

UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZÁN”
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y TURISMO
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS



TESIS

**LOS RATIOS FINANCIEROS Y SU RELACIÓN
CON LA GESTIÓN DE MYPES-HUÁNUCO 2017**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO EN
ADMINISTRACIÓN**

TESISTAS : **MARTEL ESPINOZA, EDER CESAR**
SUÁREZ CASTAÑEDA, CORALY ROCÍO

ASESOR : **Dr. DAVID MARTEL ZEVALLOS**

HUÁNUCO – PERÚ

2018

DEDICATORIA

Martel Espinoza Eder Cesar

Esta tesis se la dedico a Dios, quien supo guiarme por el buen camino, dándome fuerzas para seguir adelante y no darme por vencido en las dificultades que se presentaron en este camino del aprendizaje. A mis padres por su apoyo, comprensión, valores, consejos, amor y recursos necesarios para ser un hombre de bien y poder alcanzar mis objetivos como profesional. A mi amada esposa por su gran amor, quien día a día me motiva y anima a alcanzar mis metas tanto profesionales como personales

Suárez Castañeda Coraly Rocío

Mi tesis la dedico con todo mi amor a Dios por permitirme nacer, a mi Madre Ysabel Castañeda Varillas por acompañarme en cada etapa de mi vida y por darme su apoyo incondicional, a mi Padre Andres Suarez Valle y Hermanos por ser un soporte importante en mi vida por ultimo agradecer a mi Esposo e Hija Luciana Cavalié Suaréz que me motivan cada día a seguir adelante.

AGRADECIMIENTO

Gracias A Dios y a la universidad “HERMILIO VALDIZAN” por permitirnos ser un profesional, gracias a cada docente que hizo parte de este proceso integral de formación; gracias al Dr. David Martel Zevallos por apoyarnos en este camino, y como recuerdo y prueba viviente; en la historia esta tesis que perdurara dentro de los conocimientos y desarrollo de las demás generaciones que están por llegar.

Los Tesistas

ÍNDICE

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

| | Pg. |
|--|-----|
| 1.1. Descripción del Problema..... | 9 |
| 1.2. Formulación del Problema..... | 15 |
| 1.3. Objetivos..... | 16 |
| 1.4. Hipótesis..... | 16 |
| 1.5. Variables..... | 17 |
| 1.6 Operacionalización de Variables..... | 17 |
| 1.7 Justificación e Importancia..... | 19 |
| 1.8. Viabilidad..... | 19 |
| 1.9. Limitaciones..... | 19 |

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

| | |
|--|----|
| 2.1. Antecedentes de la Investigación..... | 21 |
| 2.2. Bases Teóricas..... | 31 |
| 2.3. Definición conceptual..... | 36 |
| 2.4. Definición de términos básicos..... | 42 |

CAPITULO III
MARCO METODOLÓGICO

| | |
|-----------------------------------|----|
| 3.1. Nivel de investigación..... | 48 |
| 3.2. Tipo de investigación..... | 48 |
| 3.3. Diseño de investigación..... | 49 |
| 3.4. Métodos..... | 50 |
| 3.5. Población..... | 50 |
| 3.6. Muestra..... | 50 |
| 3.7. Técnicas e Instrumentos..... | 50 |
| 3.8. Procesamiento de datos..... | 51 |

CAPÍTULO IV
RESULTADOS

| | |
|--|----|
| 4.1. Resultado del trabajo de campo..... | 52 |
| 4.2. Discusión de resultados..... | 70 |

CONCLUSIONES

SUGERENCIAS

BIBLIOGRAFÍA

RESUMEN

La presente investigación, referida al “LOS INDICADORES FINANCIEROS O RATIOS FINANCIEROS Y SU RELACION EN LA GESTION DE LAS MYPES-HUANUCO 2017”, se llevó a cabo en las MYPES de la ciudad de Huánuco, durante un periodo relativamente corto que comprende aproximadamente el primer semestre del año 2017. El objetivo o propósito de la presente investigación consistió en determinar si se relaciona los ratios financieros con la gestión de las MYPES en Huánuco 2017.

Los responsables del presente trabajo de investigación, por un lado, los suscritos en calidad de investigadores, y por la muestra 15 MYPES con igual número de representantes, escogidos intencionalmente para el propósito de la investigación. El presente estudio tiene una utilidad práctica para la carrera de ciencias administrativas, pues, al determinar cómo se aplica los ratios financieros en las MYPES de Huánuco contribuye a mejorar el desempeño gerencial de las mismas que se traducen en los resultados de la gestión. El análisis de la información nos permitió determinar que los ratios financieros o los indicadores financieros se relacionan con la gestión de las MYPES de la ciudad de Huánuco de una manera significativa.

SUMMARY

The present investigation, referred to the "THE FINANCIAL RATIOS AND ITS RELATIONSHIP IN THE MANAGEMENT OF THE MYPES-HUANUCO 2017", was carried out in the MYPES of the city of Huánuco, during a relatively short period that includes approximately the first semester of the year 2017. The purpose or purpose of the present investigation was to determine if the financial indicators are related to the management of the MYPES in Huánuco 2017.

Those responsible for this research work, on the one hand, the undersigned as researchers, and the sample 15 MYPES with equal number of representatives, chosen intentionally for the purpose of the research. The present study has a practical utility for the career of administrative sciences, because, when determining how the financial ratios are applied in the MYPES of Huánuco, it contributes to improve the managerial performance of the same ones that are translated in the results of the management. The analysis of the information allowed us to determine that the financial ratios or the financial indicators are related to the management of the MYPES of the city of Huánuco in a significant way.

INTRODUCCIÓN

La Tesis tiene la siguiente estructura:

En el capítulo 1 se presenta la problemática del “LOS RATIOS FINANCIEROS Y SU RELACIÓN EN LA GESTIÓN DE LAS MYPES-HUÁNUCO 2017”, el problema principal de estudio, los problemas secundarios y los objetivos generales y específicos. Se presenta los antecedentes de la investigación, la justificación y limitaciones que se presentaron en el desarrollo de la misma.

En el capítulo 2 se presenta el marco teórico- conceptual básico para entender los enfoques y conceptos utilizados por otros investigadores; iniciando con breve enfoque del problema, se desarrolla la base conceptual de ratios financieros o indicadores financieros y lo que corresponde a la gestión de las MYPES.

En el capítulo 3. Corresponde a la metodología de investigación utilizada, caracterizando los niveles y tipos de investigación, la población y muestra de estudio, las variables, los instrumentos de recolección de información y el análisis realizado.

En el capítulo 4 se presentan los resultados y su interpretación, finalmente se consigna las conclusiones y sugerencias. El resultado principal de la investigación es que los ratios o indicadores financieros se relacionan con los resultados de la gestión de MYPES de la ciudad de Huánuco.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Antecedentes y fundamentación del problema.

Según lo que plantea el autor en referencia, actualmente, la labor que llevan a cabo las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) es de indiscutible relevancia, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican. Okpara y Wynn (2007) afirman que los pequeños negocios son considerados como la fuerza impulsora del crecimiento económico, la generación de empleo y la reducción de la pobreza en los países en desarrollo. En términos económicos, cuando un empresario de la micro o pequeña empresa crece, genera más empleo, porque demanda mayor mano de obra. Además, sus ventas se incrementan, y logra con esto mayores beneficios, lo cual contribuye, en mayor medida, a la formación del producto bruto interno (Okpara & Wynn, 2007). Sin embargo, las MYPES enfrentan una serie de obstáculos que limitan su supervivencia a largo plazo y desarrollo. Estudios previos indican que la tasa de mortalidad de los pequeños negocios es mayor en los países en desarrollo que en los países desarrollados (Arinaitwe, 2006). Además, las pequeñas empresas deben desarrollar estrategias específicas de corto y largo plazo para salvaguardarse de la mortalidad, dado que iniciar una pequeña empresa involucra un nivel de riesgo, y sus probabilidades de perdurar más de cinco años son bajas (Sausser, 2005). En el Perú, las estadísticas de la Dirección Nacional del Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo

(MTPE), referidas a las micro y pequeñas empresas, muestran que la participación de las MYPES en el PBI ha sido del 42% y han representado el 98% del total de empresas en el Perú (MTPE, 2007) y el 80.96% de la población económicamente activa (MTPE, 2005).

Según un informe de la Cámara de Comercio de Huánuco, en el departamento existen **17,673 Micro y Pequeñas Empresas (Mypes)**, debidamente constituidas y que generan el 78% de empleo en la población. Huánuco, a nivel nacional, representa el 1.9% de la economía y gran parte está basada a las MYPES.

"Es positivo el crecimiento económico, el problema es que las MYPES no están asociadas, por lo tanto no reciben beneficios del gobierno central", dice Vladimir Santiago Espinoza gerente general de la Cámara de Comercio de Huánuco.

Y para superar el problema que impide a las MYPES crecer, la Cámara los está afiliando para que puedan formar su gremio y tener oportunidades de desarrollo.

De las 17,673 MYPES que existen en Huánuco, 17,040 son micro empresas que tienen menos de diez trabajadores, como son los casos de hospedajes, tiendas comerciales, restaurantes, pequeñas industrias de calzado, entre otras.

Hay 565 pequeñas empresas y están distribuidas en grifos, hoteles y otros, cuyos trabajadores son más de diez.

Y en las medianas empresas que son 20 están las exportadoras, como la cooperativa Naranjillo.

En el rubro de grandes empresas hay 48 y aquí están consideradas la compañía minera Raura, las entidades financieras como el Banco de Crédito, Banco de la Nación y otras.

En el 2007 hubo 10,853 MYPES; 2008 (12,680); 2009 (13,857); 2010 (14,594); 2011 (16,106) y el 2012 (17,673).

Y con relación al 2013 el resultado recién conoceremos en julio cuando la Cámara de Comercio actualice los datos, pero estiman que hubo un crecimiento aproximado de 1,500 MYPES, lo que significa que habría unos 19,173 micros y pequeñas empresas, que según especialistas son el soporte económico del departamento.

"El Estado destina dinero a través del fondo Procompite, pero sólo algunas MYPES son beneficiadas, esto porque no están organizados debidamente", dice Vladimir Santiago, gerente general de la Cámara de Comercio Huánuco.¹

MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS. Actualmente las MYPES en la región tienen bajo nivel competitivo, especialmente las empresas agroindustriales, debido al bajo nivel educativo de los empresarios y técnicos productivos de los trabajadores de estas empresas. En conclusión se han identificado que aproximadamente solo el 20% de las MYPES acceden y usan limitadamente los sistemas de información y comunicación. Fuente: DRSPRU

¹ <https://diariocorreo.pe/ciudad/17-673-mypes-existe-en-el-departamento-de-hu-30959/>

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) surgen de la necesidad que no ha podido ser satisfecha por el Estado, tampoco por las grandes empresas nacionales, ni las inversiones de las grandes empresas internacionales en la generación de puestos de trabajo, y por lo tanto, estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar sus propias fuentes de ingresos, y para ello, recurren de diferentes medios para conseguirlo, creando sus propios negocios a través de pequeñas empresas, con el fin de auto-emplearse y emplear a sus familiares (2). En América Latina y el Caribe, las MYPES son los motores del crecimiento económico, por ello, es preocupación de los gobiernos de turno y de la sociedad civil en general, generar los instrumentos adecuados para apoyarlas. Estos instrumentos son fundamentalmente el financiamiento (créditos) y la capacitación empresarial (3). Sin embargo, recién en los últimos tiempos las instituciones financieras bancarias y no bancarias están tomando algunas medidas positivas para mejorar el financiamiento hacia las MYPES. Al respecto, León de Cermeño y Schereiner establecen que las entidades financieras de los países latinoamericanos tienen que implementar algunos mecanismos financieros favorables para satisfacer las necesidades financieras crecientes de las MYPES (4). En el Perú la industria textil y de confecciones muestra una clara tendencia creciente. El subsector textil es el que mayor desarrollo ha tenido con un crecimiento promedio de 5,8 % anual, mientras que el subsector prendas de vestir a partir del año 2000 comienza a mostrar un incremento paulatino en la producción, el cual tiene una gran importancia por el mayor valor agregado y el empleo que genera. A pesar del panorama

positivo, la industria textil también presenta problemas que van desde un alto nivel de endeudamiento, que eleva el costo del crédito, hasta la competencia desleal en el mercado interno. Factores que afectan principalmente a las pequeñas y microempresas, que necesitan modernizarse (5). Las micro y pequeñas industrias (MYPES) se constituyen como el eje del desarrollo industrial, debido a su capacidad para crear empleos, flexibilidad en la estructura organizacional, adaptabilidad a la innovación y a los movimientos del mercado; sin embargo, las MYPES no tienen acceso a los apoyos financieros preferenciales que ofrece la banca de desarrollo debido a que éstos se otorgan a través de intermediarios financieros. A la banca comercial no le es atractivo operar un recurso de fomento en este segmento de empresas, por la baja rentabilidad y la complejidad que representa el volumen de operaciones (6). Siempre se menciona que en la economía peruana las MYPES son las mayores generadoras de empleo, además de contribuir con un alto porcentaje del PBI. Sin embargo, también es uno de los sectores con menos apoyo concreto y decidido por parte del gobierno. Así lo establece este autor al identificar que prácticamente no existe un sistema nacional de capacitación dirigido a la mejora de la competitividad de la micro y pequeña empresa en el mediano plazo, como sí lo tienen otros países latinoamericanos Chile, Brasil y México, de cuyas experiencias se ha podido identificar que, básicamente, se debe contar con cuatro subsistemas: regulatorio; de representación, apoyo y promoción; de proveedores de servicios de capacitación o desarrollo empresarial; y de financiamiento. Con esta pauta, a través del análisis legal y funcional de 4 las instituciones relacionadas con la

MYPES y entrevistas a expertos de estas instituciones, los autores diagnostican el estado en que se encuentra el aparato institucional y las políticas de promoción y apoyo a la MYPES peruana. Para resolver estas limitaciones, proponen un sistema nacional de capacitación mediante un modelo de acciones y estrategias que articule eficientemente a todos los actores involucrados con la MYPES, en el que exista un organismo regulador que establezca las bases, marque la pauta y fije las normas para que la oferta de capacitación llegue adecuadamente a los demandantes, los micro y pequeños empresarios (7). En el Perú el número de micro y pequeñas empresas es del 98.35% del total de empresas, pero como se puede apreciar, la realidad generadora de estas micro y pequeñas empresas es limitada, porque no están en competencia internacional. Ante estos problemas el gobierno ha creado un programa especial de apoyo financiero para las micro y pequeñas empresas, el cual contara inicialmente con 200 millones de recursos en el banco de la nación, pero esto no es suficiente porque sólo van a favorecer a 100 mil micro y pequeñas empresas del Perú (8). Pucallpa es una ciudad que está creciendo y está conformado por muchas micros y pequeñas empresas; es por eso que la dirección regional de trabajo y promoción de empleo de la ciudad de Pucallpa ha empezado a establecer mecanismos adecuados de coordinación, ejecución y supervisión de las políticas dictadas por el sector en concordancia con la política del estado con los planes sectoriales y regionales, para apoyar a las micro y pequeñas empresas mediante capacitación y financiamiento, de esta manera las micro y pequeñas empresas de artesanía van a brindar trabajo a los pobladores que hay a

su alrededor. Por lo tanto, van a satisfacer las necesidades de los usuarios y al público en general. En lo que respecta al sector comercio rubro artesanía shipibo-conibo en el distrito de calleria en donde hemos llevado a cabo la investigación, debido a que no hay estadísticas oficiales a nivel nacional, regional y local, en todo caso las pocas estadísticas que existen son muy desfasadas. Tampoco se ha podido mencionar trabajos publicados sobre las características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio en el ámbito de estudio. Sin embargo, desconocemos las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de dichas micro y pequeñas empresas, por un ejemplo, se , desconoce si tienen acceso o no al financiamiento, el tipo de interés que pagan por los créditos recibidos, a qué instituciones financieras recurren para obtener dicho financiamiento, si dichas MYPES reciben capacitación cuando se les otorga algún préstamo financiero, si se capacitan o no sus trabajadores, si la rentabilidad ha mejorado o empeorado en el periodo de estudio, entre otros aspectos.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1. Problema general

¿De qué manera se relaciona los ratios financieros en la gestión de las MYPES Huánuco 2017?

1.2.2. Problemas Específicos.

A. ¿Se relaciona los ratios financieros con el desarrollo de las MYPES en Huánuco?

B. ¿Cómo se relaciona la gestión de las MYPES con el uso de los ratios financieros?

C. ¿Se relaciona los ratios financieros con los resultados de la gestión de las MYPES en Huánuco?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Determinar si se relaciona los ratios financieros con la gestión de las MYPES en Huánuco 2017.

1.3.2 Objetivos Específicos

A. Determinar si se relaciona los ratios financieros con el desarrollo de las MYPES en Huánuco.

B. Determinar cómo se relaciona la gestión de las MYPES con el uso de los ratios financieros

C. Determinar si se relaciona los ratios financieros con los resultados de la gestión de las MYPES en Huánuco.

1.4. Formulación de Hipótesis

1.4.1. Hipótesis General

Se relaciona los ratios financieros con la gestión de las MYPES Huánuco 2017, de manera positiva.

1.4.2 Hipótesis Específicos

A. Se relaciona positivamente los ratios financieros con el desarrollo de las MYPES en Huánuco

B. Se relaciona la gestión de las MYPES con el uso de los ratios financieros de manera positiva

C. Se relaciona positivamente los ratios financieros con los resultados de la gestión de las MYPES en Huánuco.

1.5. Variables

VARIABLE INDEPENDIENTE (X)

Ratios financieros

VARIABLE DEPENDIENTE (Y)

Gestión de MYPES.

1.6. Operacionalización de Variables, Dimensiones e Indicadores.

| VARIABLE INDEPENDIENTE: INDICADORES FINANCIEROS | | | | |
|---|---|--|--|--|
| Definición Conceptual | Definición Operacional | | | INDICES |
| | Dimensión | Indicadores | Técnicas e Instrumentos | |
| Un ratio financiero o índice financiero es una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma. Refleja, en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes. Al ser comparada con algún nivel de referencia, el análisis de estos ratios puede estar señalando alguna desviación sobre la cual se podrán tomar acciones correctivas o preventivas según el caso | <ul style="list-style-type: none"> Situación económico y financiero Estados financieros | <ul style="list-style-type: none"> Balance General. Estado de Pérdidas y Ganancias. Indicadores Financieros | Técnica: Encuesta Instrumento: cuestionario | Tiene No tiene Actualizado Desactualizado |

| VARIABLE DEPENDIENTE: GESTIÓN DE MYPES | | | | |
|--|------------------------|--|---|--|
| Definición Conceptual | Definición Operacional | | | INDICES |
| | Dimensión | Indicadores | Técnicas e Instrumentos | |
| <p>Es el proceso de planear, organizar, integrar, direccionar y controlar los recursos (intelectuales, humanos, materiales, financieros, entre otros) de una organización, con el propósito de obtener el máximo beneficio o alcanzar sus objetivos”.</p> <p>Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086)</p> | OPERATIVA | Marketing Logística Operaciones | Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario. | Aplica Desarrolla Tiene No tiene Actualizado Desactualizado |
| | ADMINISTRATIVO | <ul style="list-style-type: none"> • Documentos de gestión • Finanzas • Recursos humanos • Administración general • Actitud del dueño | IDEM | Tiene No tiene Actualizado Desactualizado |
| | ESTRATEGICO | <ul style="list-style-type: none"> • Personal de gestión • Trabajadores • Planeamiento • Investigación de mercados | IDEM | Competente Capacitados Desarrolla |
| | EXTERNA | Infraestructura Acceso a tecnología. Nivel de demanda | IDEM | Aceptable Inaceptable |

1.7. Justificación e importancia

El trabajo de investigación sirvió para establecer la relación que existe entre la aplicación de los indicadores financieros en la gestión de la MYPES de la ciudad de Huánuco, con el propósito de que la gestión de resultados de las MYPES sean técnicas. La justificación teórica es que a través del presente, se pone de conocimiento nuevos aspectos que permita mejorar la evaluación de resultados de la gestión desarrolladas por las MYPES; la justificación practica se centra en que se sugiere mecanismo del manejo de ratios para que de esta manera el mundo de la micro y pequeñas empresas utilicen herramientas técnicas para evaluar sus resultados y a partir de ella sugerir nuevos horizontes en el manejo de la empresa. Y la justificación metodológica es que en el presente trabajo se utilizó el método científico. La importancia principal es que con la utilización de los ratios financieros se viabiliza la correcta aplicación de los recursos utilizados en la empresa que se traducen en los resultados.

1.8. Viabilidad

El desarrollo del presente trabajo fue viable por cuanto nos permitió conocer lo real de la situación, respecto a la utilización de los ratios financieros para evaluar la gestión, siendo así es que fue viable por cuanto es un tema de nuestra profesión.

1.9. Limitaciones

- No se encontró información respecto a los ratios financieros aplicados a las MYPES.

- El factor tiempo fue otra limitante por cuanto los suscritos desarrollamos actividades laborales muy distantes uno respecto a otro.
- El trabajo es autofinanciado.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO, REFERENCIAL Y CONCEPTUAL

2.1. Antecedentes de la investigación

BEATRICE AVOLIO llega a las siguientes conclusiones (a) Establecer estadísticas nacionales sobre las actividades empresariales de los micro y pequeños empresarios, en especial las que muestren información sobre los factores que limitan el crecimiento de las MYPES. (b) La escasa preparación en la gestión de empresas con la que el empresario emprende un negocio origina que tenga pocos recursos para manejarlo, por lo que se recomienda promover talleres, seminarios, cursos y programas de capacitación integral especialmente dirigidos a este sector. (c) Se recomienda crear un fondo de garantía que permita al empresario acceder a mayores montos de préstamo en las diferentes entidades financieras. (d). El escaso uso de tecnología por parte de los empresarios de la MYPE en los diferentes procesos de producción, comercialización, distribución y control de inventarios está limitando su crecimiento; en tal sentido, se recomienda promover entre los empresarios el acceso a tecnología apropiada. (e) Se recomienda generar mecanismos que motiven al empresario MYPE a operar dentro de la formalidad y sancionar a los empresarios que no pagan impuestos y compiten de manera desleal, generando una distorsión en el mercado. El estudio ha sido realizado en Lima Metropolitana. Futuras investigaciones pueden estar orientadas a: (a) ampliar el alcance del estudio a otras áreas geográficas del Perú; (b) validar los resultados con

una muestra estadística que permita generalizar los resultados, (c) analizar los factores que tienen más impacto en el crecimiento y desarrollo de las MYPES, y (d) analizar la correlación entre los factores identificados con el crecimiento de las MYPE

López Sánchez, MM - (2015), ha llegado a las siguientes conclusiones: La empresa no utiliza suficientes indicadores financieros que le permita a la empresa conocer la situación financiera desde varios puntos en los estados financieros. La carencia de aplicar indicadores financieros ha provocado que la empresa MUDO AZUL no utilice de mejor manera sus recursos financieros afectando directamente a la estabilidad económica y financiera en la empresa, induciendo que la empresa se adeude mucho más de sus capacidades, teniendo en la actualidad que renegociar con sus proveedores y entidades financieras para extender el plazo de pago. La razón principal de los métodos de toma de decisiones, es servir de herramienta para analizar y evaluar todos los datos obtenidos referentes a un problema o a una meta, a su vez sirva como base para tomar una decisión; en este caso la empresa MUNDO AZUL no cuenta con métodos o lineamientos para la toma de decisiones. Por consiguiente, se detecta falencias en la asignación de los recursos a tiempo en las decisiones tomadas. Finalmente, la idea de implementar un modelo de gestión financiera en la empresa para facilitar la toma de decisiones financieras, es excelente pues todo están de acuerdo la empresa aplique 85 herramientas de análisis financiero e inclusive métodos de toma de decisiones para mejorar la estabilidad financiera y le permita tomar decisiones a tiempo. Esto le permitirá desarrollar de mejor manera sus actividades u operaciones

financieras, de tal manera que todo el personal desempeñe eficientemente sus cargos y le sirva al gerente como pilar fundamental en la toma de decisiones.¹

Acevedo Flores, Amparito Gianina (2006): UPC, Facultad de Ingeniería, Carrera de Ingeniería Industrial. Modelo de gestión de las relaciones con los clientes para clusters de PYMES peruanas del sector de confecciones para la exportación .Los resultados de la investigación revelan que el Modelo de Gestión de las Relaciones con los Clientes para Clusters de PYMES Peruanas del Sector de Confecciones para la Exportación benefició notablemente a las PYMES en estudio considerando que después de su aplicación se ha logrado captar más del 50% de clientes, proveedores y distribuidores identificados inicialmente como clientes, proveedores y distribuidores potenciales; traduciéndose para las PYMES en mayores beneficios económicos a través de un incremento del 50% en sus ventas anuales debido al desarrollo de un marketing más efectivo e innovador (información compartida con los clientes y gestión rápida y efectiva de las peticiones de los clientes) considerando que el costo de inversión que demandó la aplicación del modelo ascendió a US\$ 800.000,00 lo que permitió alcanzar una rentabilidad de US\$ 5.787.869,96. Los resultados también revelan que en la última década se observó mayor dinamismo en las exportaciones de prendas de vestir hacia el Mercado Latinoamericano, principalmente por la cercanía geográfica, el tamaño del mercado, la solidez de las relaciones comerciales con clientes y las facilidades

¹:**López Sánchez,MM(2015)** “LOS INDICADORES FINANCIEROS Y SU RELACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA MODAS Y TEXTILES MUNDO AZUL EN EL AÑO 2012” UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de ingeniera financiera portada.

arancelarias. En ese sentido, los Clusters de PYMES Peruanas del Sector de Confecciones para la Exportación aprovecharían las oportunidades que brindan la economía internacional, para competir en un primer momento en el Mercado Latinoamericano, para finalmente orientarse a mercados como Estados Unidos, Unión Europea y Asia.

FINANZAS; CREDITO; PEQUEÑAS EMPRESAS; PROYECTOS DE INVESTIGACION (2006) Trabajo Aplicativo Final -- UPC, Escuela de Postgrado. El presente Trabajo Aplicativo Final del Master Europeo en Gerencia y Administración tiene como objeto de análisis del caso Financiera Pyme Perú que se dedica a la intermediación Financiera a Microempresarios, dicho análisis muestra la necesidad de establecer un modelo de negocios dirigido a las Instituciones de Intermediación Financiera que por primera vez incursionan en el mercado de las Microfinanzas y será este modelo, el aporte a modo de recomendación , con el que pretendo enriquecer las lecciones aprendidas en el maravilloso mundo de las Microfinanzas.

Villacís Medina, María José (2014). CONCLUSIONES. La Empresa Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda. No cuenta con herramientas financieras que son fundamentales dentro de la planeación financiera de las organizaciones, estas establecen las metas y objetivos que persigue la empresa, controlan adecuadamente los recursos y procesos a seguir para el logro de los mismos, permiten además analizar mediante la evaluación del rendimiento de la organización y contribuyen con el adecuado manejo de la información financiera. La liquidez se ve afectada por el manejo del recurso económico de la empresa, el mismo que no es el adecuado y que al momento se lo realiza de manera empírica y no se basa en las necesidades de la entidad, lo que está provocando una disminución en la capacidad de

adquisición y no puede hacer frente a las obligaciones contraídas a tiempo. La carencia del control de la actividad financiera de la empresa por no contar con un presupuesto financiero como herramienta, trae como efecto el uso indiscriminado de los recursos monetarios, humanos y materiales con que cuenta, provoca iliquidez constante, falta de criterio para la evaluación y medición de los resultados obtenidos, y finalmente la disminución de la productividad en las operaciones de la empresa.

Balladares Espinoza, Viviana Gabriela. (2015). .CONCLUSIONES :La distribuidora AUSHAY no dispone de indicadores de gestión para medir la eficiencia, eficacia y calidad, es importante tomar en cuenta el desempeño de los colaboradores que trabajan en la organización y conocer las dificultades que puedan existir, con el fin de mejorar el trabajo en equipo y desarrollo de la distribuidora. La entidad no cuenta con estrategias de comercialización, para aprovechar de mejor manera el mercado. La empresa posee un presupuesto de compras, pero no se lo ejecuta periódicamente, al ser una empresa de comercialización, es importante manejar y aplicar adecuadamente con el presupuesto de compras. La organización no ha establecido con un monto de ventas conforme a sus necesidades, por tal motivo los ingresos obtenidos por la entidad no son acordes para cubrir a tiempo con sus obligaciones y poder generar rentabilidad.¹

1

Balladares Espinoza, Viviana Gabriela (2015) "LOS INDICADORES DE GESTIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA AUSHAY" UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO EN INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA. <http://redi.uta.edu.ec/handle/123456789/17041>

Paredes Delgadillo, Yvan(2013) Título: Propuesta para la implementación de un modelo de negocios en la Financiera Pyme Perú. El presente Trabajo Aplicativo Final del Master Europeo en Gerencia y Administración tiene como objeto de análisis del caso Financiera Pyme Perú* que se dedica a la intermediación Financiera a Microempresarios, dicho análisis muestra la necesidad de establecer un modelo de negocios dirigido a las Instituciones de Intermediación Financiera que por primera vez incursionan en el mercado de las Microfinanzas y será este modelo, el aporte a modo de recomendación , con el que pretendo enriquecer las lecciones aprendidas en el maravilloso mundo de las Microfinanzas

Niebuhr Coya, Humberto Alfredo (2014).señala que su trabajo pretende mostrar los beneficios de un modelo de gestión de calidad para una asociación de MYPE del sector metal mecánico peruano con el fin de asegurar la calidad de los procesos y el cumplimiento de los requisitos de los clientes tanto a nivel nacional como internacional. En ese sentido, se quiere demostrar que la implementación del modelo propuesto, permitirá a dichas asociaciones aumentar su productividad, reducir sus costos y ser más competitivas. En el primer capítulo, se explicarán los conceptos y definiciones básicas que se utilizan en este documento, y que forman la base conceptual del modelo de gestión a proponer. Así mismo, se revelará la importancia del sector MYPE en relación a la estructura económica del país. En el segundo capítulo, se presentarán los resultados de la investigación del sector MYPE – metalmecánico, y se analizará la información para identificar los problemas más significativos con respecto a la calidad de los productos y sus causas, lo cual será el punto de partida para el desarrollo del modelo conceptual de

gestión. En el tercer capítulo, se presentará la propuesta del modelo de gestión de calidad aplicable a una asociación de micro y pequeñas empresas del sector metal mecánico del Perú. Este modelo pretende brindar los instrumentos necesarios para asegurar la calidad del producto y aumentar la productividad de los miembros de dicha asociación para que estos puedan ser más competitivos. Finalmente, en el cuarto capítulo, se presentarán las conclusiones y recomendaciones de la investigación con respecto a la gestión de la calidad. En ese sentido, se explicarán los beneficios esperados de la implementación del modelo de gestión de calidad propuesto.

Bazán, en su trabajo de investigación titulada “demanda de crédito en las Mypes industriales de la ciudad de Leoncio Prado” durante el año 2003 los créditos fueron de 9'630,000 nuevos soles, de los cuales el mayor porcentaje estuvo destinado al sector comercial con el 49% y el 28% al sector industrial. El ratio colocaciones depósitos tuvo una tendencia creciente de 0.27 a 0.48 nuevos soles durante el año 2,001 al 2,003. Sin embargo a nivel nacional el promedio del ratio colocaciones depósitos fue de 0.83 nuevos soles. La demanda de créditos con las variables de estudio rentabilidad y riesgo del micro y pequeño empresario, en el cual el modelo presento un coeficiente de determinación del 83.64% es decir las variaciones en la demanda de créditos es explicada principalmente por la rentabilidad y el riesgo del inversionista, la prueba Durbin Watson es de 1.82, es decir no existe una correlación entre las variables. La prueba Individual T de Student permitió demostrar que la variable más importante o significativa que explicaba la demanda de créditos fue la rentabilidad de la micro o pequeña empresa. La Prueba permitió verificar la incidencia altamente significativa, pues tienen probabilidades cercanas a cero. La mayor parte de las MYPES tenían una rentabilidad que oscilaba entre el 1 al

10%; el 15% de las MYPES no tenían rentabilidad pero seguían funcionando y el 20% tenían una rentabilidad del 21 al 30% (12). Reyna en un estudio sobre la incidencia del financiamiento y la capacitación en la micro y pequeñas empresas del sector Comercio estaciones de servicio de combustible en el distrito de Nuevo Chimbote, llega a las siguientes conclusiones: a) La edad promedio de los conductores de las micro y pequeñas empresas fue de 50 años. b) En cuanto al sexo del representante legal, el 100% está representado por el sexo masculino. c) En cuanto al grado de instrucción, el 66.7% tienen estudios secundarios, y el 33.3% tienen estudios superiores. d) En cuanto al financiamiento el monto promedio del micro crédito fue de s/ 24,111. Las entidades financieras más solicitadas fueron el sector comercial con el 100%. Puntualizando, 15 el Banco de Crédito fue solicitado 5 veces (55.6%) y el Banco Continental 4 veces (44.4%). En relación al destino del crédito financiero, el 66.7% respondieron que era para capital de trabajo y el 33.3% para activos fijos. En lo que respecta al crédito y la rentabilidad, el 100% de MYPES que utilizaron crédito financiero tuvieron mejores utilidades. e) En lo que se refiere a la capacitación, el 66.7% sí recibió capacitación y el 33.3% no. Los tipos de cursos más solicitados sobre capacitación fueron: Sobre recursos humanos 66.7%, marketing 55.6%, seguridad 55.6%, manejo empresarial 44.4% e inversiones 11.1% (13). Por su parte, Vásquez en un estudio en el sector turismo - rubro restaurantes, hoteles y agencias de viaje del distrito de Chimbote llega a las siguientes conclusiones: a) La edad promedio de los representantes legales de las MYPES encuestadas fue de 42 años y el 54 % fueron del sexo masculino. b) En la muestra estudiada predomina la instrucción superior universitaria. c) El 72% de los MYPES del sector turismo estudiadas tienen más de 3 años de antigüedad, destacando el rubro hoteles con 94.7%.

d) Tomando en cuenta el promedio, los máximos y mínimos, podemos afirmar que en la muestra estudiada, el rubro hoteles es estrictamente microempresa (bajo el criterio de número de trabajadores). En cambio, en los rubros agencias de viajes y restaurantes hay una mezcla de micro y pequeña empresa. e) En los rubros restaurantes y hoteles la tendencia a solicitar crédito a las entidades financieras formales fue creciente. En cambio, en el rubro agencias de viaje la tendencia fue decreciente. f) En los rubros restaurantes y hoteles la tendencia de otorgamiento de créditos también fue creciente; en cambio, en el rubro de agencias de viaje la tendencia fue decreciente. g) La tendencia de los montos de créditos otorgados y recibidos ha sido creciente en los rubros restaurantes y hoteles; en cambio, en el rubro agencias de viaje la tendencia ha sido decreciente. h) Las MYPES del sector turismo estudiadas, recibieron créditos financieros en mayor proporción del sistema bancario que del sistema no bancario. i) Los créditos recibidos por las MYPES estudiadas han sido invertidos en mayores proporciones en: mejoramiento y ampliación de locales, capital de trabajo y activos fijos. j) El 60% de las MYPES encuestadas manifestaron de que las políticas de atención de créditos han incrementado la rentabilidad de dichas MYPES. k) También, el 60% de las MYPES encuestadas percibieron que el crédito financiero contribuyó al incremento de la rentabilidad empresarial. l) Asimismo, el 57% de las MYPES estudiadas manifestaron que el crédito financiero incrementó la rentabilidad 16 en más del 5%, destacando el intervalo de más de 30%, con 16%. ll) Sólo el 38% de las MYPES estudiadas recibieron capacitación antes del otorgamiento del crédito, destacando los hoteles y las agencias de viajes. m) Asimismo, de las MYPES analizadas solamente el 32% recibieron una capacitación antes del otorgamiento del crédito. n) En cuanto a los cursos recibidos en la capacitación, destacan los

cursos sobre inversión del crédito financiero y marketing empresarial. ñ) En el 48% de las MYPES estudiadas, su personal ha recibido alguna capacitación, destacando el rubro hoteles con 73.7%. o) En el 42% de las MYPES encuestadas, su personal ha recibido una capacitación, destacando también el rubro hoteles con 68.4%. p) La tendencia de la capacitación en la muestra de las MYPES estudiadas fue creciente, destacando el rubro de hoteles. q) El 68% de la muestra estudiada indica que las capacitaciones recibidas por su personal ha sido considerada como una inversión, destacando las agencias de viaje con 100% y los hoteles con 94.7%. r) El 60% de las MYPES del sector turismo estudiadas considera que las capacitaciones a su personal fue relevante, destacando el rubro hoteles con 89.5%. s) El 54% de la muestra analizada han recibido capacitación en prestaciones de mejor servicio al cliente. t) El 60% de los restaurantes estudiados consideran que la principal causa de la demanda de su servicio fue el sabor. u) El 47.4% de los hoteles estudiadas consideran que las principales causas de la demanda de su servicio fueron la publicidad y el precio (14)

Zapata (9), investigó cómo se genera el conocimiento en las pequeñas y medianas empresas de las tecnologías de la información y cómo se transfiere el conocimiento en dichas empresas. En una primera fase de investigación cualitativa analizó cuatro empresas del sector de tecnologías de la información del área metropolitana de Barcelona-España con el objetivo de elaborar el marco teórico en que se basa la investigación cuantitativa. Y en la segunda fase encuestó a 11 pequeñas empresas y 4 medianas empresas. Llegando a la conclusión que las pequeñas y medianas empresas consideran que el conocimiento organizativo les permite ampliar, modificar y fortalecer su oferta de productos y servicios; toma de base la filosofía de una de las empresas en

la que expresa: "...somos conscientes de que nuestro 13 sector es un sector continuamente cambiante... tienes que estar constantemente desaprendiendo y aprendiendo de nuevo. Las reglas y los esquemas se rompen continuamente por lo que puedes quedarte con un mismo esquema porque ese esquema dentro de un año ya no funcionará. Por lo que colige el investigador en lo siguiente: en la PYMES debe existir una cultura organizativa abierta, es decir, que permita al director general alentar a los empleados a compartir su conocimiento y que facilite la comunicación entre los miembros de la empresa como fuente de creación interna de conocimiento. Otra de las conclusiones fue que el único atributo del conocimiento que facilita sus transferencia es la facilidad de enseñanza, es decir un entrenamiento, capacitación y monitoreo constante.¹

2.2. Bases Teóricas

CAMACHO, D y DAVILA,D (2011): "Respecto a la solución del problema de investigación se establece un plan estratégico acorde con los datos obtenidos del análisis interno y externo de la empresa, los cuales confluyen en el FODA. Se destaca la propuesta de estrategias encaminadas a incrementar los ingresos mediante un plan de mercadeo, y mejorar la calidad del servicio mediante la capacitación de los empleados y un plan de servicio al cliente.

Dentro de las debilidades más relevantes halladas en la investigación, se destaca la ausencia total de estrategias de mercado planeadas y ejecutadas con conciencia de lo que se desea obtener. Los propietarios

¹ **Niebuhr Coya, Humberto Alfredo (2014).**: PROPUESTA DE UN MODELO DE GESTIÓN DE CALIDAD PARA UNA ASOCIACIÓN DE MYPES DEL SECTOR METAL MECÁNICO PERUANO QUE PERMITE AUMENTAR LA PRODUCTIVIDAD.
repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/322397/2/Niebuhr_CH.pdf

de la empresa ejecutan personalmente estas actividades acudiendo a ofrecer directamente los servicios a conocidos y familiares.

Por tal razón resulta obvio el poco número de clientes que poseen y los largos periodos de tiempo para el ingreso de clientes nuevos.

Igualmente, se establece un plan estratégico documentado que propone objetivos y estrategias claros, además del direccionamiento pertinente. De estos aspectos carece la empresa hasta el momento.¹

Berlinger Hugo(2009): Al inicio del presente capítulo nos preguntamos ‘¿Adónde nos lleva el presente debate en nuestra materia?’. Respondimos ‘A ningún lado’. De insistir por el camino adoptado, seguiremos sin avanzar en el estudio sistemático del impacto de los distintos comportamientos y decisiones financieros en el valor corporativo, y sin contar con reglas de decisión y herramientas mínimamente precisas y confiables que constituyan una real guía para la gestión financiera. También nos preguntamos: ¿cómo se puede reorientar el presente debate?. Logrando, fundamentalmente, que la investigación en la materia abandone la estéril ‘competencia’ empírica en la que está empeñada, reconozca el carácter multidimensional de las distintas posturas teóricas, y replantee sus objetivos y problemática, teniendo en cuenta que nuestra disciplina debe exhibir una dimensión aplicada y otra tecnológica, las que deben ser caracterizadas en consecuencia. Ahora bien, en mi opinión, esto no sucederá mientras ninguna de las prácticas se imponga a las demás. Al igual que cuando el

¹ Camacho Rosales Diana Y Magdalena Dávila Ramos Guido Adalberto(2011) Diseño De La Planeación Estratégica Para La Empresa Merphy Del Cantón Urdaneta Provincia De Los Ríos.

trabajo de Modigliani y Miller cerró el debate pre paradigmático por el que atravesaba nuestra disciplina, nuevamente es necesario que alguna de las posturas en la materia se consolide como la práctica hegemónica, a fin de que se cierre el debate, y los esfuerzos de la comunidad académica.¹

Ehrhardt M, y Brigham E.(2007): "Si una empresa desea ser exitosa debe alcanzar la primera meta: Identificar, crear, ofrecer productos y servicios muy valioso para sus clientes" , así mismo agregan "no basta con tener productos valiosos ni clientes satisfechos. Una empresa exitosa ha de lograr además la segunda meta: generar suficiente efectivo para compensarlos a los inversionistas que aportan el capital requerido para ello."²

Brigham E. y Houston,J (2006):" Es el área más amplia y la que ofrece la mayor parte de las oportunidades de empleo. Es importante en todo tipo de negocios, como bancos y otras entidades, lo mismo que en la compañía industriales y los minoristas".²

Van Horne J. (2003): "Uno de los resultados en que la administración financiera, tiene que hacer mayor énfasis en los aspectos estratégicos conforme los administrados luchan por crear valor en un entorno corporativos".³

¹ Berlingeri, Hugo O.(2009): Tesis '¿ADÓNDE NOS LLEVA EL DEBATE EN LAS TEORÍAS DEL FINANCIAMIENTO CORPORATIVO?'

² Idem.

³ Van Horne.(2003). Fundamentos de Administracion Financiera. Prentice Hall. Hispanoamérica.

Corona, L.(1997): La problemática de la Pyme demanda un enfoque interdisciplinario, que abarque la administración, la economía, la sociedad y la política para orientar programas y acciones para el fomento y desarrollo de la micro, pequeña y medianas empresas”.

Lizarazo, M.(2009): “En América latina y el Caribe hoy existen 106 millones de jóvenes entre 15 y 24 años de edad, de ellos una tercera parte habitan en el medio rural”. Señala que “por ello en la última década los gobiernos latinoamericanos y las agencias internacionales han tomado mayor conciencia en la importancia de los jóvenes como actores claves del desarrollo”, dice además “no es posible construir un país sostenible y generar bienestar propio por encima de la prosperidad, el bienestar y el deterioro de los recursos de otros”.¹

Leiva, J. (2007): “El espíritu emprendedor se puede entender de diversas formas, desde la persona empresaria, generador de múltiples beneficios para una sociedad (su propia autorrealización, generación y mejor distribución de la riqueza, mayor empleo, incremento del dinamismo empresarial entre otros); hasta el emprendedor social, generador de cambios de gran impacto para la mismo sociedad”.

Flores,J. (2007): “Los empresarios son las personas que se atreven a tomar decisiones y por lo tanto iniciar este proceso que, ante todo es demasiado riesgoso y exigente, también ayudara a configurar el sistema económico de libre empresa en el nuevo milenio, descubriendo e

¹ Lizarazo, Sandra2009. " El Riesgo De Incumplimiento y los Inversionistas de Riesgo International," Centro de Investigación Económica, ITAM.Madrid.España.

impulsando y aun redefiniendo la necesidad del mercado, lanzando nuevas empresas para satisfacer tales necesidades”.¹

Hernández J.(2008): Los resultados de la investigación muestran que los gestores y dueños de PYME en España y Perú conciben a la responsabilidad social como una obligación moral para satisfacer a sus grupos de interés y no como unas herramientas estratégica para mejorar su imagen en los mismos.²

En los resultados de la investigación encontramos que los gestores-propietarios realizan un desempeño de RSC, de acuerdo a sus actitudes y valores, no desde un enfoque estratégico, sino como una obligación moral de satisfacer los intereses y necesidades de los grupos de interés (stakeholders como clientes, trabajadores, proveedores, comunidad) de una manera informal como parte de sus actividades habituales”.³

Regalado R. (2006): “Un factor importante en el crecimiento de las Mypes, es el impulso que las universidades le han dado al espíritu emprendedor, sin embargo, ha carecido de la exigencia en lo referente a la innovación y creatividad en los productos presentados”, agrega, “el trinomio teoría- practica-investigación, es el factor que debe ser impulsado por la institución de la educación superior; empresarios,

² Hernández Pajares, **Julio** (2008):“Factores De Desempeño Y De Información De Responsabilidad Social Corporativa en la PYME” fue la tesis para obtener el grado de doctor en Contabilidad y Finanzas por la Universidad de Zaragoza

³ Idem

industriales, gobierno y colegios profesionales, graduados universitarios”.¹

2.3. DEFINICIÓN CONCEPTUAL.

En esta investigación se cree conveniente mencionar los conceptos sobre ratios financieros y gestión de las MYPES, por cuanto son las variables de investigación.

UN INDICADOR FINANCIERO O ÍNDICE FINANCIERO es una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma. Refleja, en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes. Al ser comparada con algún nivel de referencia, el análisis de estos indicadores puede estar señalando alguna desviación sobre la cual se podrán tomar acciones correctivas o preventivas según el caso. Las razones o indicadores financieros son el producto de establecer resultados numéricos basados en relacionar dos cifras o cuentas bien sea del Balance General o del Estado de Pérdidas y Ganancias. Los resultados así obtenidos por sí solos no tienen mayor significado; sólo cuando los relacionamos unos con otros y los comparamos con los de años anteriores o con los de empresas del mismo sector y a su vez el analista se preocupa por conocer a fondo la operación de la compañía, podemos obtener resultados más significativos y sacar conclusiones sobre la real situación financiera de una empresa. Adicionalmente, nos

¹ Regalado, Rafael.(2007).Las Mypes en Latinoamérica. Coordinación Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad de Guanajuato y Organización Latinoamericana de Administración. México.

permiten calcular indicadores promedio de empresas del mismo sector, para emitir un diagnóstico financiero y determinar tendencias que nos son útiles en las proyecciones financieras. El analista financiero, puede establecer tantos indicadores financieros como considere necesarios y útiles para su estudio. Para ello puede simplemente establecer razones financieras entre dos o más cuentas, que desde luego sean lógicas y le permitan obtener conclusiones para la evaluación respectiva. Para una mayor claridad en los conceptos de los indicadores financieros.

La interpretación de los resultados que arrojan los indicadores económicos y financieros está en función directa a las actividades, organización y controles internos de las empresas.¹

RATIOS FINANCIEROS.

Un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros.

Sirven para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo. Fundamentalmente los ratios están divididos en 4 grandes grupos:

¹ https://es.wikipedia.org/wiki/Indicador_financiero

Índices de liquidez. Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.

Índices de Gestión o actividad. Miden la utilización del activo y comparan la cifra de ventas con el activo total, el inmovilizado material, el activo circulante o elementos que los integren.

Índices de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento. Ratios que relacionan recursos y compromisos.

Índices de Rentabilidad. Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera).

B. GESTION DE MYPES: DEFINICION CONCEPTUAL.

En su obra *Introducción a la Teoría General de la Administración*, Idalberto Chiavenato define la gestión empresarial como “**el proceso de planear, organizar, integrar, direccionar y controlar los recursos** (intelectuales, humanos, materiales, financieros, entre otros) de una organización, con el propósito de obtener el máximo beneficio o alcanzar sus objetivos.”

En el mismo sentido se pronuncian Julio García del Junco, Francisca Martín Jiménez y Rafael Perriñez Cristóbal, en su trabajo *Administración y Dirección*, en el que conciben la gestión empresarial como “el conjunto de las funciones o procesos básicos (planificar, organizar, dirigir, coordinar y controlar) que, realizados convenientemente, **repercuten de forma positiva en la eficacia y eficiencia de la actividad** realizada en la organización”.

Por su parte, Reinaldo O. Da Silva, define la administración empresarial como “un conjunto de actividades dirigido a **aprovechar los recursos**

de manera eficiente eficaz con el propósito de alcanzar uno o varios objetivos o metas de la organización”. En esta línea también se extiende el concepto de gestión empresarial aportado por Stephen P. Robbins y Mary Coulter, quienes la entienden como “la **coordinación de las actividades de trabajo** de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas”.

Por último, para Harold Koontz y Heinz Weihrich, la administración o gestión empresarial es “el proceso de **diseñar y mantener un entorno** en el que, trabajando en grupos, los individuos cumplan eficientemente objetivos específicos”.¹

El Artículo 4º de la Ley MYPE, establece el concepto de Micro y Pequeña Empresa, a la letra dice: Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (TEXTO UNICO ORDENADO), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente (Dec. Leg. N° 1086)

Es importante resaltar que, la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, o cualquiera de las formas societarias

¹ <http://www.escuelamanagement.eu/direccion-general-2/que-es-gestion-empresarial-y-cuales-son-sus-funciones>

previstas por la ley. Las características que debe reunir una MYPE son las siguientes:

| CARACTERISTICAS | NUMERO DE TRABAJADORES | NIVELES DE VENTAS ANUALES |
|-----------------|------------------------|----------------------------|
| MICROEMPRESA | De 1 hasta 10 | El monto máximo de 150 UIT |
| PEQUEÑA EMPRESA | De 1 hasta 100 | El monto máximo 1700 UIT |

LEY N° 28015 :Ley De Promoción Y Formalización De La Micro Y Pequeña Empresa: La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.¹

A través del Decreto Legislativo N° 705, se define como microempresa a aquella empresa que opera una persona natural o jurídica bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, y que desarrolla cualquier tipo de actividad de producción, de comercialización de bienes o de prestación de servicios.²

¹ LEY N° 28015 (publicada el 03.07.2003) Ley De Promoción Y Formalización De La Micro Y Pequeña Empresa

² DECRETO LEGISLATIVO N° 705.Dictan Ley de Promoción de Micro Empresas y Pequeñas Empresas (5-11-91).

CUADRO N° 01**DECRETO SUPREMO N°007-2008-TR y D.S N°008-2008-TR¹**

| | Nº DE TRABAJADORES | VENTAS ANUALES |
|-----------------|--------------------|----------------|
| MICRO EMPRESA | 1 A 10 | 150 UIT |
| PEQUEÑA EMPRESA | 1 A 100 | 1700 UIT |

Fuente: DECRETO SUPREMO N°007-2008-TR y D.S N°008-2008-TR

Elaboración: Propia.

Por su parte la Superintendencia de Banca y Seguros, en concordancia con la Resolución SBS N° 259 - 95 que norma a las EDPYMES, utiliza las siguientes definiciones:

CUADRO N° 02**Definición De La S.B.S. Y COFIDE (antes del 27/04/99)**

| | ACTIVOS FIJOS | VENTAS ANUALES |
|-----------------|------------------------|-----------------------------|
| MICRO EMPRESA | HASTA US\$20 MIL | NO EXCEDAN LOS US\$40 MIL |
| PEQUEÑA EMPRESA | ENTRE US\$20 Y 300 MIL | NO EXCEDAN LOS US\$ 750 MIL |

Definición Actual (R.M. 073-99-EF/15 del 27/04/99)

Para efectos del presente trabajo consideraremos la definición de S.B.S.-COF

¹ D.S N°007-2008-TR(30-9-2008)Ley de Promoción de la Competitividad y Formalización y Desarrollo de la MYPE y del Acceso al Empleo Decente-Ley MYPE y D.S N°008-2008-TR

2.4. DEFINICIÓN DE TERMINOS.

Según la literatura abundante sobre definición de términos, se ha tomado lo que está en la web, así como de otros autores diversos.

MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA.

No hay unidad de criterio con respecto a la definición de la Micro y Pequeña Empresa, pues las definiciones que se adoptan varían según sea el tipo de enfoque. Algunos especialistas destacan la importancia del volumen de ventas, el capital social, el número de personas ocupadas, el valor de la producción o el de los activos para definirla. Otros toman como referencia el criterio económico – tecnológico (Pequeña Empresa precaria de Subsistencia, Pequeña Empresa Productiva más consolidada y orientada hacia el mercado formal o la pequeña unidad productiva con alta tecnología).

Por otro lado, también existe el criterio de utilizar la densidad de capital para definir los diferentes tamaños de la Micro y Pequeña Empresa. La densidad de capital relaciona el valor de los activos fijos con el número de trabajadores del establecimiento. Mucho se recurre a este indicador para calcular la inversión necesaria para crear puestos de trabajo en la Pequeña Empresa.

Un estudio realizado por la Organización Internacional del Trabajo (OIT) en setenta y cinco países encontró más de cincuenta definiciones distintas sobre Pequeña Empresa. Los criterios utilizados son muy variados, desde considerar la cantidad de trabajadores o el tipo de gestión, el volumen de ventas o los índices de consumo de energía, hasta incluso el nivel tecnológico, por citar los más usuales.

DIVIDENDOS

Dividendo es una cuota proporcional (efectivo) que le corresponde a cada acción en la distribución de la rentabilidad generada por una determinada empresa. Se hace efectivo al portador de la misma.

ANÁLISIS FUNDAMENTAL

La Técnica del Análisis Fundamental se basa en el estudio de los indicadores macroeconómicos, análisis del sector empresarial, análisis de la empresa y la evolución de los acontecimientos políticos y sociales, es decir evaluar los momentos por el que pasan los respectivos sectores del país, esta técnica sirve para evaluar la conveniencia de comprar o vender acciones y de todo activo bursátil en la Bolsa de Valores.

El análisis de la empresa es más específico, se debe analizar a las empresas a partir de unos ratios financieros y seleccionar a las más competitivas por sector productivo.

Justamente esta investigación utiliza la información que proporciona la técnica del Análisis Fundamental, en particular los ratios financieros en la gestión económico y financiero de la empresa.

PRODUCTO BRUTO INTERNO

El Producto Bruto Interno (PBI) es la sumatoria de todos los bienes y servicios que se producen en el país durante un periodo de tiempo; por lo general un año, a través del PBI se puede apreciar el crecimiento o decrecimiento de una economía en particular, el buen crecimiento del producto interno bruto se traduce en grandes

ganancias para las empresas. Las partidas consideradas para elaborar el producto bruto interno son las siguientes: Los gastos de los consumidores, los gastos gubernamentales, los gastos de bienes de capital, el comercio exterior

INFLACIÓN.

Se define como un aumento en los precios, la evolución de la inflación se mide por la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC). Podemos distinguir dos tipos: Inflación de demanda; cuando la demanda general de bienes se incrementa y el sector productivo no satisface la demanda existente. Inflación de costos; el coste de la mano de obra o las materias primas se encarece y por mantener la tasa de beneficio los productores aumentan sus precios.

RIESGO PAÍS.

El Banco J.P Morgan a través del índice EMBIG (Emerging Markets Bond Index Global) mide el nivel de riesgo de los mercados emergentes. El método Incluye un sistema de puntuaciones, para el país bajo consideración donde cada ítem es detallado de la más alta a la más baja puntuación. La suma de las puntuaciones es usada como una medida del riesgo país.

ANÁLISIS DEL SECTOR EMPRESARIAL.

Este análisis corresponde a los diferentes sectores empresariales, como el sector minero, industrial, agrario, bancario, textil, eléctrico, etc. estos sectores tienen perspectivas diferentes, lo que incide en riesgos específicos, es decir el buen momento que puede tener el

sector agrario a nivel internacional, ayudaría a elevar el precio de los productos del sector.

ANÁLISIS DE LA EMPRESA.

Las empresas sin importar su tamaño o envergadura asumen una serie de riesgos en los diferentes procesos de la producción, estos pueden ser escases y/o alza de precios de las materias primas, disminución de las ventas, la competencia, huelgas, entre otros. Por lo tanto es necesario analizar sus estados contables, específicamente el patrimonio neto, ganancias y pérdidas, precio/beneficio o Price/Earnings Ratio (PER) y precio/valor contable; la información obtenida de estos ratios es de gran importancia para conocer la situación financiera de la empresa.

PATRIMONIO NETO.

El Patrimonio Neto representa el conjunto de bienes y derechos de cobro que la empresa posee, para ejercer su actividad; restando las deudas u obligaciones contraídas con terceros. El patrimonio neto estará constituido por lo que la empresa tiene, menos lo que la empresa debe, es decir, todos los activos menos sus pasivos. El concepto contable del patrimonio está dado por Patrimonio Neto = activos – pasivos.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS.

El estado de Ganancias y Pérdidas es un documento contable, que informa de los ingresos y los gastos soportados por una empresa durante un periodo determinado, así como las causas que lo han originado. La diferencia entre ambos es el Resultado generado durante dicho periodo. Es decir: Resultado = Ingresos - Gastos.

VALOR CONTABLE,

Es el resultado de dividir el patrimonio neto de la sociedad entre todas las acciones emitidas. Este valor nos indica lo que cobrarían los accionistas si se disolviera la sociedad., el resultado es el valor teórico de la acción.

Un valor contable creciente es considerado generalmente como saludable para la empresa y en sentido inverso indica una situación financiera debilitada

PRECIO/VALOR CONTABLE,

El precio/valor contable relaciona el precio de mercado de la acción con el valor contable de la empresa, brinda información acerca si la acción esta sobre valorada (por encima de su valor económico) o infravalorada (por debajo de su valor económico).

MODELO DE RATIOS FINANCIEROS,

El Modelo de Ratios Financieros es la herramienta financieras que permite evaluar el estado de situación económico y financiero de la empresa, para luego tomar las decisiones. El Modelo de Ratios Financieros tiene las siguientes características: Evalúa la situación contable de la empresa en función de los siguientes ratios financieros: Patrimonio Neto, Ganancias y Pérdidas, Precio/Beneficio o Price/Earnings Ratio (PER) y precio/Valor Contable.

SISTEMA FINANCIERO PERUANO

El Sistema Financiero Peruano se basa fundamentalmente en instituciones autónomas, como el Ministerio de Economía y Finanzas

(MEF), el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), La Sociedad de Banca y Seguros (SBS) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), teniendo como funciones principales la reglamentación, fiscalización del Sistema Bancario y del Mercado de Valores.

MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS

El Ministerio de Economía y Finanzas es un organismo del poder ejecutivo, cuya organización está encargada de planear, dirigir y controlar los asuntos relativos a presupuesto, tesorería, endeudamiento, política fiscal, inversión pública y política económica y social.

CAPÍTULO III

METODOLOGIA

3.1. Nivel de investigación.

Se centra en el nivel Descriptivo- Explicativo, ya que permitió describir, señalar, presentar y explicar las características de los indicadores financieros y su relación con los resultados de gestión de las MYPES de la ciudad de Huánuco.

3.2. Tipo de Investigación

INVESTIGACION BÁSICA. Es básica ya que los conocimientos teóricos sirvieron para explicar la relación entre la gestión y los indicadores financieros, contrastando con la realidad de las MyPes, en la ciudad de Huánuco.

Es **seccional o sincrónica** ya que el trabajo de investigación se realizó sobre un período relativamente corto 2017.

Es **descriptiva - explicativa**, porque señala las características de los ratios financieros y su relación en el gestión de MyPes.

Es **Micro** porque se estudió de varias empresas seleccionadas en Huánuco.

Es **mixta** porque se ha utilizado fuentes primarias y secundarias., es decir por un lado se recogerán datos acerca de los ratios, también se utilizaron datos bibliográficos con la finalidad de contrastar con la realidad existente.

Es **cuantitativa** porque se recurrió a la recolección de datos para el desarrollo del presente trabajo de investigación, la misma que se cuantifico en informaciones estadísticas, las que son presentadas en cuadros y gráficos con la interpretación correspondiente.

Es **empírica** porque permitió describir y explicar una realidad concreta.

3.3. Diseño y esquema de investigación

3.3.1. Diseño de la Investigación

Se centra en diseño descriptivo - correlacional.

Se tomó una muestra en la cual:

M= O_x r O_y

Dónde:

M = Muestra de.

O = Observación

x = Indicadores financieros

y = Gestión de las Mypes

r = Relación entre variables

3.2.3. Variables

X: VARIABLE INDEPENDIENTE

Indicadores financieros

Y: VARIABLE DEPENDIENTE

Gestión de las MYPES

3.4. Método de Investigación.

En la presente investigación se utilizó el método deductivo-inductivo, estadísticos y de análisis-síntesis.

3.5. Población

Cuya dimensión son las MYPES.

Caracterización

La población de estudio, está conformado por las micro y pequeñas empresas, que aproximadamente son 17673 micro y pequeñas empresas en el departamento de Huánuco(19 may. 2014 - Según un informe de la Cámara de Comercio de Huánuco De las 17,673 MYPES que existen en Huánuco, 17,040 son micro empresas que tienen menos de diez trabajadores, como son los casos de hospedajes, tiendas comerciales, restaurantes, pequeñas industrias de calzado, entre otra según el reporte del Ministerio de la Producción, en la región existen 19571 microempresas formales, 674 pequeñas, 16 medianas y 48 grandes.

3.6. Muestra.

La muestra escogida es de 15 MYPES de la ciudad de Huánuco, escogidos de manera intencional y a interés de los investigadores, en distintas actividades, motivo por el cual el cuestionario de encuesta se aplicó de manera indistinta y en momentos diferentes.

3.7. Técnicas e instrumentos para el recojo de datos

Las principales técnicas que se utilizaron en este estudio fue la observación, encuesta, análisis documental, la entrevista.

3.8. Procesamiento y presentación de datos.

3.8.1 Procesamiento, mediante los siguientes pasos:

- a. Organización, discriminación y clasificación de los datos.
- b. Codificación final, en un libro de códigos,
- c. Elaboración de una matriz de datos para facilitar:
- d. La construcción de tablas y cuadros.

3.8.2. Análisis de datos:

- a. Análisis estadístico, teniendo en cuenta el tipo de investigación se analizó los datos a través de las estadísticas descriptivas.

3.8.3 Interpretación de datos.

Se interpretaron los datos, para buscar la confirmación de la hipótesis, procediendo a la interpretación progresiva en orden a la aplicación de las técnicas y los instrumentos.

CAPITULO IV

4.1 Resultados

Luego de la aplicación de la encuesta, a la muestra de estudio, referido a los Indicadores Financieros y su Relación en la Gestión de las MYPES- Huánuco 2017, los resultados se muestran en la tabla N° 01, y cuyo análisis e interpretación se muestra en los gráficos correspondientes.

TABLA N° 01

| CUESTIONARIO | SI | hi | NO | hi | TOT AL |
|--|----|------|----|------|-----------|
| <ul style="list-style-type: none"> ¿Se elabora el balance general, para conocer su situación económica y financiera? | 3 | 20 | 12 | 80 | 15 |
| <ul style="list-style-type: none"> ¿Se elabora el Estado de Pérdidas y Ganancias para conocer los resultados de la gestión de su empresa. | 5 | 33.3 | 10 | 66,7 | 15 |
| <ul style="list-style-type: none"> ¿se utiliza los indicadores financieros para evaluar la gestión de su empresa, al término del ejercicio económico? | 1 | 6.6 | 14 | 93,4 | 15 |
| <ul style="list-style-type: none"> ¿La empresa utiliza los criterios básicos del Marketing para elevar su rentabilidad operativamente? | 6 | 40 | 9 | 600 | 15 |
| <ul style="list-style-type: none"> ¿Se aplica operativamente los criterios básicos de la Logística, para viabilizar sus procesos de aprovisionamiento de los recursos necesarios? | 11 | 73.3 | 4 | 26,7 | 15 |
| <ul style="list-style-type: none"> ¿Son adecuadas las operaciones de gestión encaminadas a elevar la rentabilidad de la empresa? | 7 | 46.6 | 8 | 53,4 | 15 |
| <ul style="list-style-type: none"> ¿La empresa cuenta con los Documentos de gestión | 2 | 13,3 | 13 | 86.7 | 15 |
| <ul style="list-style-type: none"> ¿La empresa desarrolla los procesos de financiamientos, para movilizar el capital de trabajo? | 13 | 86.6 | 2 | 13,4 | 15 |

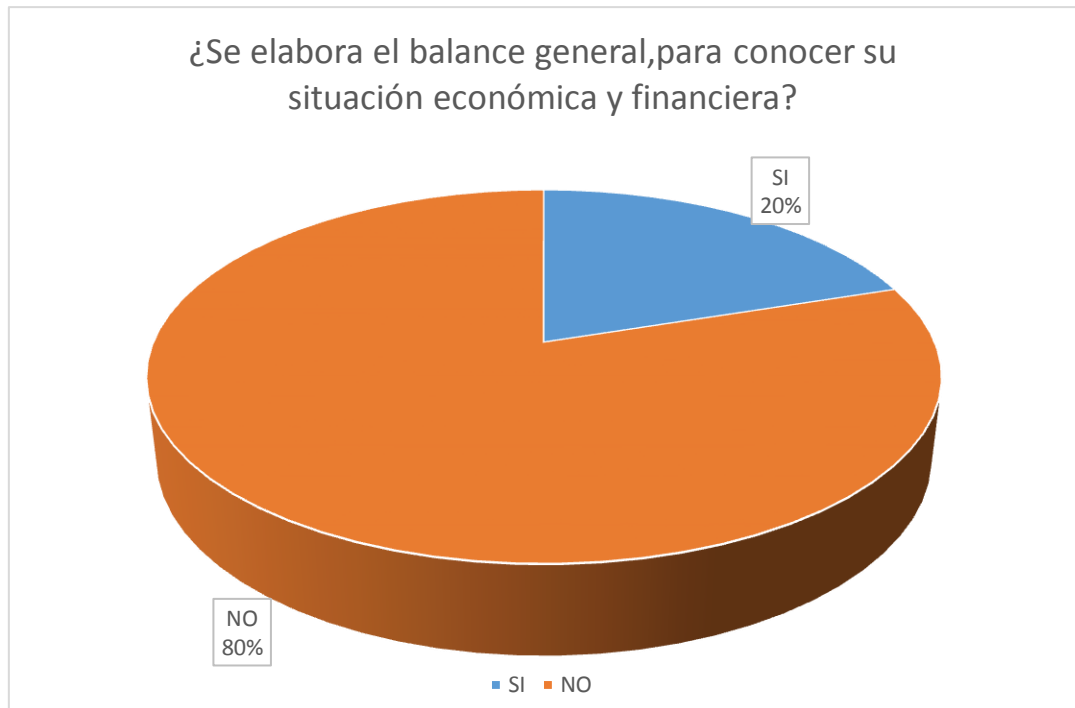
| | | | | | |
|---|----|------|----|------|----|
| • ¿Son suficientes los recursos humanos para la Administración general? | 12 | 80 | 3 | 20 | 15 |
| • ¿La actitud del dueño, están encaminadas al cambio? | 14 | 93.3 | 1 | 6.7 | 15 |
| • ¿Están capacitados el personal de gestión? | 6 | 40 | 9 | 60 | 15 |
| • ¿Los trabajadores de la empresa están capacitados? | 8 | 53.3 | 7 | 46.7 | 15 |
| • ¿Se desarrolla el Planeamiento Investigación de mercados? | 7 | 46.6 | 8 | 53.7 | 15 |
| • ¿Es adecuada la Infraestructura de la empresa? | 5 | 33.3 | 10 | 66,7 | 15 |
| • ¿La empresa tiene acceso a tecnología? | 13 | 86.6 | 2 | 13.4 | 15 |
| • ¿Se conoce el nivel de demanda del producto o servicio? | 6 | 40 | 9 | 60 | 15 |

FUENTE: Cuestionario

ELABORACION: Tesistas

GRAFICO N° 01

BALANCE GENERAL

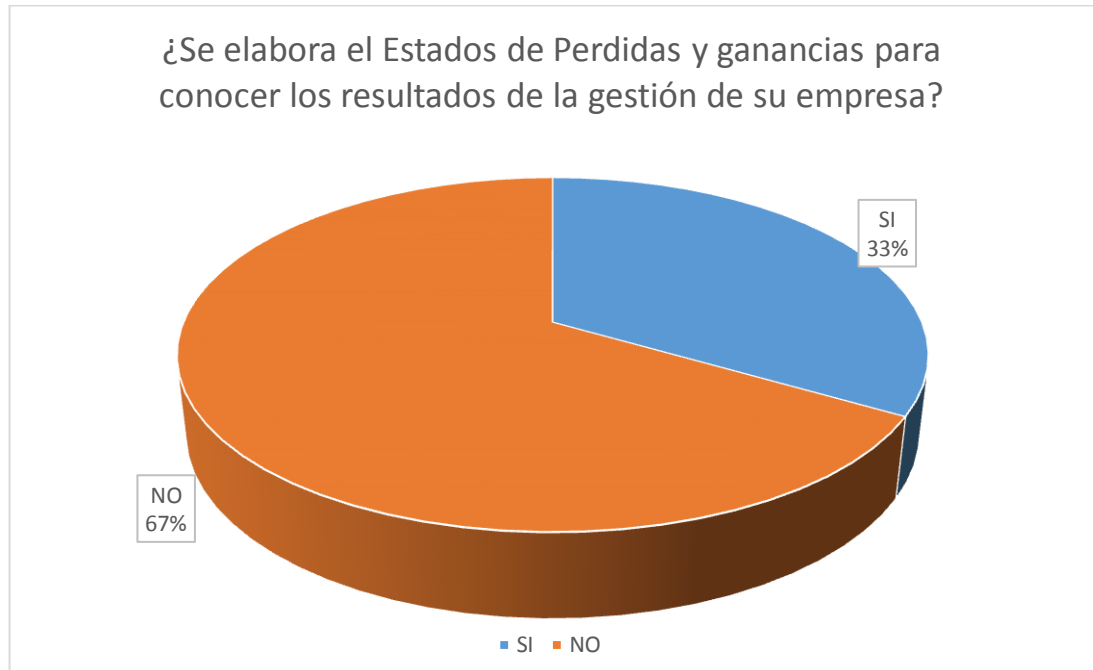


FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 20% de los consultados refieren que si elaboran el balance general para conocer su situación económica, mientras que un 80% contestaron que no elaboran el balance general. Conclusión, en las MYPES no elaboran el balance general para conocer su situación económica y financiera.

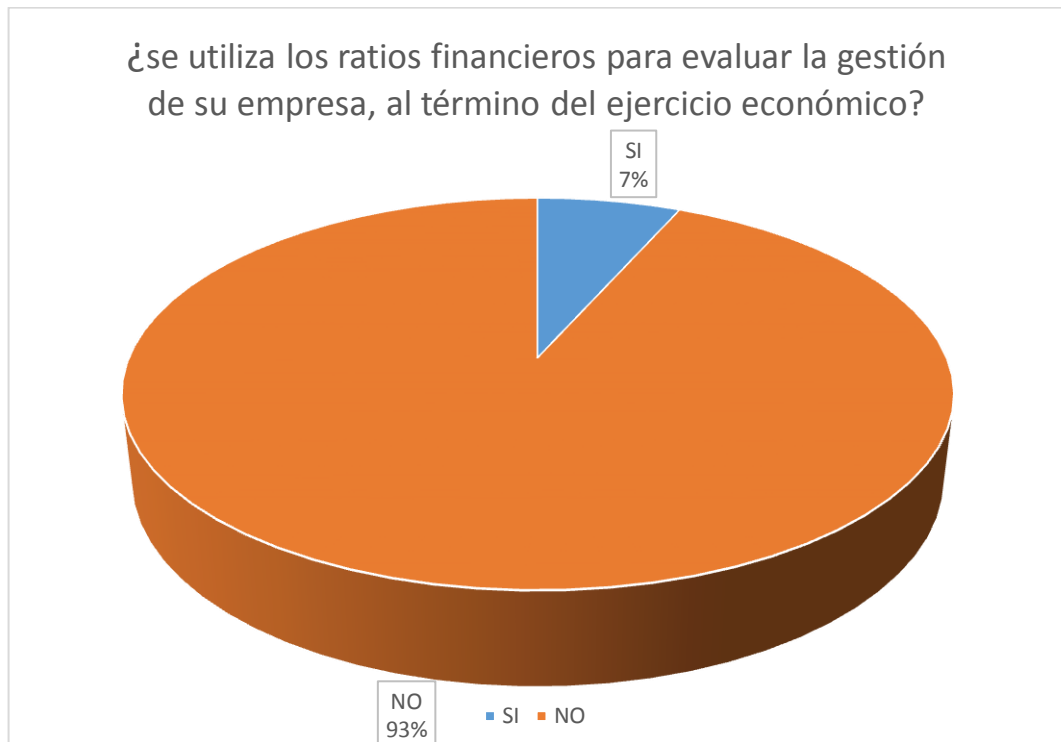
GRAFICO N° 02**ESTADOS DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 33% de los consultados refieren que si elaboran el estado de ganancias y pérdidas para conocer los resultados de la gestión, mientras que un 67% contestaron que no elaboran. Conclusión, en las MYPES no elaboran el estado de ganancias y pérdidas para conocer el resultado de la gestión.

GRAFICO N° 03**RATIOS FINANCIEROS**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 7% de los consultados refieren que si utilizan los ratios financieros para evaluar los resultados de su gestión, mientras que un 93% contestaron que no utilizan. Conclusión, en las MYPES no utilizan los ratios financieros para conocer los resultados de su gestión.

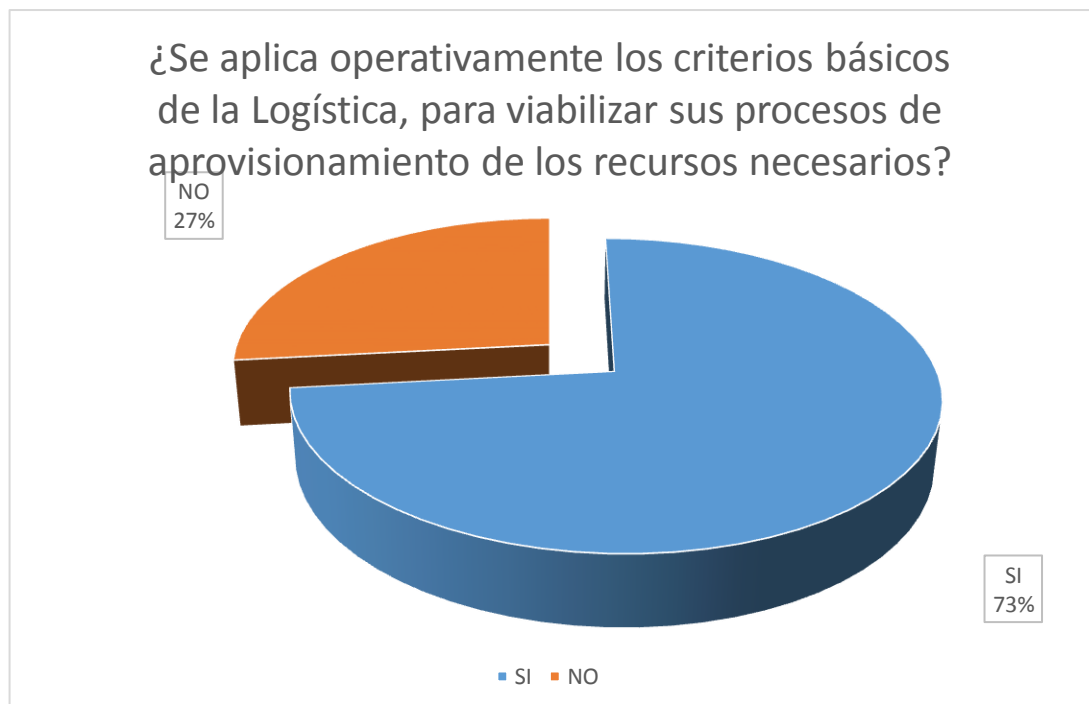
GRAFICO N° 04**MARKETING**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 40% de los consultados refieren que si utilizan los criterios básicos del marketing para elevar su rentabilidad, mientras que un 60% contestaron que no utilizan. Conclusión, en las MYPES no utilizan los criterios básicos del marketing para elevar su rentabilidad.

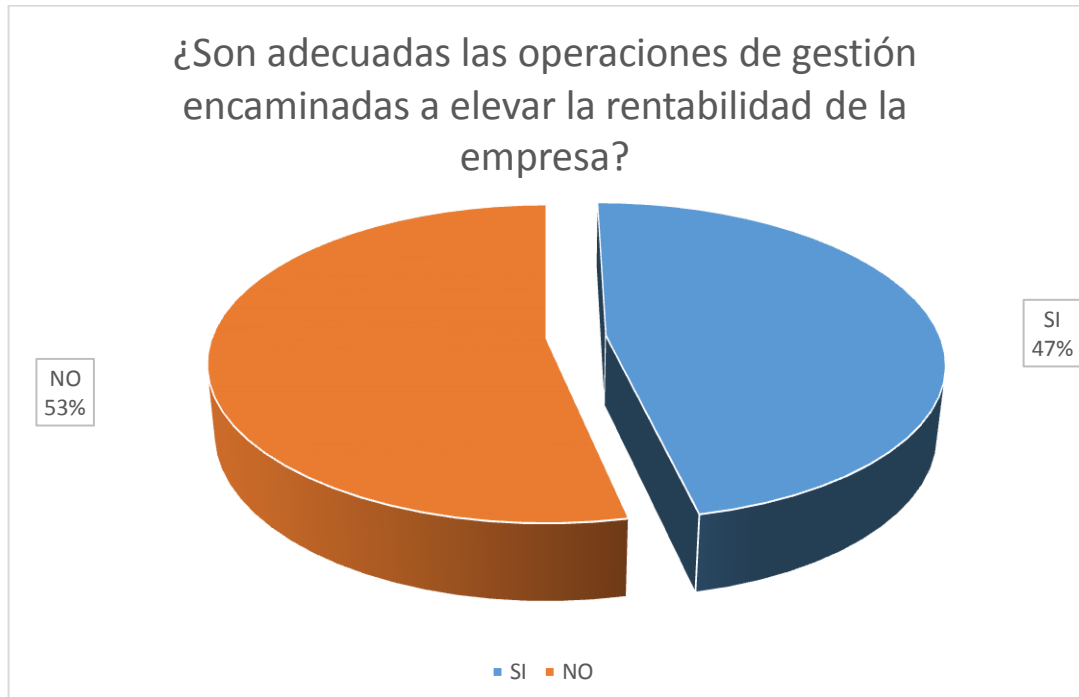
GRAFICO N° 05**LOGISTICA**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 73% de los consultados refieren que si aplican los criterios básicos de logística para aprovisionarse de los recursos necesarios, mientras que un 27% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES se aplican los criterios básicos de logística para aprovisionarse de los recursos necesarios.

GRAFICO N° 06**GESTION DE OPERACIONES**

FUENTE: Tabla N° 01

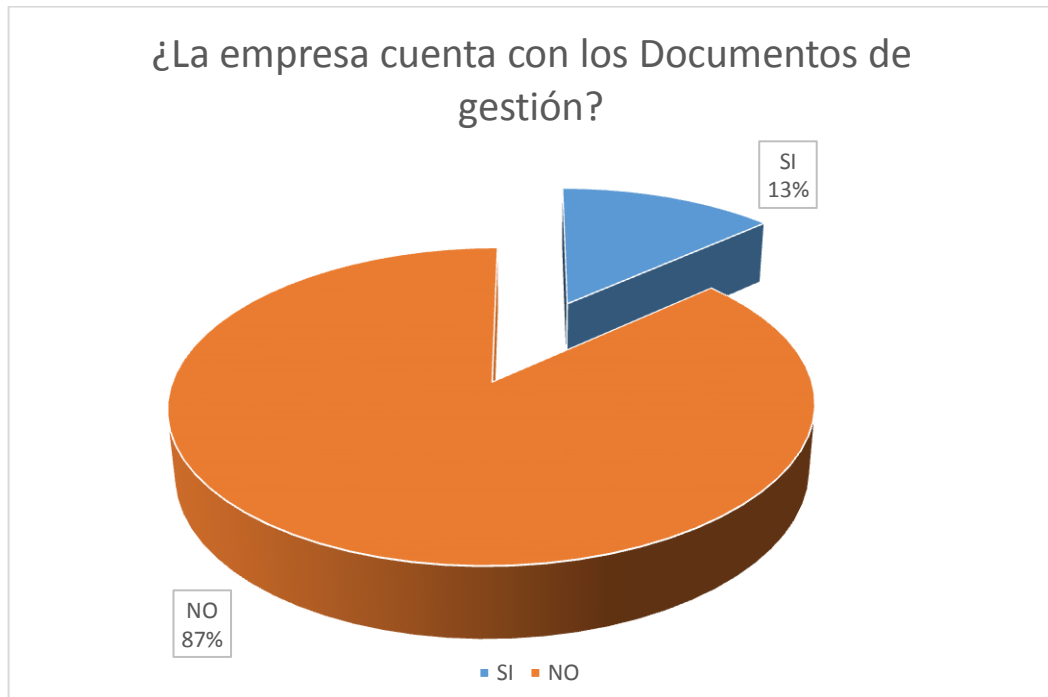
ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 47% de los consultados refieren que si son adecuadas las operaciones de gestión dirigidas a elevar la rentabilidad, mientras que un 53% contestaron que no elaboran. Conclusión, en las MYPES relativamente no son adecuadas las operaciones de gestión que permitan elevar la rentabilidad.

GRAFICO N° 07

DOCUMENTOS DE GESTION

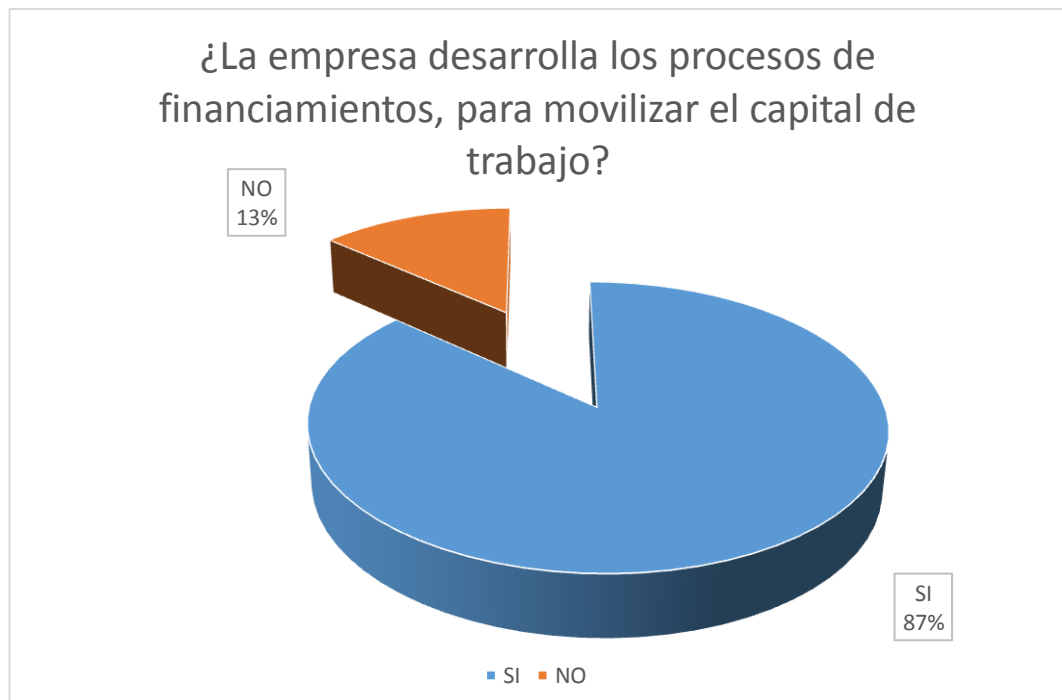


FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 13% de los consultados refieren que si cuentan con documentos de gestión, mientras que un 87% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES no cuentan con los documentos de gestión, situación que limita la para una buena organización y gestión de las MYPES.

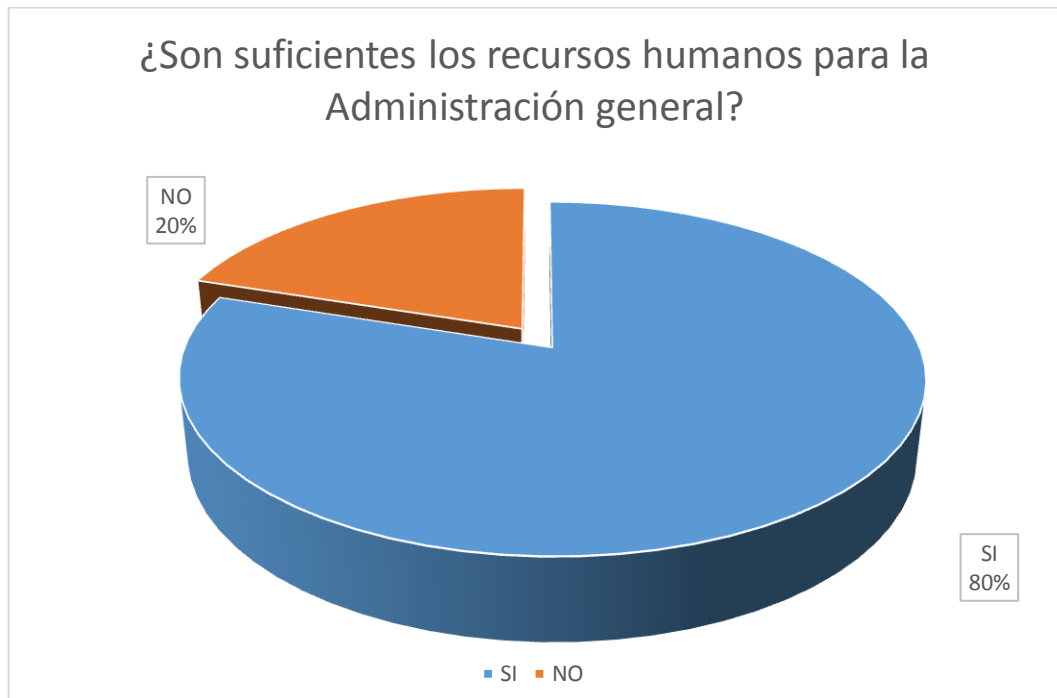
GRAFICO N° 08**PROCESOS DE FINANZAS**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 87% de los consultados refieren que si desarrollan los procesos de financiamiento para movilizar el capital de trabajo, mientras que un 13% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES se desarrollan los procesos de financiamiento para operativizar el capital de trabajo.

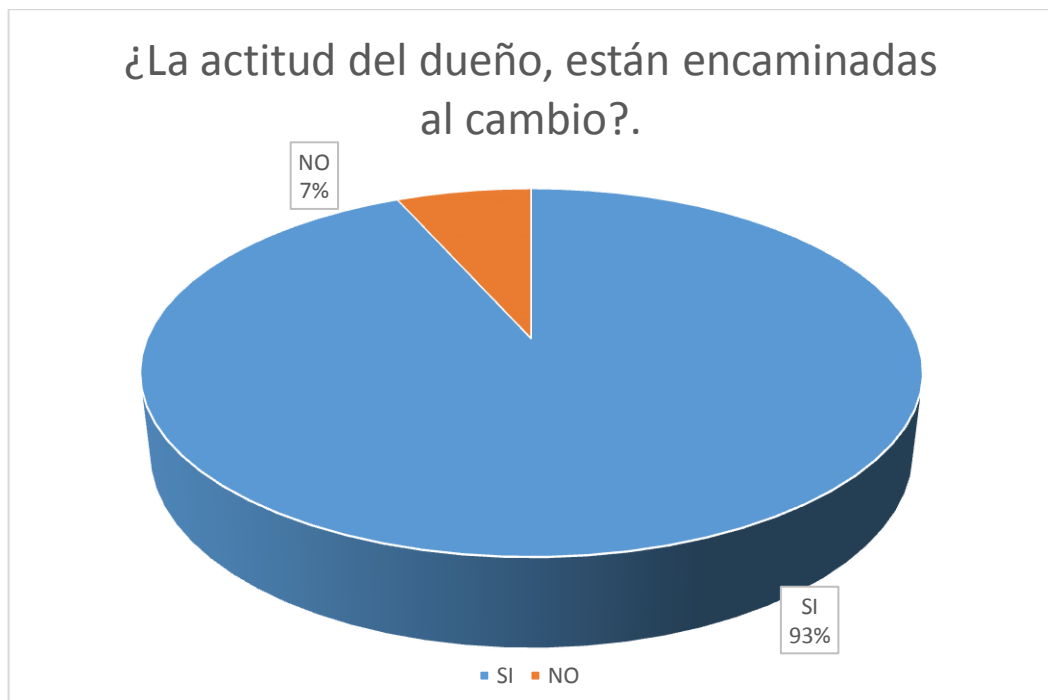
GRAFICO N° 09**RECURSOS HUMANOS**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 80% de los consultados refieren que los recursos humanos son suficientes para la administración general de la empresa, mientras que un 20% contestaron que no son suficientes. Conclusión, en las MYPES los recursos humanos son suficientes para cumplir con los propósitos de la administración general.

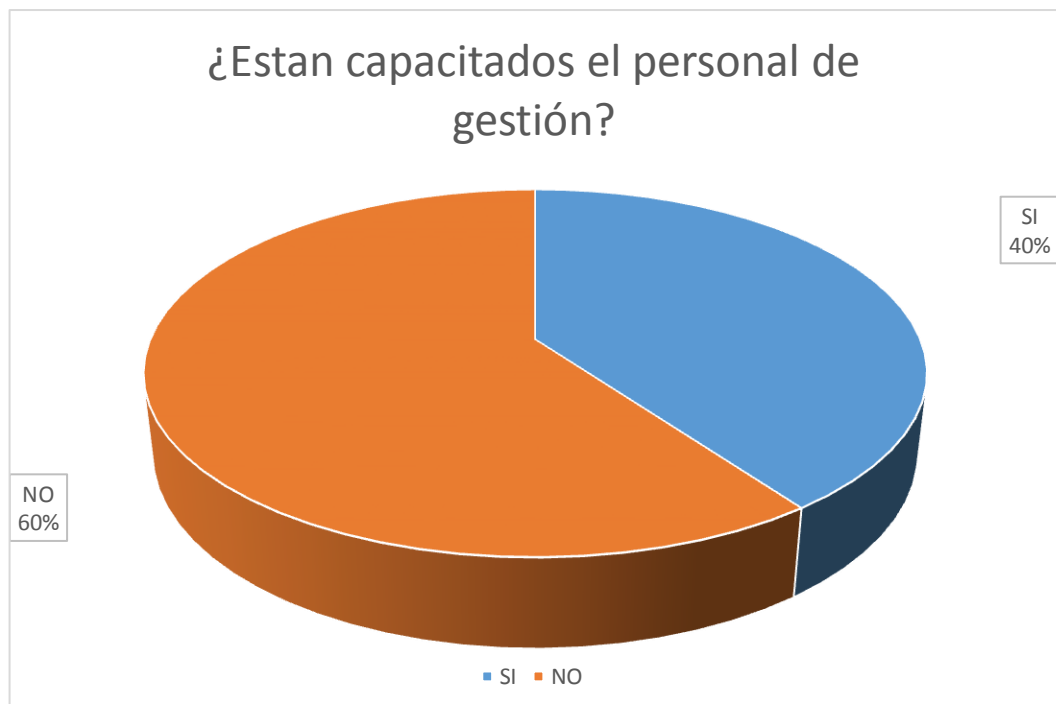
GRAFICO N° 010**ACTITUD DEL DUEÑO PARA EL CAMBIO**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 93% de los consultados refieren que si tienen actitud para el cambio, mientras que un 7% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES los empresarios tienen actitud para el cambio e innovación.

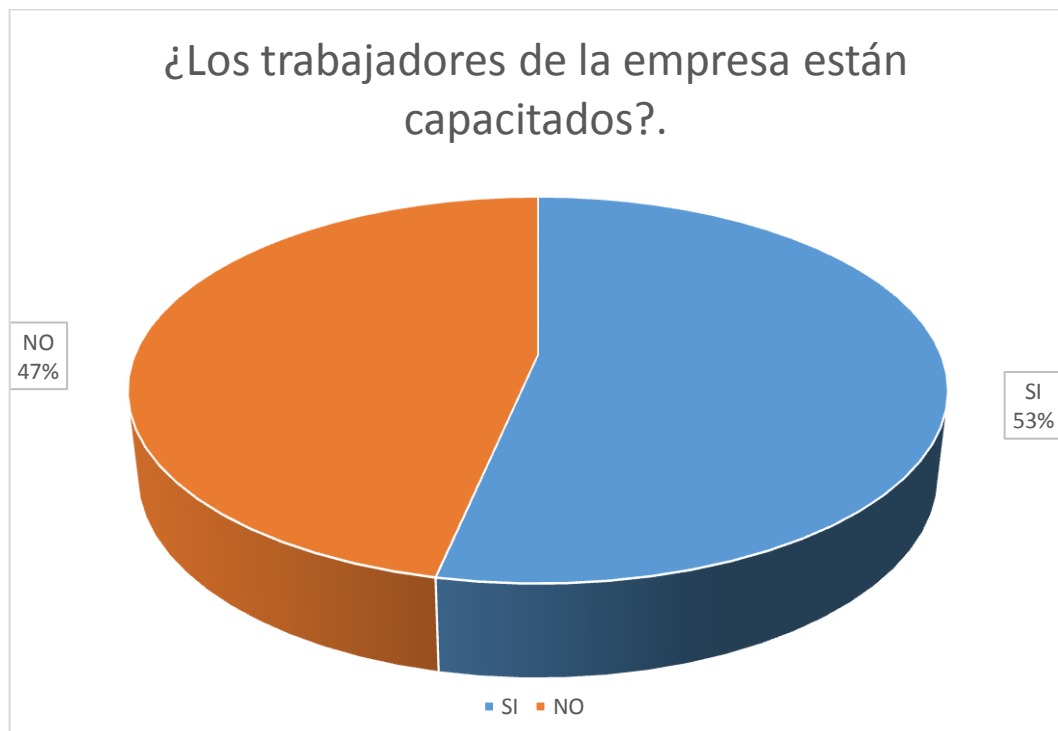
GRAFICO N° 011**CAPACITACION**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 40% de los consultados refieren que el personal responsable de la gestión o dirección, si se encuentran capacitados para un buena gestión, mientras que un 60% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES el personal se encuentra capacitados para un buena gestión.

GRAFICO N° 012**CAPACITACION DE TRABAJADORES**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 53% de los consultados refieren que los trabajadores si están capacitados, mientras que un 47% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES los trabajadores están capacitados relativamente.

GRAFICO N° 013**PLAN DE INVESTIGACIÓN de MERCADOS**

FUENTE: Tabla N° 01

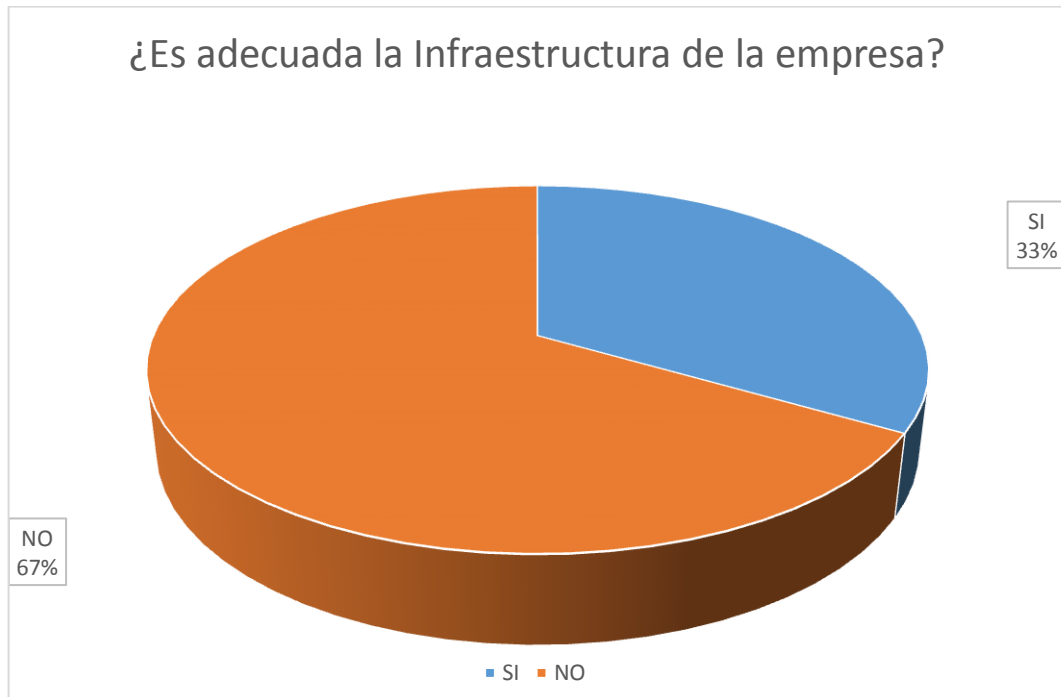
ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 47% de los consultados refieren que si desarrollan el planeamiento de la investigación de mercados, mientras que un 53% contestaron que no desarrollan el plan de mercadeo. Conclusión, en las MYPES no se desarrolla el plan de investigación de mercados.

GRAFICO N° 014

INFREESTRUCTURA

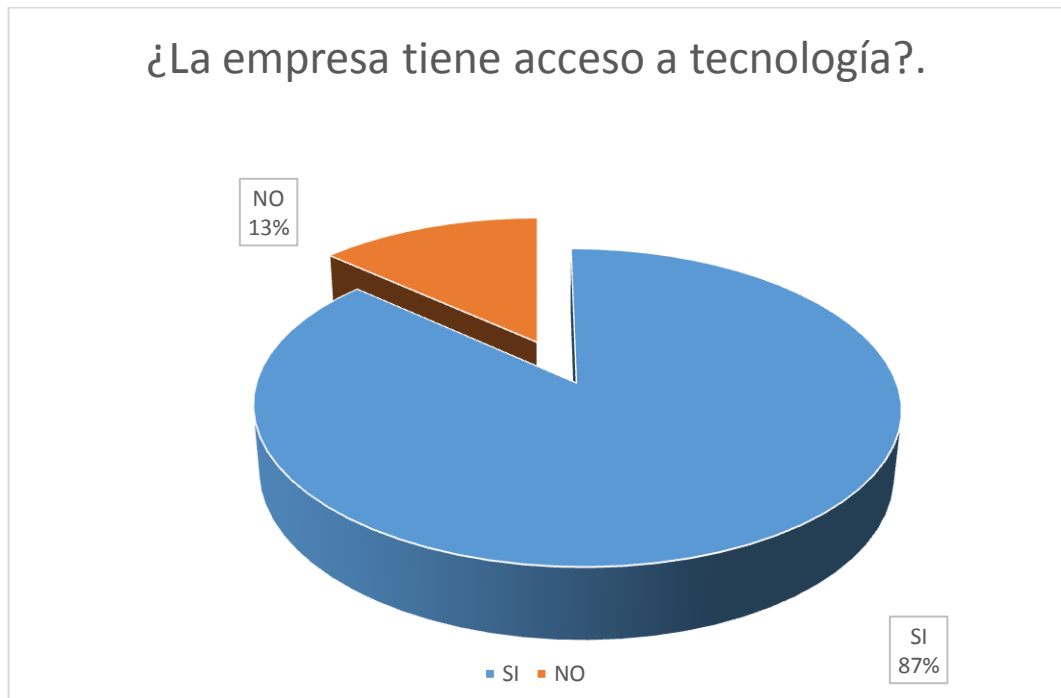


FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 33% de los consultados refieren que si adecuada la infraestructura, mientras que un 67% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES la infraestructura es adecuada para desarrollar sus actividades.

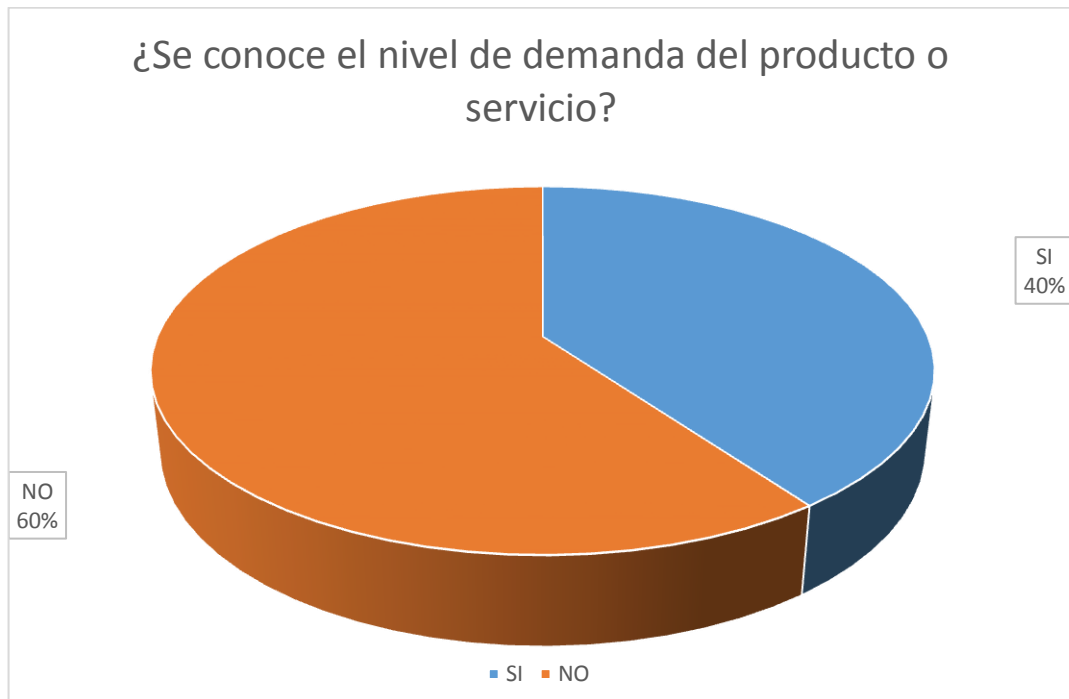
GRAFICO N° 015**TECNOLOGIA**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 87% de los consultados refieren que si tienen acceso a la tecnología para viabilizar sus operaciones, mientras que un 13% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES se tiene acceso a las tecnologías diversas para desarrollar sus actividades.

GRAFICO N° 016**NIVEL DE DEMANDA DEL PRODUCTO**

FUENTE: Tabla N° 01

ELABORACION: Tesistas

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

De acuerdo a los resultados de la encuesta aplicada, se tiene que un 40% de los consultados refieren que si conocen el nivel de demanda de sus productos o servicios, mientras que un 60% contestaron que no. Conclusión, en las MYPES no se conocen el nivel de demanda de sus productos o servicios.

4.2 Discusión de Resultados

BEATRICE AVOLIO llega a las siguientes conclusiones (a) Establecer estadísticas nacionales sobre las actividades empresariales de las micro y pequeños empresarios, en especial las que muestren información sobre los factores que limitan el crecimiento de las MYPES. Comparativamente con los resultados del presente trabajo, podemos señalar que no se cuenta con una estadística real respecto a las actividades empresariales de las MYPES en Huánuco, coincidiendo con el autor referido. Así mismo en una de sus conclusiones el autor en referencia, señala que se debe analizar los factores que tienen más impacto en el crecimiento y desarrollo de las MYPES, y precisamente uno de los factores es que los resultados de su gestión no son técnicos ni medidos a través de instrumentos o indicadores financieros, para elevar el nivel de crecimiento y desarrollo de las MYPES en Huánuco.

López Sánchez MM - 2015 en sus conclusiones, señala: La empresa no utiliza suficientes indicadores financieros que le permita a la empresa conocer la situación financiera desde varios puntos en los estados financieros. La carencia de aplicar indicadores financieros ha provocado que la empresa MUDO AZUL no utilice de mejor manera sus recursos financieros afectando directamente a la estabilidad económica y financiera en la empresa, induciendo que la empresa se adeude mucho más de sus capacidades, teniendo en la actualidad que renegociar con sus proveedores y entidades financieras para extender el plazo de pago. A la luz de nuestro resultado de investigación. se tiene que también las MYPES de la ciudad de Huánuco no utiliza los ratios o indicadores financieros para evaluar los resultados de gestión, trayendo

consigo una deficiente evaluación de los resultados, y que les permita una mejor toma de decisiones.

MJ Villacís Medina (2014), concluye señalando que la Empresa Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda. No cuenta con herramientas financieras que son fundamentales dentro de la planeación financiera de las organizaciones, estas establecen las metas y objetivos que persigue la empresa, controlan adecuadamente los recursos y procesos a seguir para el logro de los mismos, permiten además analizar mediante la evaluación del rendimiento de la organización y contribuyen con el adecuado manejo de la información financiera. Sobre el particular se coincide con los resultados de la investigación aludida, teniendo en cuenta que son importantes para la gestión.¹

Balladares Espinoza, Viviana Gabriela (2015): concluye diciendo que la distribuidora AUSHAY no dispone de indicadores de gestión para medir la eficiencia, eficacia y calidad, es importante tomar en cuenta el desempeño de los colaboradores que trabajan en la organización y conocer las dificultades que puedan existir, con el fin de mejorar el trabajo en equipo y desarrollo de la distribuidora. Coincidiendo con la autora referida, y de acuerdo a nuestros resultados, los ratios financieros son indicadores que permiten evaluar el rendimiento de los recursos tanto financieros como económicos, razón por la cual se coincide con las apreciaciones de la autora en referencia.

Con el autor en referencia, y de acuerdo a los resultados del presente trabajo, se tiene una coincidencia.

¹ UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA TESIS DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA. TEMA: "LAS HERRAMIENTAS FINANCIERAS Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CÍA. LTDA."

CONCLUSIONES

1. Se ha determinado la relación entre los ratios financieros con la gestión de las MYPES en Huánuco 2017.
2. Se ha Determinado que existe relación entre los ratios financieros con el desarrollo de las MYPES en Huánuco.
3. Se relaciona de manera positiva la gestión de las MYPES con el uso de los ratios o Indicadores financieros.
4. Se ha determinado que existe relaciona los ratios financieros con los resultados de la gestión de las MYPES en Huánuco

SUGERENCIAS

1. Como se relaciona los ratios financieros con los resultados de gestión, es pertinente que las mypes de Huánuco utilicen los ratios financieros para evaluar su resultados de gestión, y de esta manera permitir una buena toma de decisiones.
2. Los ratios financieros siendo indicadores que permiten visualizar la situación real de la empresa desde un punto de vista económico y financiero, es necesario utilizarlos para impulsar el desarrollo de las mypes a partir de los resultados evaluados mediante indicadores.
3. La utilización de los indicadores financieros como medio para relacionar los resultados de la gestión de las MYPES en la ciudad de Huánuco.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- **BEATRICE AVOLIO** Directora General Adjunto y Directora Administrativa de CENTRUM Católica ALFONSO MESONES CENTRUM Católica EDWIN ROCA CENTRUM
- **López Sánchez, MM(2015)** “LOS INDICADORES FINANCIEROS Y SU RELACIÓN EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA MODAS Y TEXTILES MUNDO AZUL EN EL AÑO 2012” UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA Trabajo de Investigación previo a la obtención del Título de Ingeniera Financiera Portada. <http://redi.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17379/1/T3243ig>.
- **Balladares Espinoza, Viviana Gabriela (2015)** “LOS INDICADORES DE GESTIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DISTRIBUIDORA AUSHAY” UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO EN INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA. <http://redi.uta.edu.ec/handle/123456789/17041>
- **Niebuhr Coya, Humberto Alfredo (2014):** PROPUESTA DE UN MODELO DE GESTIÓN DE CALIDAD PARA UNA ASOCIACIÓN DE MYPES DEL SECTOR METAL MECÁNICO PERUANO QUE PERMITE AUMENTAR LA PRODUCTIVIDAD. repositorioacademico.upc.edu.pe/upc/bitstream/10757/322397/2/Niebuhr_CH.pdf
- **Camacho Rosales Diana Y Magdalena Dávila Ramos Guido Adalberto (2011)** Diseño De La Planeación Estratégica Para La Empresa Merphy Del Cantón Urdaneta Provincia De Los Ríos.
- **Berlingeri, Hugo O. (2009):** Tesis ¿ADÓNDE NOS LLEVA EL DEBATE EN LAS TEORÍAS DEL FINANCIAMIENTO CORPORATIVO?
- **Van Horne. 2003).** Fundamentos de Administración Financiera. Prentice Hall. Hispanoamérica

- **Lizarazo, Sandra(2009).** " El Riesgo De Incumplimiento y los Inversionistas de Riesgo Internacional," Centro de Investigación Económica, ITAM. Madrid. España.
- **Hernández Pajares, Julio (2008):**"Factores De Desempeño Y De Información De Responsabilidad Social Corporativa en la PYME" fue la tesis para obtener el grado de doctor en Contabilidad y Finanzas por la Universidad de Zaragoza
- **Regalado, Rafael. (2007).**Las Mypes en Latinoamérica. Coordinación Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad de Guanajuato y Organización Latinoamericana de Administración. México.
- LEY N° 28015 (publicada el 03.07.2003) Ley De Promoción Y Formalización De La Micro Y Pequeña Empresa
- DECRETO LEGISLATIVO N° 705.Dictan Ley de Promoción de Micro Empresas y Pequeñas Empresas (5-11-91).
- D.S N°007-2008-TR (30-9-2008)Ley de Promoción de la Competitividad y Formalización y Desarrollo de la MYPE y del Acceso al Empleo Decente-Ley MYPE y D.S N°008-2008-TR