Respecto a la variable rentabilidad, la muestra incluyó dos estados financieros: el "Estado de Situación Financiera" y el "Estado de Resultados", correspondientes a los años 2020, 2021, 2022 y 2023, los cuales se encuentran disponibles en el sitio web de la "Superintendencia del Mercado de Valores".

En cuanto a los objetivos de la investigación, para recopilar información que permitió recoger los datos de la población objetivo para luego convertirla en la información requerida para la ejecución de la investigación, se empleó la técnica de la encuesta. Arias y Covinos (2021) se establece qué, "el análisis documental, es un proceso de revisión realizado de manera sistemática para extraer datos del contenido de un documento; estos deben ser fuentes primarias y principales que permitan al investigador obtener información relevante, confiable y actualizada, y presentar resultados que respalden de manera sólida las conclusiones del estudio". Este proceso es fundamental, ya que permite construir una base sólida de evidencia a partir de documentos oficiales, informes, registros previos u otras fuentes verificables, que son esenciales para validar las hipótesis planteadas en la investigación y asegurar la credibilidad del estudio." (p. 99). En este sentido, en la

presente investigación también se empleó el análisis documental, utilizando la información financiera y contable de SIDERPERÚ, 2024.

Como instrumento se empleó un cuestionario, el cual fue aplicado a los trabajadores permanentes de la Empresa Siderúrgica en análisis, con el propósito de conocer los aspectos relacionados con las variables -clima organizacional y desempeño laboral, las cuales estuvieron conformadas por (21) ítems para la variable “gestión financiera” y (20) ítems para la variable “rentabilidad”, y se empleó como escala de medición, la escala de Likert.

Por otro lado, se empleó la guía de análisis documental como el instrumento principal en relación con la variable rentabilidad, utilizando para ello el análisis de las bases de datos de los Estados Financieros y la información contable adicional de SIDERPERÚ, 2024 permitiendo examinar de manera detallada los datos financieros disponibles, con el fin de obtener una visión precisa sobre la rentabilidad de la empresa durante el período analizado, facilitando la interpretación de los resultados y la identificación de patrones clave en su desempeño económico, es decir, esta guía facilitó el acceso a la documentación financiera y contable correspondiente al periodo 2021-2023, permitiendo la interpretación de la información conforme al proceso de análisis.

Respecto al procesamiento de los datos obtenidos a través de la técnica de la encuesta y el análisis documental, así como con el uso del cuestionario y la guía de análisis documental, pertenecen a la Empresa Siderúrgica del Perú. – SIDERPERÚ, 2024, durante la realización del trabajo de campo, se utilizaron: SPSS versión 22 y Excel 2013. En esta investigación, el análisis descriptivo de las variables será el primero en ejecutarse, a través de tablas o gráficos de frecuencias absolutas y/o relativas, posteriormente se ejecutará el análisis inferencial O prueba de hipótesis con el objetivo de determinar la correlación entre las variables en análisis (gestión financiera y rentabilidad), para ello se empleó la prueba paramétrica de “Pearson”, para determinar si existe relación entre ambas.

3. RESULTADOS

Analisis Descriptivo: Variable Gestion Financiera

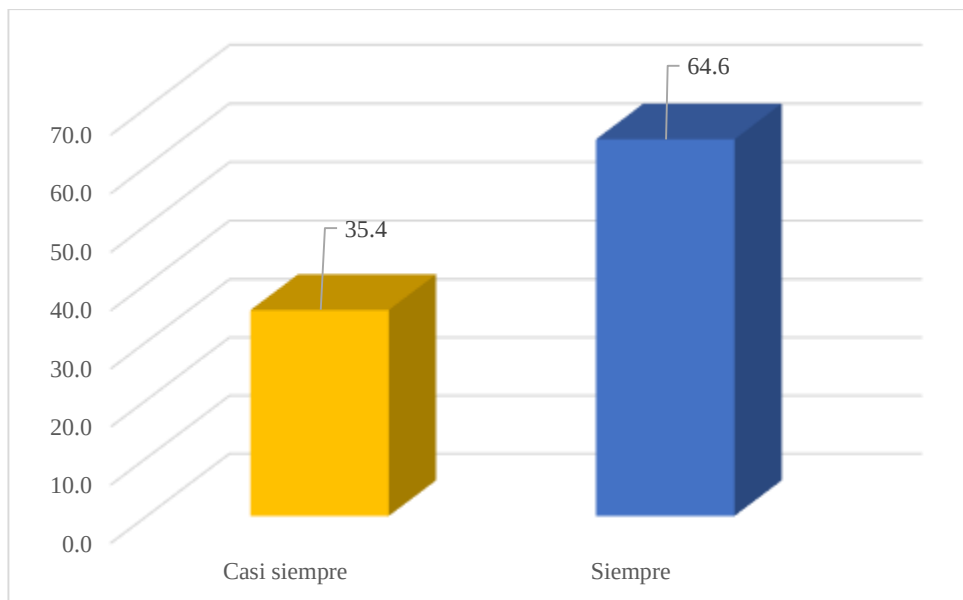


Figura 1. Nivel de la variable Gestion Financiera

Fuente: Cuestionario aplicado a empleados del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024.

Interpretación: figura 1, se exponen resultados sobre la variable administración financiera en SIDERPERÚ, 2024. 100,0% de los trabajadores del área de finanzas encuestados 64,6% manifiesta que siempre percibe una correcta administración financiera en la empresa, entendida como el proceso de gestionar los recursos financieros de la empresa para garantizar su buen desempeño, mientras que 35,4% manifiesta que casi siempre percibe una correcta administración financiera implementada en la organización empresarial.

Analisis descriptivo: Dimensión Valoración Financiera

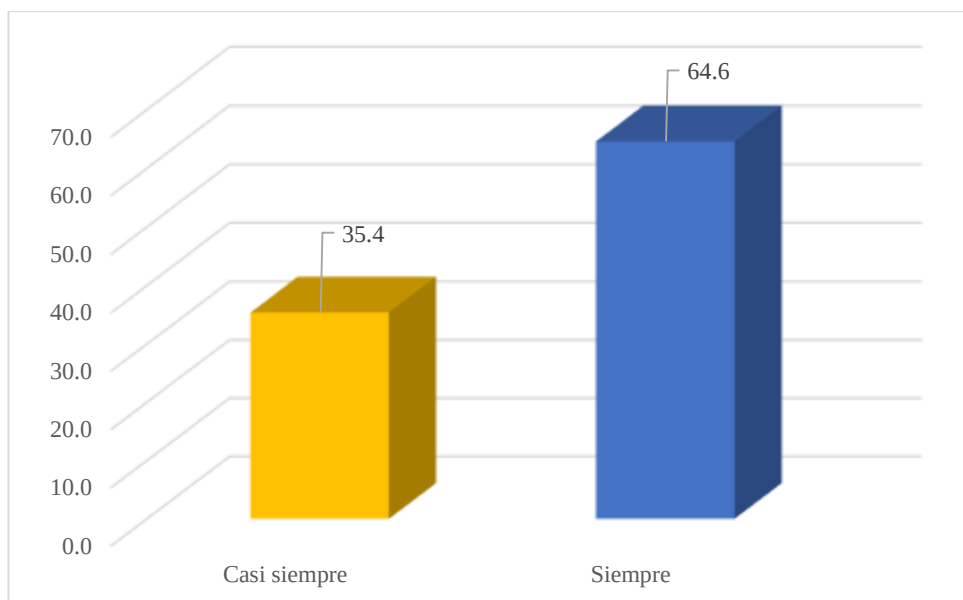


Figura 2. Nivel de la dimensión Valoración Financiera

Fuente: Cuestionario aplicado a los trabajadores del área de finanzas de (SIDERPERÚ), 2024.

Interpretación: figura 2, expone los resultados sobre la dimensión valoración financiera en SIDERPERÚ, 2024. 100,0% de los trabajadores del área de finanzas encuestados 64,6% manifiesta que Siempre percibe una adecuada valoración financiera en la empresa, entendida como el proceso de determinar el valor de un activo, un título o una inversión, mientras que 35,4% manifiesta que Casi siempre percibe una adecuada valoración financiera implementada en la organización empresarial.

Analisis descriptivo: Dimensión Herramientas Financieras

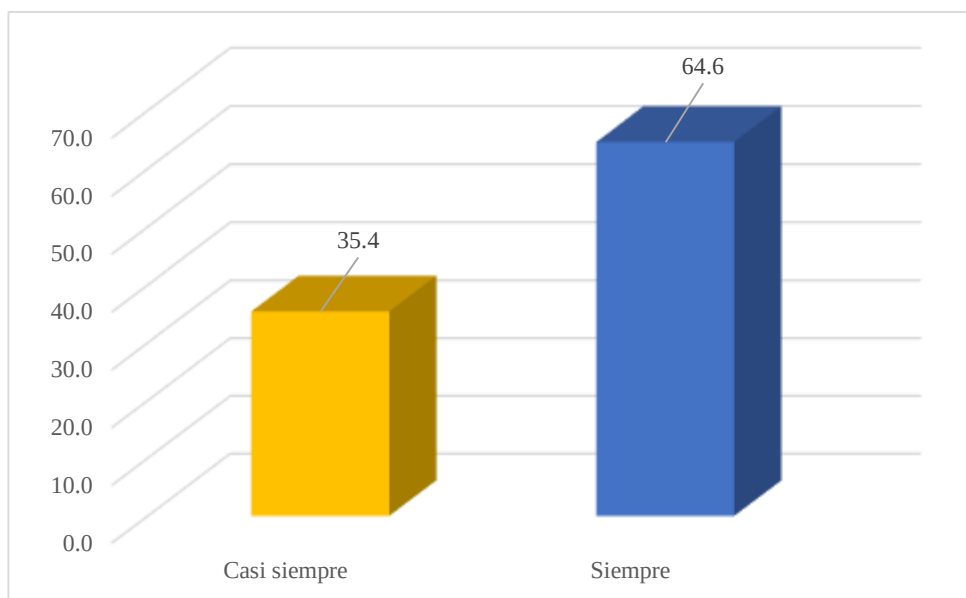


Figura 3. Nivel de la dimensión Herramientas Financieras

Fuente: Cuestionario aplicado a los trabajadores del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024.

Interpretación: En la figura 3, están expresados los resultados sobre la dimensión herramientas financieras en SIDERPERÚ, 2024. 100,0% de los trabajadores del área de finanzas encuestados 64,6% manifiesta que Siempre percibe adecuadas herramientas financieras en la empresa, entendida como el proceso de determinar el valor de un activo, un título o una inversión, mientras que 35,4% manifiesta que Casi siempre percibe adecuadas herramientas financieras implementadas en la organización empresarial.

Analisis descriptivo: Dimensión Gestion del Capital de Trabajo

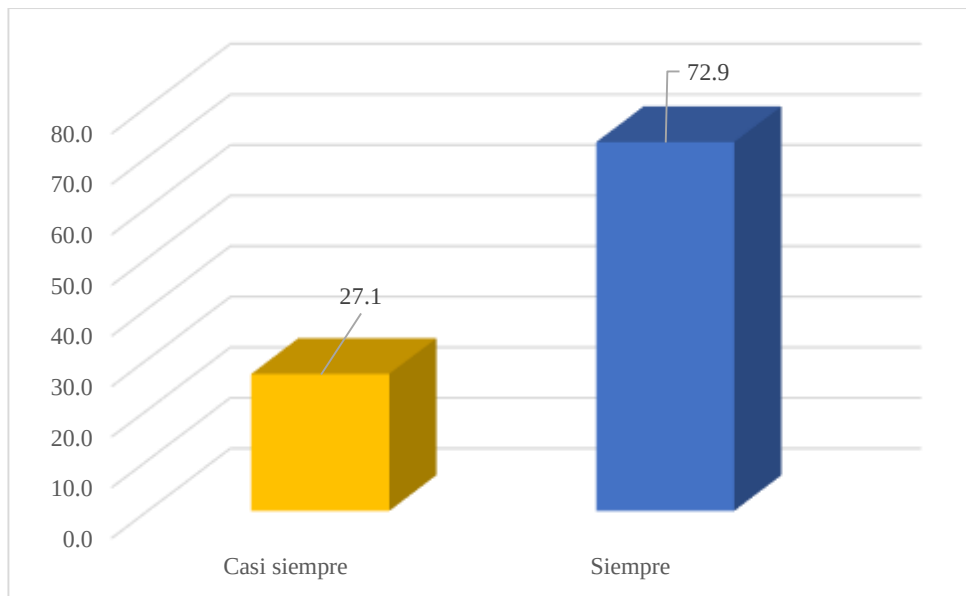


Figura 4. Nivel de la dimensión Gestion del Capital de Trabajo

Fuente: Cuestionario aplicado a empleados del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024.

Interpretación: figura 4, expone resultados acerca de la dimensión administración del capital de trabajo en SIDERPERÚ, 2024. 100,0% de los trabajadores del área de finanzas encuestados 72,9% manifiesta que Siempre percibe una adecuada administración del capital de trabajo en la empresa, entendida como el proceso que permite a la empresa hacer un uso eficiente de sus activos actuales para solventar sus compromisos a corto plazo y apoyar el logro de sus objetivos a largo plazo, mientras que 27,1% manifiesta que casi siempre percibe una adecuada administración del capital de trabajo implementada en la organización empresarial.

Analisis Descriptivo: Variable Rentabilidad

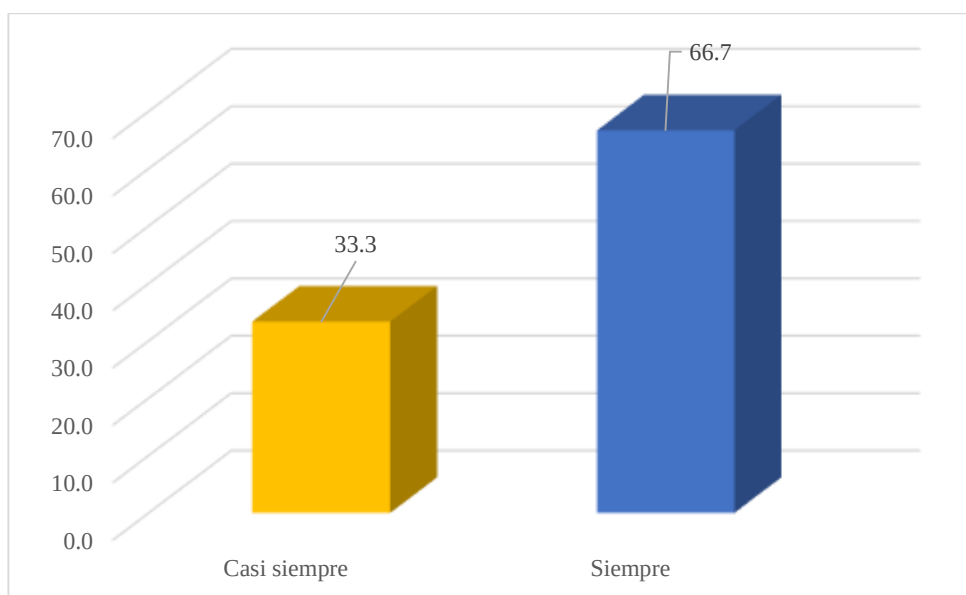


Figura 5. Nivel de la variable Rentabilidad

Fuente: Cuestionario aplicado a los trabajadores del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024.

Interpretación: figura 5, expone resultados sobre la variable rentabilidad en SIDERPERÚ, 2024. 100,0% de los trabajadores del área de finanzas encuestados 66,7% manifiesta que siempre percibe una adecuada rentabilidad en la empresa, entendida como la relación entre el beneficio generado por la empresa en el curso de su actividad y la inversión requerida para llevarla a cabo, mientras que 33,3% manifiesta que casi siempre percibe una adecuada rentabilidad en la organización empresarial.

Analisis descriptivo: Dimensión Rentabilidad Económica

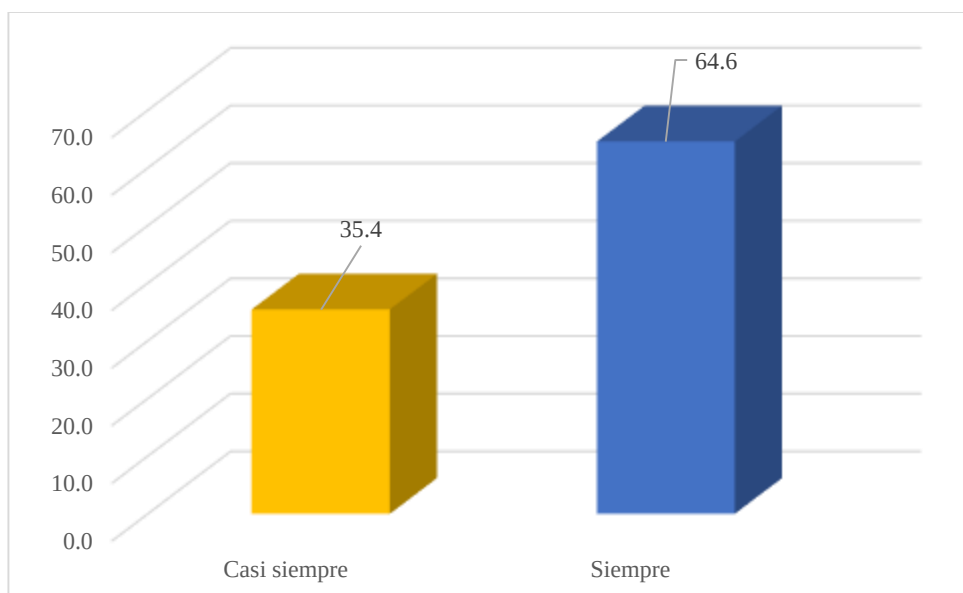


Figura 6. Nivel de la dimensión Rentabilidad Económica

Fuente: Cuestionario aplicado a los trabajadores del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024.

Interpretación: figura 6, están expresados los resultados sobre la dimensión de rentabilidad económica en la Empresa Siderúrgica del Perú. – (SIDERPERÚ), 2024. 100,0% de los trabajadores del área de finanzas encuestados 64,6% manifiesta que Siempre percibe una adecuada rentabilidad económica en la empresa, entendida como la habilidad de la empresa o inversión para producir beneficios en relación con los activos utilizados, mientras que 35,4% manifiesta que casi siempre percibe una adecuada rentabilidad económica en la organización empresarial.

Analisis descriptivo: Dimensión Rentabilidad Financiera

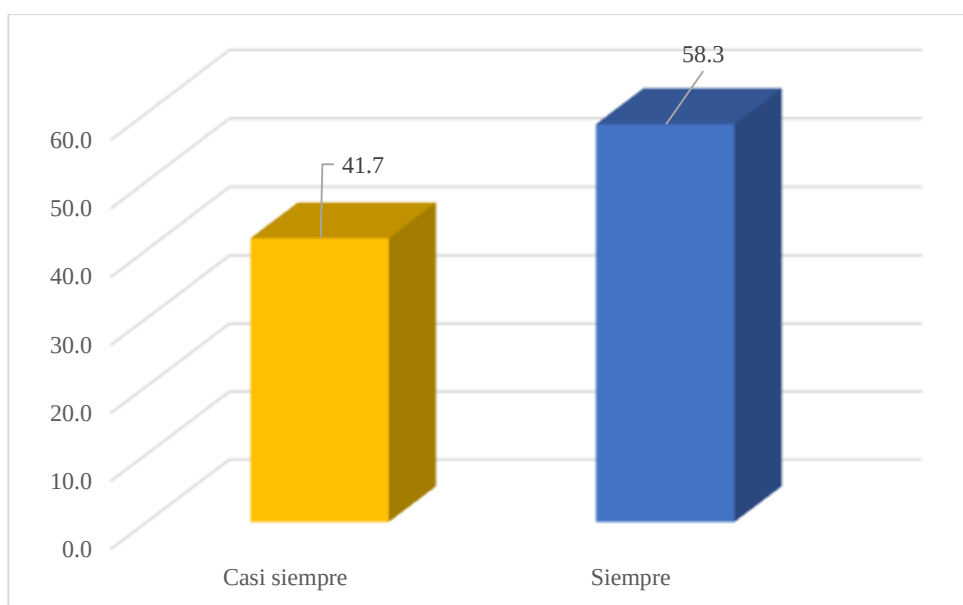


Figura 7. Nivel de la dimensión Rentabilidad Financiera

Fuente: Cuestionario aplicado a los trabajadores del área de finanzas de SIDERPERÚ, 2024.

Interpretación: figura 7, se muestran los resultados sobre la dimensión rentabilidad económica financiera en la Empresa Siderúrgica del Perú. – (SIDERPERÚ), 2024. 100,0% de los trabajadores del área de finanzas encuestados 58,3% manifiesta que Siempre percibe una adecuada rentabilidad financiera en la empresa, entendida como una medida del beneficio que obtiene la empresa con relación a los fondos que son invertidos por los accionistas, mientras que 41,7% manifiesta que Casi siempre percibe una adecuada rentabilidad financiera en la organización empresarial.

Prueba de Normalidad

Tabla 1

Pruebas de Normalidad: Kolmogorov-Smirnov y Shapiro-Wilk

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera	,414	48	,000	,605	48	,000
Rentabilidad	,425	48	,000	,595	48	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Interpretación: En la Tabla 1, presenta la “prueba de normalidad” realizada en las variables en análisis. Se ha optado por utilizar el análisis de “Shapiro-Wilk”, dado que el tamaño de la muestra es inferior a 50. Los resultados de los factores muestran valores de p-valor inferiores a 0,05, lo que Señala que las puntuaciones no presentan una distribución normal. Por ende, para analizar las hipótesis del estudio, se empleó la medida estadística “Pearson” para analizar la asociación entre las variables.

Contrastación de hipótesis

Resultados del objetivo general

Tabla 2

Correlación entre gestion financiera y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024.

		<u>Gestion</u>	
		<u>Financiera</u>	<u>Rentabilidad</u>
<u>Gestion Financiera</u>	Correlación “Pearson*”	1	,694**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	48	48
<u>Rentabilidad</u>	Correlación “Pearson*”	,694**	1
	Sig. (bilateral*)	,000	
	N	48	48

**.

 La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación: Tabla 2, expresa que la medida estadística “Pearson” es 0,694*, (con una significacion de: $0.000* < 0,05*$), lo cual indica qué hay una correlación positiva moderada entre las variables analizadas, esto significa que hay una relación directa y significativa entre la gestion financiera y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024; en consecuencia, a medida que se logre una mejor administración financiera, mejor será el indicador de rentabilidad que obtenga – SIDERPERÚ. Por lo tanto, se confirma la hipótesis de investigación siendo que su significacion bilateral de $0,000 < 0,05$.

Resultados del objetivo específico N° 1

Tabla 3

Correlación entre la gestion financiera y la rentabilidad de – SIDERPERÚ, 2024, en su dimensión valoración financiera.

		Valoración	
		Financiera	Rentabilidad
Valoración Financiera	Correlación “Pearson**”	1	,668**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	48	48
Rentabilidad	Correlación “Pearson**”	,668**	1
	Sig. (bilateral*)	,000	
	N	48	48

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación: Tabla 3, se observa que la medida estadística “Pearson” es 0,668, (con significacion de: $0,000^* < 0,05^*$), lo que indica una correlación positiva moderada entre las variables gestion financiera y rentabilidad, en su dimensión valoración financiera, es decir, que hay una relación directa y significativa entre la valoración financiera y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024; en consecuencia, a medida que exista una mejor valoración financiera, mejor será el indicador de rentabilidad que obtenga SIDERPERÚ. En consecuencia, se confirma la hipótesis de investigación siendo que su significacion bilateral de $0,000 < 0,05$.

Resultados del objetivo específico N° 2

Tabla 4

Correlación entre la gestion financiera y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024, en su dimensión herramientas financieras.

		Herramientas	
		Financieras	Rentabilidad
Herramientas	Correlación “Pearson*”	1	,635**
Financieras	Sig. (bilateral*)		,000
	N	48	48
Rentabilidad	Correlación “Pearson*”	,635**	1
	Sig. (bilateral*)	,000	
	N	48	48

**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación: Tabla 4, se puede ver que medida estadística “Pearson” es 0,635*, (nivel de significación: $0,000^* < 0,05^*$), esto indica una correlación positiva moderada entre las variables analizadas, en su dimensión herramientas financieras, es decir, que hay una relación directa y significativa entre las herramientas financieras y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024; en consecuencia, a medida que existan mejores herramientas financieras, mejor será el indicador de rentabilidad que obtenga la SIDERPERÚ. En consecuencia, se confirma la hipótesis siendo que su significacion bilateral de $^*0,000^* < 0,05^*$.

Resultados del objetivo específico N° 3

Tabla 5

Correlación entre la gestion financiera y la rentabilidad SIDERPERÚ, 2024, en su dimensión gestion del capital de trabajo.

		Gestión del Capital	
		de Trabajo	Rentabilidad
Gestión del Capital de Trabajo	Correlación "Pearson**"	1	,530**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	48	48
Rentabilidad	Correlación "Pearson**"	,530**	1
	Sig. (bilateral*)	,000	
	N	48	48

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Interpretación: Tabla 5, se puede observar que la medida estadística "Pearson" es: 0,530*, (nivel de significación: $0,000* < 0,05*$), lo que indica una correlación positiva moderada entre las variables en analisis, en su dimensión gestion del capital de trabajo, es decir, que hay una relación directa y significativa entre la gestion del capital de trabajo y la rentabilidad de SIDERPERÚ, 2024; en consecuencia, a medida que exista una mejor gestion del capital de trabajo, mejor será el indicador de rentabilidad que obtenga la Empresa. Por lo tanto, se confirma la hipótesis de investigación siendo que su significacion bilateral de " $0,000* < 0,05*$ ".

4. ANALISIS Y DISCUSIÓN

Castillo y Condorcallo (2023), su objetivo fue evidenciar la relación entre la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de los SERVIS en Lima, 2022. Se maneja bajo un enfoque cuantitativo, de tipo correlacional, con 50 colaboradores que conformaron la población y 44 personas la muestra. Se ejecutó la técnica de la encuesta, aplicando un cuestionario como instrumento. Los resultados mostraron que el 84,09% de los participantes valoraron la gestión financiera como "siempre" adecuada, mientras que el 77,27% consideraron que la rentabilidad fue "siempre" adecuada. La medida estadística "Rho Spearman" entre las variables fue de 0,848, con un $p = 0,000$, lo que indicó una fuerte correlación positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad. En conclusión, el estudio evidenció que una correcta gestión financiera, que incluyó actividades como planificación, control y toma de decisiones, tuvo un impacto positivo en los resultados de rentabilidad de las empresas de servicios analizadas. Por lo tanto, los resultados de los investigadores mencionados confirmarían los resultados de esta investigación, quedando reflejados en la tabla 2, donde muestra que la medida estadística "Pearson" es: 0,694*, (con un nivel de significación de: $0,000* < 0,05*$). Esto muestra una correlación positiva moderada entre las variables analizadas (gestión financiera y rentabilidad), dejando evidenciada una relación directa y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad de la empresa, sugiere que, a medida que se logre una mejora en la gestión financiera, los indicadores de rentabilidad de la empresa también experimentarán un aumento. Esta conclusión subraya la importancia de una gestión financiera eficaz para alcanzar una rentabilidad sostenible y mejorar el desempeño económico empresarial.

Cespedes (2023), el propósito del estudio fue determinar la relación entre la “gestion financiera” y la “rentabilidad” en las Mypes (sector comercio) en Abancay, 2023. Fue utilizada el metodo cuantitativo, de enfoque descriptivo-correlacional y diseño no experimental. La población estuvo compuesta por 494 Mypes, y 266 se seleccionaron para la muestra de. Para el acopio de data, se empleó la tecnica de encuesta y el instrumento utilizado fue un cuestionario. Se obtuvieron los resultados obtenidos mediante "Rho Spearman" revelaron una relación directa débil de 0,237 entre la gestion financiera y la rentabilidad, con nivel de significación: 0,001*. Este hallazgo sugiere que, aunque existe una relación positiva, su impacto es relativamente bajo, lo que podría indicar que otros factores también afectan el desempeño financiero. De manera similar, la valoración financiera, las herramientas financieras y la gestion del capital de trabajo mostraron relaciones directas débiles con la rentabilidad ($r = 0,163$, $r = 0,245$ y $r = 0,212$, respectivamente). En conjunto, los resultados indican que, aunque hay una relación positiva, el grado de influencia es bajo, sugiriendo la intervención de otros factores. Por lo tanto, los resultados de los investigadores mencionados confirmarían los resultados de esta investigación, reflejados en la tabla 3, donde se observa que la medida estadística “Pearson” es 0,668*, con una significacion de: “0,000* < 0,05*”, lo que indica una correlación positiva moderada entre las variables gestion financiera y rentabilidad, en su dimensión de valoración financiera. Esto significa que hay una relación directa y significativa entre la valoración financiera y la rentabilidad de la Empresa; en consecuencia, a medida que exista una mejor valoración financiera, mejor será el indicador de rentabilidad que obtenga la Empresa en cuestión.

Velásquez y Velásquez (2024), priorizaron identificar la relación entre “administración financiera” y la “rentabilidad” en las Mypes industriales de SJL, 2023. Fueron utilizados el enfoque cuantitativo correlacional, de diseño no experimental y transversal. Se aplicó la tecnica de encuesta a una muestra de 40 empleados (área financiera), seleccionados por muestreo no probabilístico. Los resultados mostraron una relación significativa de 93,5% entre gestion financiera y

la rentabilidad, con un valor *p de 0,000* ($p < 0,05^*$), lo que indica una fuerte vinculación entre ambos. Asimismo, se encontró que los medios financieros, las herramientas financieras y los indicadores financieros tienen correlaciones positivas significativas con la rentabilidad, con valores de $r = 0,857$, $r = 0,893$ y $r = 0,943$, respectivamente. En conclusion , la gestion financiera está estrechamente asociada con la rentabilidad, y esto implica que mejorar los procesos y estrategias financieras impulsará la rentabilidad y fortalecerá la estabilidad económica de las Mypes a largo plazo. Por lo tanto, los resultados de los investigadores mencionados confirmarían los resultados de esta investigación, reflejados en la tabla 4, donde se ve que la medida estadística “Pearson” es 0,635, con una significacion de: $0,000^* < 0,05^*$, lo que indica una correlación positiva moderada entre las variables gestion financiera y rentabilidad, en su dimensión herramientas financieras, es decir, que hay una relación directa y significativa entre las herramientas financieras y la rentabilidad de la Empresa en analisis; en consecuencia, a medida que existan mejores herramientas financieras, mejor será el indicador de rentabilidad que obtenga la Empresa.

Cuadros (2023), analizó cómo la gestion financiera impacta la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli en Huánuco, 2023, con un método plicado y diseño no experimental. Fueron 35 trabajadores los que constituyeron la muestra y a quienes se les aplicó una encuesta. Se mostró una relación significativa entre la gestion financiera y la rentabilidad en los resultados, destacando que un 37,5% y 46,9% consideran que la gestion evalúa objetivamente las colocaciones, generando un rendimiento del activo del 12%. Además, un 46,9% y 43,8% afirmaron que el desempeño financiero se refleja en un nivel positivo de rentabilidad. Se observó que el capital se utiliza de acuerdo con la demanda, generando un rendimiento de capital propio con una tasa anual estimada del 90%. En conclusion , se subraya en los resultados la importancia de optimizar la gestion financiera para mejorar la rentabilidad. Por lo tanto, los resultados del investigador mencionado confirmarían los resultados de ésta investigación, reflejados en la tabla 5, donde se aprecia que la medida estadística de “Pearson” es 0,530, con una

significación de: $0,000 < 0,05$, lo que indica una correlación positiva moderada entre las variables gestión financiera y rentabilidad, en su dimensión gestión del capital de trabajo, es decir, que hay una relación directa y significativa entre la gestión del capital de trabajo y la rentabilidad; en consecuencia, a medida que exista una mejor gestión del capital de trabajo, mejor será el indicador de rentabilidad que obtenga la Empresa objeto de estudio.

5. CONCLUSIONES

En base a el objetivo general, el análisis estadístico mostró un coeficiente “Pearson” de: 0.69, (con una significación de 0.000), lo cual es menor que 0.05*. Esto indica una correlación positiva moderada entre la gestión financiera y la rentabilidad, evidenciando que mejoras en la gestión financiera de SIDERPERÚ impactarán directamente en sus indicadores de rentabilidad.

Para el objetivo específico primero, se obtuvo un coeficiente de: 0.67*, con una significación de: 0.000 (menor que 0.05), lo que demuestra una relación positiva moderada entre la valoración financiera y la rentabilidad. Estos resultados confirman que un enfoque más sólido en la valoración financiera favorecerá el incremento de los indicadores de rentabilidad de la organización.

En cuanto al objetivo específico segundo, el coeficiente de correlación fue de: 0.63, (nivel de significación: 0.000), menor que 0.05*. Este hallazgo señala una correlación positiva moderada entre el uso de herramientas financieras y la rentabilidad, subrayando que su mejora contribuirá significativamente al crecimiento de los indicadores financieros de SIDERPERÚ.

Por último, respecto objetivo específico tercero, se reportó un coeficiente de Pearson de: 0.53*, nivel de significación: 0.000* (menor que 0.05). Este resultado sugiere una correlación positiva moderada entre la gestión del capital de trabajo y

la rentabilidad, destacando que una administración más eficiente del capital de trabajo impactará favorablemente en los resultados financieros de la empresa.

6. RECOMENDACIONES

Respecto al objetivo general, se recomienda a la Gerencia General de SIDERPERÚ implementar una gestión financiera adecuada para obtener resultados óptimos en términos de rentabilidad. Una gestión eficiente, acompañada de una toma de decisiones adecuada, tendrá un impacto positivo en los resultados financieros de la empresa.

En relación con el primer objetivo específico, se sugiere a la Gerencia General de SIDERPERÚ que utilice de manera continua la valoración financiera de la organización, aprovechando los activos y recursos clave disponibles para expandir sus operaciones. Una valoración financiera bien gestionada influye directamente en la rentabilidad esperada de la empresa.

Con respecto al segundo objetivo específico, se recomienda a la Gerencia General de SIDERPERÚ integrar los Estados Financieros como parte fundamental de la información contable, complementándolos con las herramientas financieras necesarias para asegurar una gestión eficiente. Esto permitirá alcanzar los niveles de rentabilidad esperados por los accionistas de la empresa.

Por último, respecto al tercer objetivo específico, se sugiere a la Gerencia General de SIDERPERÚ implementar una gestión adecuada del capital de trabajo, enfocada en alinear sus objetivos estratégicos con el fin de mejorar la rentabilidad, reducir costos y maximizar las ganancias de la organización.

Agradecimiento

En primer lugar, quiero agradecer a mis padres, por haberme inculcado los valores necesarios para no rendirme en ningún momento de mi vida y al realizar esta investigación, para ustedes este trabajo con mucho aprecio e infinito agradecimiento. En segundo lugar, deseo expresar mi agradecimiento a mis profesores y mi asesor, por brindarme los conocimientos necesarios para culminar exitosamente mi tesis. Y por último a la Universidad San Pedro por darme la oportunidad de estudiar y así poder obtener mi título profesional.

Referencias bibliográficas.

- Abanto, R. y Aguirre, M. (2023). Gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de transportes Logística Lima Sur SAC. Universidad de Ciencias y Humanidades, Lima. Perú. Recuperado de:
https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/833/Abanto_R_Aguirre_MA_tesis_contabilidad_finanzas_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ancajima, T. y Valverde, S. (2023). Gestion financiera y rentabilidad en la empresa constructora GEOMART EIRL, Nuevo Chimbote-2022. Universidad César Vallejo, Chimbote. Perú. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/138411/Ancajima_MTP-Valverde_MSE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arambulo, C. (2023). Gestion financiera y rentabilidad en las empresas comerciales de abarrotes en el Distrito de San Martin de Porres, 2022. Universidad César Vallejo, Lima. Perú. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/147098/Arambulo_CCP-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arias, G. y Covinos, G. (2021). Diseño y Metodología de la Investigación (1era Ed. ed.). Arequipa, Perú: ENFOQUES CONSULTING EIRL. Recuperado de:
<http://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Arteaga, J. y Centeno, M. (2023). Gestion financiera y rentabilidad en la cooperativa agroindustrial Kivinaki, Chanchamayo – Junín, 2021. Universidad Peruana Los Andes, Huancayo. Perú. Recuperado de:
https://repositorio.upla.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12848/6738/T037_75992116_46964682_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Asanza, O. y Avendaño, A. (2023). Gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad en Pymes comerciales en la ciudad de Guayaquil periodo 2021-2022. Polo del Conocimiento: Revista científico - profesional, ISSN-e 2550-682X, Vol. 8, N°. 8 (AGOSTO 2023), 2023, págs. 763-779. Recuperado de:
<https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/5875>
- Cantos, M. y Rodríguez, G. (2024). Gestion financiera y rentabilidad del sector manufacturero de muebles cuencanos - Ecuador, período 2018-2021. TELOS: Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales. ISSN 1317-0570 /

ISSN (e) 2343-5763. Vol. 26(1):133-149. Enero-Abril 2024. Recuperado de:
www.doi.org/10.36390/telos261.09

Castillo, K. y Condorcallo, J. (2023). Gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad en las empresas de servicios, Lima 2022. Universidad Norbert Wiener, Lima. Perú. Recuperado de:

https://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13053/8516/T061_46772308_48311827_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cespedes, Y. (2023). Gestion financiera y rentabilidad en las Mypes del sector comercio - Abancay 2023. Universidad César Vallejo, Lima. Perú. Recuperado de:

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/130358/Cespedes_BY-P-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Colunche, Y. (2024). Gestion financiera y su relación en la rentabilidad de las empresas de servicios generales, Lima Metropolitana, 2023. Universidad César Vallejo, Lima. Perú. Recuperado de:

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/147006/Colunche_EYM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cuadros, J. (2023). Gestion financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023. Universidad de Huánuco, Huánuco. Perú. Recuperado de:

<https://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14257/4519/Cuadros%20Atencia%2c%20Jaesson%20Jhossep.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Escriba, J. y García, F. (2021). Gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Recubrimientos Marinos S.A.C., período 2018-2020. Universidad Tecnológica del Perú, Lima. Perú. Recuperado de:

https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5725/J.Escriba_F.Garcia_Tesis_Titulo_Profesional_2021.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Espinoza, Y. y Tarazona, L. (2023). Gestion financiera y la rentabilidad de las MYPES del rubro estampado en una galería del Emporio de Gamarra, Lima – Perú, 2023. Universidad Tecnológica del Perú, Lima. Perú. Recuperado de:

https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/8466/L.Tarazona_Y.Espinoza_Tesis_Titulo_Profesional_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Estévez, C. (2023). Gestion financiera y la rentabilidad de la asociación de cesantes y jubilados D.L. 20530 Petroperú: programa de atención médico familiar, año 2021. Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima. Perú. Recuperado de: <https://repositorio.unfv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13084/7539/TESIS%20C.ESTEVEZ%202022%20PDF.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Felles, A. (2024). La gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad de las empresas constructoras de la Provincia de Huaura 2022. Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión, Huacho. Perú. Recuperado de: <https://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14067/9415/TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, L. (2014). Metodología de la investigación. McGraw-Hill. Sexta edición. Recuperado de: <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>
- Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestion financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. UNIVERSIDAD Y SOCIEDAD. Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos | ISSN: 2218-3620 Volumen 12. Número 2. Marzo-Abril, 2020. 356-362. Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Ipanaque, L. y Valle, Y. (2023). Gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad del Restaurante Bahía Blanca – Piura, 2018-2022. Universidad César Vallejo, Piura. Perú. Recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/147523/Ipanaque_ILS-Valle_SYM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Llanos, S., Meneses, A. y Ramos, C. (2023). La Gestion financiera y su relación con la Rentabilidad en una empresa del sector tecnológico, Lima, 2022. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima. Perú. Recuperado de: https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/673648/Llanos_VS.pdf?sequence=15&isAllowed=y
- MytripleA (2024). Diccionario Financiero. Setiembre 2024. Recuperado de:

<https://mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad/>

Quispe, K. (2024). La gestion financiera y la rentabilidad de un Banco del Cusco, año 2023. Universidad César Vallejo, Lima. Perú. Recuperado de: https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/139356/Quispe_QDAKD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Salazar, Y. (2023). Gestion financiera y Rentabilidad en la empresa Dione Ingenieros GLP-GNV SAC, distrito de Santa Anita, 2021. Universidad Peruana de Ciencias e Informática, Lima. Perú. Recuperado de: https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/927/Tesis%20_%20Salazar%20Jaramillo%20Yesica.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Santander Open Academy (2024). Gestion financiera: qué es y por qué es importante. Banco Santander, S.A. Recuperado de: <https://www.santanderopenacademy.com/es/blog/gestion-financiera.html>

Sevilla, S. (2023). Gestion financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Estación de Servicios M&V SRL, Lambayeque 2021. Universidad Señor de Sipán, Pimentel. Perú. Recuperado de: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10791/Sevilla%20Diaz%20Stefanny%20Concepcion.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Silvera, J. y Ventocilla, J. (2023). La gestion financiera y su influencia en la rentabilidad de la Empresa de Transportes Zárate 2020. Universidad Continental, Huancayo. Perú. Recuperado de: https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/12815/2/IV_FCE_310_TE_Silvera_Ventocilla_2023.pdf

Superintendencia del Mercado de Valores (2024). Servicio de informacion del Mercado de Valores y Fondos Colectivos. Extraído el 06 de octubre de 2024. Recuperado de: https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_InformacionFinanciera?data=A70181B60967D74090DCD93C4920AA1D769614EC12

Tarazona, S. y Méndez, R. (2023). La gestion financiera y la rentabilidad de la empresa AC & S Ingenieros S.A.C., distrito de Huacho. Universidad Nacional del Callao, Callao. Perú. Recuperado de:

<https://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/8887/TESIS%20-%20TARAZONA-MENDEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tejada, L. y Tinco, B. (2023). Gestion financiera y su influencia en la rentabilidad de la Imprenta Pentagraf SAC, periodo 2019. Universidad Privada del Norte, Lima. Perú. Recuperado de:

[https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/35803/Tejada%20Vargas%2c%20Lisette%20Jhoana%20-](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/35803/Tejada%20Vargas%2c%20Lisette%20Jhoana%20-Tinco%20Tuesta%2c%20Brenda%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[Tinco%20Tuesta%2c%20Brenda%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/35803/Tejada%20Vargas%2c%20Lisette%20Jhoana%20-Tinco%20Tuesta%2c%20Brenda%20Elizabeth.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Vasco, N. (2023) ¿Qué es Administración del Capital de Trabajo? julio 27, 2023. Gravity Payments. Recuperado de:

<https://gravitypayments.com/es/blog/que-es-administracion-del-capital-de-trabajo/#:~:text=Administraci%C3%B3n%20del%20capital%20de%20trabajo%2C%20es%20el%20proceso%20por%20medio,por%20pagar%2C%20sueldos%2C%20y%20deudas>

Velásquez, K. y Velásquez, E. (2024). La Gestion financiera y la rentabilidad en las Mypes Sector Industrial de San Juan de Lurigancho, 2023. Universidad César Vallejo, Lima. Perú. Recuperado de:

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/136888/Velasquez_RKR-Velasquez_YEY-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Yaguache, D. (2023). La gestion financiera como factor de la rentabilidad en el sector asociativo de las cooperativas de ahorro y crédito de la economía popular y solidaria del Ecuador 2016-2020. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima. Perú. Recuperado de:

<https://cybertesis.unmsm.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/c4bba368-bcb6-4aff-84fd-f3a522e24848/content>

Anexos y apéndice.

ANEXO 01: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
GESTION FINANCIERA	En consideración de Chapi y Ojeda (2017, citado por Huacchillo, Ramos y Pulache, 2020), la gestion financiera “es la gestion de los movimientos de los fondos con la finalidad de conseguir, mantener y utilizar el efectivo mediante una serie de herramienta o indicadores para cumplir con los objetivos que permita establecer los parámetros en la asignación o distribución de los activos y pasivos”. (p. 358).	La gestion financiera, se medirá a través de las dimensiones: valoración financiera, herramientas financieras y gestion del capital del trabajo .	Valoración financiera	Intereses financieros	1, 2	Likert
				Valor del dinero	3, 4, 5	Likert
				Amortizaciones	6	Likert
				Administración de riesgos	7	Likert
				Valuación financiera	8	Likert
			Herramientas financieras	Estados financieros	9, 10	Likert
				Razón de liquidez	11	Likert
				Razón de actividad	12	Likert
				Razón de endeudamiento	13, 14	Likert
				Razón de rentabilidad	15	Likert
			Gestion del capital del trabajo	Capital del trabajo operativo	16, 17	Likert
				Gestion del efectivo	18	Likert
				Gestion de cuentas por cobrar	19, 20	Likert
				Gestion de inventarios	21	Likert
RENTABILIDAD	Felles (2024), sostiene que “la rentabilidad se refiere a la capacidad que tiene una inversión, empresa o activo para generar ganancias, utilidades o rendimientos en relación con el capital, recursos o inversión inicial que se ha utilizado. Es la medida del beneficio o retorno obtenido en función de la cantidad de recursos invertidos, indicando la eficiencia con la que se utilizan esos recursos para generar beneficios financieros” (p. 32).	La rentabilidad, se medirá a través de las dimensiones: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.	Rentabilidad económica	Ventas	1, 2, 3, 4, 5	Likert
				Gastos financieros	6, 7, 8	Likert
				Ganancias	9, 10	Likert
				Beneficio	11	Likert
			Rentabilidad financiera	Rentabilidad Patrimonial	12, 13	Likert
				Rentabilidad sobre los activos	14, 15	Likert
				Margen Bruto	16, 17, 18	Likert
				Margen Neto	19, 20	Likert

ANEXO 02: MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	VARIABLES	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGIA
¿Existe relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024?	Gestión financiera	OBJETIVO GENERAL Determinar la relación entre la gestión financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024.	Existe una relación directa y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad en la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024.	TIPO DE INVESTIGACIÓN Es de tipo básica, nivel descriptivo correlacional y un enfoque cuantitativo.
	Rentabilidad	OBJETIVOS ESPECÍFICOS a) Establecer la relación entre la valoración financiera y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024. b) Precisar la relación entre las herramientas financieras y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024. c) Determinar la relación entre la gestión del capital del trabajo y la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024. .		DISEÑO DE INVESTIGACIÓN El diseño será no experimental, ya que no se ha manipulará deliberadamente las variables, Es transversal, debido a que la recolección de datos se realizará en un solo momento. POBLACIÓN Y MUESTRA La población estará conformada por los 48 trabajadores permanentes del área de finanzas y los Estados Financieros periodo 2020-2023 de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024. La muestra no probabilística estará conformada por los 48 trabajadores permanentes del área de finanzas y el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados periodo 2020-2023 de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024. TECNICA E INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS Se utilizará la técnica de la encuesta y el análisis documental para ambas variables. El instrumento lo constituirá el cuestionario compuesto por (21) ítems para la variable cuentas por cobrar y (20) ítems para gestión financiera y (20) ítems para la variable rentabilidad, y se empleará como escala de medición, la escala de Likert.; asimismo se utilizará la guía de análisis documental.

ANEXO 03: CUESTIONARIO

Encuesta para proyecto de Tesis en Ciencias Económicas y Administrativas en la Universidad San Pedro.

EDAD:

SEXO:

La presente investigación presenta el siguiente cuestionario, con el objetivo de recopilar información con respecto al tema “Gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024”. Por lo cual requerimos de su apoyo en la participación de brindar información para el desarrollo de la relación de preguntas de manera objetiva, indicando si se encuentra de acuerdo en dicha participación. El tratamiento del cuestionario será absolutamente confidencial, se pretende que responda con absoluta libertad y con la mayor veracidad posible al mismo. Indique Nunca, Casi nunca, A veces, Casi siempre y Siempre, según su percepción sobre diversos aspectos de la organización marcando con una X en la respuesta que considere más acertada. Asegúrese de responder todas las preguntas. No hay respuestas correctas o incorrectas ni preguntas con trampa.

Escala valorativa				
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

VARIABLE: GESTION FINANCIERA[illegible]

16	¿El capital de trabajo operativo es adecuado con respecto a los costos y gastos a corto plazo para mejorar la gestion financiera de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
17	¿La inadecuada política del capital de trabajo afecta en la toma de decisión de la gestion financiera de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
18	¿El uso adecuado de la gestion del efectivo ayuda a mejorar las operaciones de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
19	¿La buena gestion de cuentas por cobrar mejora la gestion financiera de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
20	¿Las cuentas por cobrar deficiente disminuyen la liquidez de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
21	¿La buena gestion de inventarios ayuda a optimizar las existencias de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					

VARIABLE: RENTABILIDAD

N°	Ítems	1	2	3	4	5
Dimensión 1: Rentabilidad Económica						
1	¿La inadecuada estrategia de ventas afecta la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
2	¿Considera usted que el constante valor agregado en las ventas incrementa la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
3	¿La constante innovación de sus productos incrementa las ventas obteniendo una rentabilidad para la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
4	¿La estrategia comercial de marketing siempre incrementa el volumen de ventas para la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
5	¿Un adecuado ajuste en los costos de venta incrementa la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
6	¿El adecuado gasto financiero mejora la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
7	¿Los gastos en operaciones de factoraje disminuyen la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
8	¿Los excesivos gastos financieros a terceros afectan la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
9	¿Las ganancias netas son suficientes para cubrir los gastos de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
10	¿Las altas comisiones en las operaciones bancarias disminuyen las ganancias de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
11	¿El beneficio neto adecuado incrementa la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
Dimensión 2: Rentabilidad Financiera						
12	¿La mala inversión patrimonial de los accionistas afecta la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
13	¿La rentabilidad patrimonial adecuada genera un beneficio para la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
14	¿El manejo eficiente de la rentabilidad sobre los activos incrementa ganancias para la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
15	¿La depreciación de los activos afecta la rentabilidad financiera de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
16	¿A mayor porcentaje de margen bruto será más eficaz la gestion de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
17	¿El margen bruto decreciente afecta la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
18	¿El aumento constante del costo de venta perjudica el margen bruto de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
19	¿La buena utilidad neta es adecuada y genera valor para la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					
20	¿La utilidad neta negativa enormemente en el éxito de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ?					



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD

ANEXO 04: VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Informacion General:

Nombres y apellidos del validador: Carlos Manuel Gonzales Chávez

Fecha: 30/09/2024

Especialidad: Administración

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario

Autor del instrumento: Flores Lynch, Miguel Anselmo

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“GESTION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. – SIDERPERÚ,
2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				18	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				18	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?					19
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				32	90	57
Sumatoria Total		179				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0,90				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{179} = \boxed{0.90}$$

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



CARLOS MANUEL GONZALES CHÁVEZ
Doctor en Administración
DNI 10588687



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD

ANEXO 05: VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Informacion General:

Nombres y apellidos del validador: Jessica Fabiola Luis Menacho

Fecha: 30/09/2024

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario

Autor del instrumento: Flores Lynch, Miguel Anselmo

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“GESTION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. – SIDERPERÚ,
2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				18	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?					19
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				17	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				17	
Sumatoria parcial				32	86	57
Sumatoria Total		175				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0,88				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

175	=	0.88
-----	---	------

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



JESSICA FABIOLA LUIS MENACHO
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
DNI 32954628



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD

ANEXO 06: VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Informacion General:

Nombres y apellidos del validador: Luis Alberto Vigo Bardales

Fecha: 30/09/2024

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario

Autor del instrumento: Flores Lynch, Miguel Anselmo

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“GESTION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. – SIDERPERÚ,
2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?					19
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				17	
Sumatoria parcial				48	69	57
Sumatoria Total		174				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0,87				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

174

=

0.87

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Mag. LUIS ALBERTO VIGO BARDALES
Contador Público Colegiado
DNI 32949499

ANEXO 07: FICHA DOCUMENTAL

Número: 01

Fecha: 30/09/2024

Tema de investigación:

Gestion financiera y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024.

Variable(s):

Variable Independiente: Gestion Financiera.

Variable Dependiente: Rentabilidad

Tesista(s): Flores Lynch, Miguel Anselmo

Tipo de documento: Libro () Tesis () Revista () Otros (X)

Título:

Estados Financieros de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ (SMV).

URL del documento:

Lenovo

Nombre y ubicación del archivo:

Estados Financieros años 2020-2021:

https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_DetalleInfoFinanciera.aspx?data=FB19C40BA549652A205AB6313E933EDF4B601FA1CE53D12A2C2543334B025E533BBC49D3FBA5D6BF2FA358D7A0A3B6A29CD615086B6E8F5557DB7D72A703C79C73479183DC87C3869A0825F910FBDAF7D7B05ACE0C2A0271350CB6388492A855A7D255025504265EE74111578BD9845A3901035D04C3D544386552B1E6E84F4D16C4EA1F1B4E81B6CA844B

Estados Financieros años 2022-2023:

https://www.smv.gob.pe/SIMV/Frm_DetalleInfoFinanciera.aspx?data=A738F626B9FC2FCB9C738C84727EBCDE3F092554FC5031CFA90D01DFEA69EDCBA7F402DC1E7540EF7E18231BE0EB390565568704027518B90F6F324D46CFF5A0D650726FC08B88FDEBE0F3A9053CE583E7DC6DC53172EC31842B09C0748AF736D6826B9EEC679D66E781BA72B46FE2A2B0C87ECBE4637E2D278F84DDCBC13E8B3AA81D361058FB2EEBF5DA

Resumen:

La presente investigación tiene como propósito determinar el nivel de influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024. Como resultado de la investigación se espera determinar que existe un nivel de influencia significativo de la gestión financiera en la rentabilidad de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024. Asimismo, se pretende obtener los indicadores de rentabilidad correspondientes a los periodos 2020, 2021, 2022, 2023.

Reflexiones:

Esta investigación es importante porque tiene como finalidad comprender que una gestión financiera eficaz resulta ser esencial para asumir el control del futuro financiero de la Empresa Siderúrgica del Perú S.A.A. – SIDERPERÚ. De manera que gestionar adecuadamente las finanzas de la organización permitirá controlar los gastos, maximizar los beneficios y tomar decisiones informadas que impulsen el crecimiento.



UNIVERSIDAD SAN PEDRO

VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD

ANEXO 08: VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Informacion General:

Nombres y apellidos del validador: Carlos Manuel Gonzales Chávez

Fecha: 30/09/2024

Especialidad: Administración

Nombre del instrumento evaluado: Ficha Documental

Autor del instrumento: Flores Lynch, Miguel Anselmo

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“GESTION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. – SIDERPERÚ,
2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				18	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				18	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?					19
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial				32	90	57
Sumatoria Total		179				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0,90				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{179} = \boxed{0.90}$$

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



CARLOS MANUEL GONZALES CHÁVEZ
Doctor en Administración
DNI 10588687



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD

ANEXO 09: VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Informacion General:

Nombres y apellidos del validador: Jessica Fabiola Luis Menacho

Fecha: 30/09/2024

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Ficha Documental

Autor del instrumento: Flores Lynch, Miguel Anselmo

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“GESTION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. – SIDERPERÚ,
2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				18	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?					19
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				17	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				17	
Sumatoria parcial				32	86	57
Sumatoria Total		175				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0,88				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

175	=	0.88
-----	---	------

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



JESSICA FABIOLA LUIS MENACHO
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
DNI 32954628



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERECTORADO ACADÉMICO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD

ANEXO 10: VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Informacion General:

Nombres y apellidos del validador: Luis Alberto Vigo Bardales

Fecha: 30/09/2024

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Ficha Documental

Autor del instrumento: Flores Lynch, Miguel Anselmo

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

**“GESTION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. – SIDERPERÚ,
2024”**

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?			16		
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?					19
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?					19
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				17	
Sumatoria parcial				48	69	57
Sumatoria Total		174				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x0.005)		0,87				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

174

=

0.87

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Mag. LUIS ALBERTO VIGO BARDALES
Contador Público Colegiado
DNI 32949499

ANEXO 11: BASE DE DATOS DE LA PRIMERA VARIABLE (GESTION FINANCIERA)

Sujetos	Ítem 1	Ítem 2	Ítem 3	Ítem 4	Ítem 5	Ítem 6	Ítem 7	Ítem 8	Ítem 9	Ítem 10	Ítem 11	Ítem 12	Ítem 13	Ítem 14	Ítem 15	Ítem 16	Ítem 17	Ítem 18	Ítem 19	Ítem 20	Ítem 21
1	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
2	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5
3	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5
4	5	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
6	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
7	3	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
8	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
9	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
10	4	5	2	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
11	4	5	5	4	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
12	4	5	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5
13	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	3	4	5	5	3	4	5	5	3	4	5
14	5	4	3	4	5	5	4	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
15	4	5	2	4	4	4	4	2	3	4	5	5	4	4	5	5	4	4	5	5	4
16	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
17	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
18	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
19	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
20	4	4	5	5	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
21	4	4	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
22	4	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5

23	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
24	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	4	5	5
25	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
26	4	5	5	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
27	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5
28	4	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5
29	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	4	5
30	5	2	4	4	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5	4	5
31	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5
32	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5
33	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	3	5	3	5	5
34	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5
35	4	5	5	5	5	5	4	4	5	3	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5
36	4	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	5	4	5	5	3	5	5
37	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5
38	4	4	4	2	5	5	4	5	4	5	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5
39	2	5	5	2	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
40	4	5	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	4	5	5	5	4	5
41	3	5	2	4	4	4	5	2	4	4	4	4	4	4	4	2	5	5	4	5
42	4	4	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	2	5	5	2	5	4	4	5
43	5	4	5	4	5	4	5	5	4	5	5	4	4	5	4	4	5	3	4	5
44	4	5	4	4	5	4	4	4	4	5	5	4	4	4	4	2	5	2	4	4
45	3	4	5	4	5	5	4	3	4	5	5	4	2	5	5	2	4	4	5	4
46	2	4	5	4	5	4	5	2	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	5	4
47	4	5	4	4	5	3	4	4	5	4	5	2	4	5	2	4	4	4	4	2
48	3	4	5	5	4	5	5	4	5	4	5	4	4	5	5	4	5	5	4	4

ANEXO 12: BASE DE DATOS DE LA SEGUNDA VARIABLE (RENTABILIDAD)

Sujetos	Ítem 1	Ítem 2	Ítem 3	Ítem 4	Ítem 5	Ítem 6	Ítem 7	Ítem 8	Ítem 9	Ítem 10	Ítem 11	Ítem 12	Ítem 13	Ítem 14	Ítem 15	Ítem 16	Ítem 17	Ítem 18	Ítem 19	Ítem 20
1	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	4	5	4	5	4	5	5
2	4	4	4	5	4	4	4	4	5	5	4	5	5	5	4	5	4	4	4	5
3	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3
4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	4	4
5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	3	5
6	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	3	3	4	5	5
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	4	4
8	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	3	5
9	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	3	3	4	5	5
10	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	5	4	5	5	4	4
11	5	3	5	5	3	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	4	4	4	5
12	5	5	4	5	3	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5
13	5	5	3	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5
14	5	3	5	5	4	5	5	5	4	5	4	5	5	4	4	5	5	5	4	4
15	3	5	3	5	4	5	4	5	4	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4	4
16	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	3	3	4	5	5
17	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	4
18	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5	4	4	4	5
19	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5
20	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	4	5
21	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	4
22	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	4
23	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	3	3	4	5	5

24	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	4	4
25	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	3	5	5	4	4	5	4	4	4	5
26	4	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5
27	4	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	4	5
28	4	4	4	5	5	5	4	4	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	4	4
29	5	4	4	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	5	4	5	5	4	4
30	4	4	4	5	5	5	4	4	5	5	4	4	5	4	5	3	3	4	5	5
31	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	4	4	5	5	4	4
32	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	4	4	4	5
33	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5
34	5	5	5	5	4	5	4	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5
35	5	5	5	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	4
36	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	4	4	5	5	4	4
37	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	4	5	5	5	4	5
38	5	4	4	5	5	5	5	4	5	3	5	5	5	4	4	5	5	5	4	5
39	5	5	3	5	5	5	5	4	5	3	3	5	5	4	4	5	5	5	4	4
40	4	4	4	5	5	5	5	4	5	4	4	5	5	4	4	4	5	5	4	4
41	3	3	4	5	5	3	5	5	5	4	3	3	4	5	5	3	5	5	5	4
42	4	5	5	4	4	4	5	5	4	4	4	5	5	4	4	4	5	5	4	4
43	5	4	4	4	5	5	5	5	4	4	5	4	4	4	5	5	5	5	4	4
44	5	5	5	4	5	3	5	5	4	4	5	5	5	4	5	3	5	5	3	4
45	5	5	5	4	5	3	3	4	5	5	5	5	5	4	5	3	5	5	5	4
46	5	5	5	4	4	4	5	5	4	4	5	5	3	4	4	4	5	5	4	4
47	4	5	5	4	4	5	4	4	4	5	4	5	5	4	4	5	5	2	4	4
48	3	3	4	5	5	3	3	4	5	5	3	5	3	5	4	3	5	5	3	4

ANEXO N° 13: ANALISIS DE FIABILIDAD CON ALFA DE CRONBACH

Variable N° 1: Gestion Financiera

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N° de elementos
0,9224	21

Efectuada la determinación de la puntuación de todas las preguntas, para determinar el Alfa de Cronbach en Excel, para la variable Gestion Financiera, se logra una fiabilidad del 92,24%, valor considerado como Excelente, según la escala a saber:

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,9 es Excelente

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,8 y menor a 0,9 es Bueno

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,7 y menor a 0,8 es Aceptable

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,6 y menor a 0,7 es Cuestionable

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,5 y menor a 0,6 es Pobre

Coeficiente alfa de Cronbach menor a 0,5 es Inaceptable

ANEXO N° 14: ANALISIS DE FIABILIDAD CON ALFA DE CRONBACH

Variable N° 2: Rentabilidad

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N° de elementos
0,8348	20

Efectuada la determinación de la puntuación de todas las preguntas, para determinar el Alfa de Cronbach en Excel, para la variable Rentabilidad, se logra una fiabilidad del 83,48%, valor considerado como Bueno, según la escala a saber:

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,9 es Excelente

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,8 y menor a 0,9 es Bueno

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,7 y menor a 0,8 es Aceptable

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,6 y menor a 0,7 es Cuestionable

Coeficiente alfa de Cronbach mayor a 0,5 y menor a 0,6 es Pobre

Coeficiente alfa de Cronbach menor a 0,5 es Inaceptable

ANEXO N° 15: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA

SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. - SIDERPERU

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. - SIDERPERU

(En Miles de Soles Al 31 de diciembre de 2020, 2021, 2022, 2023)

Cuenta	2020	2021	2022	2023
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	477,083	234,978	57,583	69,594
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	214,400	354,730	446,390	467,826
Cuentas por Cobrar Comerciales	206,853	320,685	394,126	387,036
Otras Cuentas por Cobrar	7,547	34,045	52,264	80,756
Inventarios	315,056	966,521	1,184,636	692,069
Total Activos Corrientes	1,006,539	1,556,229	1,688,609	1,229,489
Activos No Corrientes				
Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	74,131	74,131	74,131	912
Otras Cuentas por Cobrar	74,131	74,131	0	0
Propiedades, Planta y Equipo	452,320	442,236	450,446	473,182
Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	1,066	741	765	2,316
Total Activos No Corrientes	527,517	517,108	525,342	476,410
TOTAL DE ACTIVOS	1,534,056	2,073,337	2,213,951	1,705,899
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Otros Pasivos Financieros	0	0	211,857	161,420
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	408,738	971,784	991,842	504,344
Cuentas por Pagar Comerciales	224,827	528,016	246,079	227,027
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	94,266	305,139	675,631	221,589
Otras Cuentas por Pagar	89,645	138,629	70,132	55,728
Otros Pasivos no Financieros	2,128	3,003	3,394	4,170
Total Pasivos Corrientes	410,866	974,787	1,207,093	669,934
Pasivos No Corrientes				
Pasivos por Impuestos Diferidos	12,142	8,479	6,927	3,686
Otros Pasivos no Financieros	5,552	11,164	9,507	7,744
Total Pasivos No Corrientes	17,694	19,643	16,434	11,430
Total Pasivos	428,560	994,430	1,223,527	681,364
Patrimonio				
Capital Emitido	887,918	700,000	700,000	700,000
Primas de Emisión	83,000	83,000	83,000	83,000
Otras Reservas de Capital	23,841	34,914	67,213	89,234
Resultados Acumulados	110,737	260,993	140,211	152,301
Total Patrimonio	1,105,496	1,078,907	990,424	1,024,535
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,534,056	2,073,337	2,213,951	1,705,899

Fuente: Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)

**ANEXO N° 16: ESTADO DE RESULTADOS DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL
PERÚ S.A.A. - SIDERPERU**

**ESTADO DE RESULTADOS
EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. - SIDERPERU
(En Miles de Soles Al 31 de diciembre de 2020, 2021, 2022, 2023)**

Cuenta	2020	2021	2022	2023
Ingresos de Actividades Ordinarias	1,368,465	2,439,612	2,743,235	2,384,796
Costo de Ventas	-1,152,699	-1,897,278	-2,359,981	-2,181,989
Ganancia (Pérdida) Bruta	215,766	542,334	383,254	202,807
Gastos de Ventas y Distribución	-16,188	-23,336	-23,185	-20,748
Gastos de Administración	-28,229	-36,068	-41,755	-42,313
Otros Ingresos Operativos	22,207	22,498	11,735	79,856
Otros Gastos Operativos	-17,068	-7,698	-4,215	-12,472
Otras Ganancias (Pérdidas)	0	0	0	0
Ganancia (Pérdida) Operativa	176,488	497,730	325,834	207,130
Ganancia (Pérdida) de la Baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado	0	0	0	0
Ingresos Financieros	5,191	1,385	2,227	3,679
Ingresos por Intereses calculados usando el Método de Interés Efectivo	0	0	0	0
Gastos Financieros	-2,870	-798	-8,339	-35,958
Ganancia (Pérdida) por Deterioro de Valor (Pérdidas Crediticias Esperadas o Reversiones)	0	0	0	0
Otros Ingresos (Gastos) de las Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos	0	0	0	0
Diferencias de Cambio Neto	12,029	-37,004	995	6,705
Ganancias (Pérdidas) por Reclasificación de Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en Resultados antes medidos al Costo Amortizado	0	0	0	0
Ganancia (Pérdida) Acumulada en Otro Resultado Integral por Activos Financieros medidos a Valor Razonable reclasificados como cambios en Resultados	0	0	0	0
Ganancias (Pérdidas) por Cobertura de un Grupo de Partidas con posiciones de Riesgo Compensadoras	0	0	0	0
Diferencia entre el Importe en Libros de los Activos Distribuidos y el Importe en Libros del Dividendo a pagar	0	0	0	0
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	190,838	461,313	320,717	181,556
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-80,101	-138,320	-100,507	-65,845
Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas	110,737	322,993	220,210	115,711
Ganancia (Pérdida) procedente de Operaciones Discontinuas, neta de Impuesto	0	0	0	0
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	110,737	322,993	220,210	115,711

Fuente: Superintendencia del Mercado de Valores (SMV)

REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1. Información del Autor			
FLORES LYNCH MIGUEL ANSELMO		32990837	miguelf1@hotmail.com
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
2. Tipo de Documento de Investigación			
☒ Tesis	☐ Trabajo de Suficiencia Profesional	☐ Trabajo Académico	☐ Trabajo de Investigación
3. Grado Académico o Título Profesional ¹			
☐ Bachiller	☒ Título Profesional	☐ Título Segunda Especialidad	☐ Maestría ☐ Doctorado
4. Título del Documento de Investigación			
GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. – SIDERPERÚ, 2024			
5. Programa Académico			
CONTABILIDAD			
6. Tipo de Acceso al Documento			
☒ Abierto o Público ² (http://repositorio.usp.edu.pe/openAccess/)		☐ Acceso restringido ³ (http://repositorio.usp.edu.pe/restrictedAccess/) ^(*)	
(*) En caso de restringido sustentar motivo:			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de Investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS ⁴

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de Investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento. ⁵

Ubic:	Da:	Me:	Año:
Chimbote	20	01	2025



Huella Digital



Firma

Importante

- Según Resolución de Consejo Universitario N° 003-2015-BLANCO-122, de acuerdo del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 6, inciso 2.2.
- Según N° 00038, que aprueba el Reglamento del Repositorio Institucional Digital de Gestión Tecnológica e Investigación de Acceso Abierto y O.D. 006-2015-RD.
- Si el autor otorga el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva para que se pueda hacer entrega de forma en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital. Reservados todos los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo a lo establecido en el Decreto de Ley 822.
- En caso de que el autor otorga a segunda opción, únicamente se publicará los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a lo establecido en el Decreto N° 004-2015-CONEXO-122 y O.D. 006-2015-RD que aprueba el funcionamiento del Repositorio Institucional Digital.
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión informacional, respetando los derechos de autor y propiedad intelectual. Estas licencias también garantizan que el autor otorga el crédito por su obra.
- Según el inciso 2.2 del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales (RNTI) Las universidades, instituciones y unidades de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los realizados en sus repositorios institucionales preexistentes o por de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente registrados por el Repositorio Digital (RNTI) a través del Repositorio AICIT.

Aviso: -En caso de falsedad en los datos, se procederá de acuerdo a ley (Ley 27944) art. 301 inciso 3º y 4º.

GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA SIDERÚRGICA DEL PERÚ S.A.A. - SIDERPERÚ, 2024.

INFORME DE ORIGINALIDAD

30%

INDICE DE SIMILITUD

28%

FUENTES DE INTERNET

%

PUBLICACIONES

12%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Cesar Vallejo	2%
	Trabajo del estudiante	
2	repositorio.uladech.edu.pe	2%
	Fuente de Internet	
3	repositorio.usanpedro.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
4	distancia.udh.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
5	www.coursehero.com	1%
	Fuente de Internet	
6	cybertesis.unmsm.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
7	repositorio.undac.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
8	Submitted to Universidad Continental	1%
	Trabajo del estudiante	

9	ojs.urbe.edu Fuente de Internet	1 %
10	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	1 %
11	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	1 %
12	repositorio.uch.edu.pe Fuente de Internet	1 %
13	repositorio.unjfsc.edu.pe Fuente de Internet	1 %
14	repositorio.upci.edu.pe Fuente de Internet	1 %
15	polodelconocimiento.com Fuente de Internet	1 %
16	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
17	Submitted to Universidad Privada del Norte Trabajo del estudiante	<1 %
18	repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
19	Submitted to Pontificia Universidad Catolica del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
20	dspace.utb.edu.ec	

	Fuente de Internet	<1 %
21	repositorio.continental.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
22	repositorio.unfv.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
23	repositorio.upla.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
24	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
25	hdl.handle.net Fuente de Internet	<1 %
26	repositorio.unasam.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
27	renati.sunedu.gob.pe Fuente de Internet	<1 %
28	Submitted to unasam Trabajo del estudiante	<1 %
29	repositorio.unab.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
30	repositorio.uncp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
31	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru	<1 %

Trabajo del estudiante

32	repositorio.uts.edu.co:8080 Fuente de Internet	<1 %
33	Submitted to Universidad EAN Trabajo del estudiante	<1 %
34	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
35	repositorio.urp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
36	Submitted to Ilerna Online Trabajo del estudiante	<1 %
37	apirepositorio.unu.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
38	repositorio.unsm.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
39	repositorio.usmp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
40	Submitted to Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga Trabajo del estudiante	<1 %
41	archive.org Fuente de Internet	<1 %
42	mz-filemanager.s3.amazonaws.com Fuente de Internet	<1 %

43	dspace.unl.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
44	Submitted to Universidad TecMilenio Trabajo del estudiante	<1 %
45	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
46	repositorio.unap.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
47	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1 %
48	Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	<1 %
49	Submitted to Universidad de Ciencias y Humanidades Trabajo del estudiante	<1 %
50	Submitted to uncedu Trabajo del estudiante	<1 %
51	www.camarabaq.org.co Fuente de Internet	<1 %
52	Submitted to Universidad Nacional del Centro del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
53	repositorio.unsaac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %

54	revistas.uap.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
55	documents.mx Fuente de Internet	<1 %
56	repositorio.utc.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
57	prezi.com Fuente de Internet	<1 %
58	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
59	Submitted to Universidad de San Martin de Porres Trabajo del estudiante	<1 %
60	educas.com.pe Fuente de Internet	<1 %
61	eprints.uny.ac.id Fuente de Internet	<1 %
62	repositorio.unapiquitos.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
63	Submitted to Consorcio CIXUG Trabajo del estudiante	<1 %
64	Submitted to Universidad Tecnológica Centroamericana UNITEC Trabajo del estudiante	<1 %

65	rein.umcc.cu Fuente de Internet	<1 %
66	repositorio.ucss.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
67	repositorio.utelesup.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
68	Submitted to Universidad Metropolitana de Educación, Ciencia y Tecnología Trabajo del estudiante	<1 %
69	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
70	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
71	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
72	riunet.upv.es Fuente de Internet	<1 %
73	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	<1 %
74	apirepositorio.unh.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
75	Submitted to Universidad Nacional de Educacion Enrique Guzman y Valle Trabajo del estudiante	<1 %

76	www.ops-oms.org Fuente de Internet	<1 %
77	www.pragmatika.cl Fuente de Internet	<1 %
78	Submitted to Ana G. Méndez University Trabajo del estudiante	<1 %
79	Submitted to Universidad Nacional de Trujillo Trabajo del estudiante	<1 %
80	Submitted to Universidad Rey Juan Carlos Trabajo del estudiante	<1 %
81	doku.pub Fuente de Internet	<1 %
82	es.strikingly.com Fuente de Internet	<1 %
83	Submitted to Account Universidad Mariana Trabajo del estudiante	<1 %
84	Submitted to Pontificia Universidad Católica del Ecuador - PUCE Trabajo del estudiante	<1 %
85	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
86	repositorio.utea.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
87	Submitted to Colegio Columbia Trabajo del estudiante	

<1 %

88 futur.upc.edu
Fuente de Internet

<1 %

89 repositorio.ujcm.edu.pe
Fuente de Internet

<1 %

90 repositorio.umch.edu.pe
Fuente de Internet

<1 %

91 ruidera.uclm.es
Fuente de Internet

<1 %

92 view.genial.ly
Fuente de Internet

<1 %

93 www.ilustrados.com
Fuente de Internet

<1 %

94 www.repositorio.uaustral.edu.pe
Fuente de Internet

<1 %

95 www.telefonicactc.cl
Fuente de Internet

<1 %

96 1library.co
Fuente de Internet

<1 %

97 Submitted to Universidad Nacional del
Chimborazo
Trabajo del estudiante

<1 %

98 baixardoc.com
Fuente de Internet

<1 %

99 buscador.una.edu.ni
Fuente de Internet

<1 %

100 es.slideshare.net
Fuente de Internet

<1 %

101 html.pdfcookie.com
Fuente de Internet

<1 %

102 repositorio.uandina.edu.pe
Fuente de Internet

<1 %

103 repositorio.unesum.edu.ec
Fuente de Internet

<1 %

104 repositorio.uss.edu.pe
Fuente de Internet

<1 %

105 www.accesoalainformacion.org
Fuente de Internet

<1 %

106 www.ipho-whpi.org
Fuente de Internet

<1 %

107 www.mmiconsultant.com
Fuente de Internet

<1 %

108 www.repositorio.autonmadeica.edu.pe
Fuente de Internet

<1 %

109 www.seidor.com
Fuente de Internet

<1 %

110	www.voiceschoices.org Fuente de Internet	<1 %
111	Submitted to Corporación Universitaria Minuto de Dios, UNIMINUTO Trabajo del estudiante	<1 %
112	Submitted to Universidad Mariano Gálvez de Guatemala Trabajo del estudiante	<1 %
113	assets.ctfassets.net Fuente de Internet	<1 %
114	cerpe.org.ve Fuente de Internet	<1 %
115	core.ac.uk Fuente de Internet	<1 %
116	de.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
117	dialnet.unirioja.es Fuente de Internet	<1 %
118	monster.emagister.com Fuente de Internet	<1 %
119	repositorio.unh.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
120	repositorio.upp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %

121	repositorio.upse.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
122	www.coneau.edu.ar Fuente de Internet	<1 %
123	www.santander.com.mx Fuente de Internet	<1 %
124	www.scielo.org.mx Fuente de Internet	<1 %
125	www.uaa.mx Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 6 words

Excluir bibliografía

Activo