

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
CARRERA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



**CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EVALUACIÓN
ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA
MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE DOS DE MAYO, REGIÓN
HUÁNUCO, 2021**

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ECONOMÍA Y NEGOCIOS

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

TESISTAS:

CAICEDO MALPARTIDA, INGRID CLARITA
CAMPOS RIVERA ZAYURI, ANTONIA
GOMEZ CHAVEZ, ORLANDO RAMIRO

ASESOR:

BERNARDO TELLO, ALCIDES

HUÁNUCO – PERÚ

2022

DEDICATORIA

A mis padres por el apoyo y el amor incondicional a lo largo de este camino, brindándome la oportunidad de estudiar y poder forjarme como profesional; a mi abuelita, tía y hermanos por siempre aconsejarme y motivarme a seguir adelante.

Ingrid Clarita Caicedo Malpartida

Dedico con todo mi corazón mi tesis a mis padres, pues sin ellos no lo había logrado. Su bendición diaria a lo largo de mi vida me protege y me lleva por el camino del bien. Por eso les doy mi trabajo en ofrenda por su paciencia y amor padres míos. Los amo.

Zayuri Antonia Campos Rivera

A mis padres por todo su amor y por motivarme a seguir hacia adelante. También a mis hermanos, por brindarme su apoyo moral en esas noches que tocaba investigar.

Orlando Ramiro Gomez Chavez

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a Dios, tu amor y bondad no tiene fin, nos permites sonreír ante todos nuestros logros que son el resultado de tu ayuda. Este trabajo de tesis ha sido una gran bendición en todo sentido y no cesan nuestras ganas de decir que es gracias a ti que esta meta está cumplida.

Gracias a nuestras familias principales promotores de nuestros sueños, por apoyarnos en cada decisión, proyectos y permitirnos cumplir con excelencia del desarrollo de esta tesis.

A nuestros docentes de la Facultad de Contabilidad de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán, por haber compartido sus conocimientos durante la preparación de nuestra profesión y de manera especial, al asesor del proyecto de investigación Dr. Alcides Bernardo Tello, quien ha guiado con su paciencia y rectitud como docente.

RESUMEN

El análisis financiero es primordial para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero actual de la institución, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas. El objeto de estudio es determinar cómo contribuye el análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco. La técnica de estudio es el análisis documental basado en examinar el documento para encontrar sus elementos esenciales y las relaciones entre ellos. Debido a los grandes y apresurados cambios en el entorno empresarial, los gerentes enfrentan la necesidad de poseer conocimientos de alto nivel que les permitan tomar decisiones rápidas y oportunas, ello requiere la aplicación de herramientas útiles para gestionar eficientemente sus empresas y alcanzar los objetivos establecidos. El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores y razones financieros, con frecuencia en forma de ratios, que ayudan a medir y comprender aspectos específicos de la institución financiera con el fin de tomar decisiones de gestión, de inversión y de otro tipo. Se concluye que el análisis financiero es una herramienta analítica que determina las condiciones financieras del presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y permite hacer proyecciones futuras.

Palabras clave: Indicadores, decisiones, gestión.

ABSTRACT

Financial analysis is essential to assess the current economic and financial situation and performance of the institution, detect difficulties and apply appropriate corrective measures to solve them. The object of study is to determine how financial analysis contributes to the economic evaluation of Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., province of Dos de Mayo, Huánuco region. The study technique is the documentary analysis based on examining the document to find its essential elements and the relationships between them. Due to the great and rapid changes in the business environment, managers face the need to have high-level knowledge that allows them to make quick and timely decisions, this requires the application of useful tools to efficiently manage their companies and achieve the established objectives. Financial analysis is based on the calculation of financial indicators and ratios, often in the form of ratios, which help to measure and understand specific aspects of the financial institution in order to make management, investment and other decisions. It is concluded that financial analysis is an analytical tool that determines the financial conditions of the present, the management of available financial resources and allows future projections to be made.

Keywords: Indicators, decisions, management.

ÍNDICE

	Pág.
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
RESUMEN.....	iv
ABSTRACT	v
ÍNDICE	vi
INTRODUCCIÓN	ix
CAPÍTULO I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	11
1.1. Fundamentación del problema de investigación.....	11
1.2. Formulación del problema de investigación general y específicos	12
1.2.1 Problema general	12
1.2.2 Problemas específicos.....	12
1.3. Formulación de objetivos generales y específicos.....	13
1.3.1 Objetivo general.....	13
1.3.2 Objetivos específicos	13
1.4. Justificación	13
1.5. Limitaciones.....	14
1.6. Formulación de hipótesis generales y específicas	14
1.6.1 Hipótesis general.....	14
1.6.2 Hipótesis específicas.....	14
1.7. Variables	15
1.8. Definición teórica y operacionalización de variables	15
1.8.1 Definición teórica.....	15
1.8.2 Operacionalización de variables	16

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO	17
2.1. Antecedentes	17
2.2. Bases teóricas.....	24
2.3. Bases conceptuales.....	31
2.4. Bases epistemológicas o bases filosóficas o bases antropológicas	37
CAPÍTULO III. METODOLOGÍA	39
3.1. Ámbito	39
3.2. Población.....	39
3.3. Muestra	39
3.4. Nivel y tipo de estudio	40
3.4.1 Nivel de investigación.....	40
3.4.2 Tipo de estudio.....	40
3.5. Diseño de investigación	40
3.6. Métodos, técnicas e instrumentos	40
3.6.1 Métodos.....	40
3.6.2 Técnicas	41
3.6.3 Instrumento	41
3.7. Validación y confiabilidad del instrumento.....	41
3.8. Procedimiento	41
3.9. Tabulación y análisis de datos	42
3.9.1 Procesamiento de datos.....	42
3.9.2 Presentación de datos	42
3.10. Consideraciones éticas	42
CAPÍTULO IV. RESULTADOS.....	43
4.1. Actividad económica	43

4.2. Misión	43
4.3. Visión.....	43
4.4. Valores	43
4.5. Productos.....	44
4.6. Principios culturales.....	44
4.7. Estado de Situación Financiera y Estado de Ganancias y Pérdidas.....	45
4.8. Análisis por rentabilidad	56
4.9. Análisis por medio de razones financieras.....	58
CAPÍTULO V. DISCUSIÓN.....	70
5.1. Contrastación de resultados	70
5.2. Contrastación teórica	71
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	75
ANEXOS	
Matriz de consistencia	
Consentimiento informado	
Instrumento	
Acta de defensa de tesis	
Nota biográfica	
Validación del (de los) instrumento (s) por jueces	

INTRODUCCIÓN

Mediante la descomposición financiera se logra entender la información contable escudriñando comprender la utilización de los bienes financieros, a fin de efectuar un examen del presente y proyectarse al futuro llevando un registro correcto.

El estudio financiero implica la utilización de indicadores y razones financieros, con frecuencia en forma de ratios, que ayudan a medir y comprender aspectos específicos de la institución financiera con el fin de tomar decisiones de gestión, de inversión y de otro tipo.

El análisis financiero permite comprender el comportamiento que estos han tenido, identifica debilidades y/o riesgos de la institución financiera y permite hacer proyecciones futuras.

El estudio tiene como objetivo determinar cómo contribuye el análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco; determinar cuál es la situación de liquidez, solvencia, calidad de activos, eficiencia y gestión que contribuyan a la evaluación económica y financiera.

El trabajo de investigación se ha desarrollado en los siguientes capítulos:

Capítulo I: Comprende la fundamentación del problema, la formulación del problema general y específicos; la formulación del objetivo general y específicos y por consecuente la justificación, limitaciones, la formulación de la hipótesis general y específicas; variables, definición teórica y operacionalización de variables.

Capítulo II: Comprende el marco teórico, los antecedentes, las bases conceptuales y las bases epistemológicas de estudio.

Capítulo III: Comprende la metodología, la población y muestra; el nivel y tipo de estudio, el diseño de investigación; métodos, técnicas e instrumentos; la validación y confiabilidad del instrumento, el procedimiento, la tabulación, el análisis de datos y las consideraciones éticas.

Capítulo IV: Comprende el resultado, con la interpretación obtenida del instrumento de estudio, a partir de los estados financieros determinándose los indicadores financieros.

Capítulo V. Comprende la discusión de los resultados con los indicadores financieros del Banco en general que ha constituido el estándar de comparación y el marco teórico.

Finalmente, la determinación de las conclusiones y recomendaciones derivada del trabajo de estudio.

CAPÍTULO I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Fundamentación del problema de investigación

El Banco de la Microempresa S.A. (MI BANCO), es una institución financiera dedicada a brindar servicio de ahorros y créditos fundamentalmente orientados hacia la pequeña y microempresa que cuenta con más de 280 agencias a nivel nacional, siendo su principal mercado el departamento de Lima y sus principales ciudades, actualmente canaliza sus estrategias en mecanismos tradicionales como la mayoría de las Cajas Municipales y Rurales del Perú. Sin embargo, es necesario realizar un análisis financiero de cada agencia en base a los indicadores, la realidad de la coyuntura local, características y necesidades de los clientes potenciales de la zona.

La agencia La Unión de esta entidad financiera está situada en la ciudad de La Unión, capital de la provincia de Dos de Mayo, en la región altoandina de Huánuco, lugar en que sus clientes se caracterizan por sus actividades comerciales, agrícolas y ganaderas y que laboran en los yacimientos mineros de Huanzalá y Antamina. Lo que permite la diversificación del riesgo financiero, ya que la cartera de clientes de la agencia está respaldada y sostenida por rubros diferentes, se pueda competir con las demás agencias de otras entidades no bancarias y de la agencia del Banco de la Nación.

Sin embargo, esta diversidad requiere también de un enfoque financiero especial, para la captación de clientes en este conglomerado de actividades, es decir se requiere de un análisis financiero específico de la agencia La Unión como organización, de tal manera que podamos aplicar el análisis financiero mediante indicadores que contribuyan a la evaluación económica.

Los indicadores de liquidez que muestran la capacidad de atención a los clientes que demandan créditos, han sido afectados en los dos últimos años por las lentas recuperaciones de créditos, debido a la emergencia sanitaria COVID 19.

Los indicadores de gestión sustentado en las colocaciones de las líneas de crédito personal todavía no son eficientes, mientras que los indicadores de calidad de los activos son eficientes, por ser una agencia nueva con antigüedad de cinco años

Los índices de solvencia están garantizados para responder a las exigencias de la liquidez. Y, por último, estar a la expectativa de los indicadores de rentabilidad como parte de la evaluación económica y financiera, aunque sean positivas, pero no son satisfactorios en algunos casos por tener una tendencia decreciente. Desde luego, el análisis y conocimiento de todos estos indicadores contribuirá a una evaluación oportuna de la institución.

1.2. Formulación del problema de investigación general y específicos

De acuerdo con el planteamiento del problema, se concretan los problemas a estudiar en el presente proyecto de investigación:

1.2.1 Problema general

¿Cómo contribuye el análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco?

1.2.2 Problemas específicos

1. ¿Cómo contribuye la solvencia en la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?
2. ¿Cómo contribuye la liquidez en la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?

3. ¿Cómo contribuye la calidad de los activos en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?
4. ¿Cómo contribuye la eficiencia y gestión en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?

1.3. Formulación de objetivos generales y específicos

1.3.1 Objetivo general

Determinar la contribución del análisis financiero en la evaluación económica y financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco.

1.3.2 Objetivos específicos

1. Determinar la relación de la solvencia con la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.
2. Determinar la relación de la liquidez con la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.
3. Determinar la relación de la eficiencia y gestión con la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.
4. ¿Determinar la relación de la calidad de activos con la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?

1.4. Justificación

Toda empresa mediana, pequeña o grande, que desee tener éxito debe de contar con una dirección estratégica, La implementación de la misma nos facilitará el conocer mejor nuestras fortalezas y debilidades tanto desde dentro

como desde afuera de la organización, lo que nos permitirá enfocarnos de una mejor manera hacia el mercado objetivo.

El análisis oportuno de la situación financiera para una evaluación económica en la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A. garantizará la utilización eficiente de los recursos buscando a su vez la manera más eficiente y rentable.

1.5. Limitaciones

Dentro de las limitaciones del presente estudio se tiene la poca facilidad que brindan los ejecutivos de las entidades financieras en cuanto a la información detallada como los estados financieros propios de la Agencia bancaria y la carencia de los estándares para el sector financiero que permitan evaluar de manera global.

1.6. Formulación de hipótesis generales y específicas

1.6.1 Hipótesis general

Si, se aplica el análisis financiero de manera oportuna. Entonces, contribuye de manera precisa a la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.

1.6.2 Hipótesis específicas

1. Si, la solvencia es responsable. Entonces, permite una evaluación financiera satisfactoria de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.
2. Si, la liquidez es suficiente. Entonces, permite una evaluación financiera satisfactoria de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.

3. Si, se la aplica la medición de eficiencia y gestión en las operaciones. Entonces, facilita la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.
4. Si, la calidad de activos es suficiente. Entonces, permite satisfacer la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.

1.7. Variables

Variable Independiente

Análisis financiero

Variable Dependiente

Evaluación económica

1.8. Definición teórica y operacionalización de variables

1.8.1 Definición teórica

1. Análisis financiero

De acuerdo a Ricra Villa (2014) define el análisis financiero: Es cierto que la contabilidad refleja la realidad económica y financiera de la empresa, por ello es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender el comportamiento de los recursos de la empresa. Cada componente de un estado financiero tiene un significado y en efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, efecto que se debe identificar y de ser posible, cuantificar. Esta información nos sirve poco si no la interpretamos, si no la comprendemos y es ahí donde surge la necesidad de su análisis. Pues bien, el análisis financiero es el estudio

que se realiza de la información contable mediante la utilización de razones financieras que permiten establecer conclusiones (p. 7).

2. Evaluación económica

Mide y compara los beneficios de los recursos, y que este puede constituir un instrumento para ayudar a utilizarlos y ordenarlos racionalmente.

1.8.2 Operacionalización de variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
ANÁLISIS FINANCIERO	SOLVENCIA	Ratio de Capital Global
		Apalancamiento financiero
	LIQUIDEZ	Caja y Bancos/Obligaciones a la vista
		Adeudos/Pasivo total
		Disponible/Activo total
	CALIDAD DE ACTIVOS	Créditos atrasados/Créditos directos 30 días
		Créditos atrasados/Créditos directos 90 días
		Créditos refinanciados/Créditos directos
		Créditos atrasados MN/Créditos directos
		Provisiones/Créditos atrasados
	EFICIENCIA Y GESTIÓN	Gastos de Operación/Margen Financiero
		Depósitos/Créditos directos
EVALUACION ECONOMICA	EVALUACIÓN ECONOMICA	Rentabilidad económica o del activo (ROA)
	EVALUACIÓN FINANCIERA	Rentabilidad financiera (ROE)

CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

Hay diversos estudios y trabajos de investigación en relación a la contribución del análisis financiero a la evaluación económica, como son:

Irrazabal, Verónica (2018), en su tesis titulada “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el período 2015”, llego a las conclusiones:

1. De acuerdo a los resultados obtenidos mediante el análisis de ratios financieros, podemos concluir que, mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros del 2014, los gerentes de la empresa de transportes Copacabana S.A. han podido tomar mejores decisiones que han contribuido favorablemente en el crecimiento económico de la gestión del 2015.
2. De acuerdo a los resultados obtenidos mediante las encuestas realizadas a los trabajadores del área de Contabilidad y Finanzas, se pudo identificar los siguientes puntos críticos en la gestión del 2014:
 - Al parecer el encargado del área de Finanzas no tiene experiencia ni es especialista en la rama debido a que no existe una comunicación adecuada entre el área de Contabilidad y Finanzas.
 - No existe el compromiso de la mayoría del personal administrativo en el registro de la información de ingresos y egresos de la empresa.
 - La Gerencia no considera en muchas ocasiones la información financiera como medio de apoyo en la planeación, organización y dirección de la empresa.

3. De acuerdo a los resultados obtenidos mediante el análisis de ratios financieros, podemos concluir que mediante la aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros se puede resolver los puntos críticos que se identificaron en la gestión del 2014 tomando las acciones necesarias para mejorarlos y/o solucionarlos y esto se puede ver reflejado en los resultados de las ratios financieras de la gestión del 2015.

De La Cruz, Ina y Llamo, Gucci (2017), en su Tesis titulada “Importancia de los Estados Financieros para la Toma de Decisiones en el Jockey Club de Chiclayo Soc. Civil, 2014 – 2015”, llego a las conclusiones:

1. Se concluyó que el Jockey Club de Chiclayo Soc. Civil no da la debida importancia al análisis apropiado en los estados financieros para la toma de decisiones, tales resultados son contradictorios con las respuestas de los entrevistados, puesto que ellos manifiestan que es relevante esta información, a pesar de no contar con un plan estratégico y financiero, lo que no permite medir, evaluar y controlar el riesgo financiero del Club.
2. De los encuestados se considera que el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados son las principales herramientas financieras con los que cuentan, las cuales debe ser utilizada como una herramienta de dirección y control para la toma de decisiones, sin embargo, estas no son utilizadas como deben ocasionando que las decisiones no sean las más adecuadas para el Jockey Club de Chiclayo.
3. Las respuestas obtenidas en la aplicación de las técnicas de instrumento, identificaron que los factores que influyen en la inadecuada toma de decisiones son: presentan un bajo nivel de competencia debido a que no

cuentan con información financiera útil y en el tiempo debido, además la información contable es utilizada para fines de cumplimiento tributarios más que para fines gerenciales, los cuales genera incertidumbre al momento de formular un criterio adecuado, la ejecución de actividades e implementación en las distintas áreas del club sin ser adecuadamente presupuestadas, y la insuficiente frecuencia en la programación de reuniones con la junta directiva y el personal administrativo.

4. Se identificó también que los problemas que generan una inadecuada toma de decisiones son los elevados gastos administrativos, además de no realizar un análisis previo al momento de efectuar un préstamo, teniendo como destino solo pago a proveedores y no para generar nuevas ganancias, asimismo respecto a sus ventas, éstas no están planificadas ni trazadas por metas de cumplimiento lo cual no permite observar el incremento real de estas.
5. De acuerdo a los resultados obtenidos se interpreta que el Jockey Club de Chiclayo en base al ratio de cuentas por cobrar el Club otorga créditos a sus clientes cada 71 días durante el ejercicio, en su índice de activos totales genera ventas a través de sus activos cada 0.015 veces, siendo menor a la unidad, lo cual no está generando el retorno de sus activos como se debería, lo que quiere decir que buena parte de sus activos no resultan en beneficio y su razón de rentabilidad neta sobre ventas arroja un porcentaje negativo al 2015 con (-13.76%) dando como resultado pérdida en el último periodo.

Zuñiga, Marilia (2016), en su Tesis titulada “Propuesta de un Software de Gestión Financiera, para la Formulación y Análisis de los Estados

Financieros de la Empresa Corporación Aceros Arequipa S.A. en los Ejercicios 2011 al 2015”, llego a las conclusiones:

1. La validez de un software para la formulación y análisis de los Estados Financieros aplicado al caso Corporación Aceros Arequipa por los periodos 2011 al 2015, el cual permite desarrollar el análisis integral a lo largo de un horizonte de tiempo con la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los Estados Financieros con el fin de obtener relaciones significativas e información relevante , fiable y útil en el análisis financiero en Excel, en dicho modelo se ha seleccionado y estructurado indicadores financieros para obtener información sobre liquidez, solvencia, rentabilidad y solidez de la empresa, donde se muestra la evolución de los valores obtenidos de dichos indicadores, articulando la información que cada indicador brinde de forma ordenada , sistemática y secuencial facilitando el análisis financiero y la obtención del diagnóstico integral de la empresa.
2. Se recopiló y estableció los conceptos relacionado con la formulación y análisis de Estados Financieros , donde se ha determinado el objetivo principal así como las características cualitativas y las normas relacionadas con la presentación y elaboración de dichos estados ; por lo que se concluye que los Estados Financieros tienen como objetivo el suministrar información acerca de la situación financiera, información sobre el desempeño de las actividades así como los flujos de fondos de la entidad, dicha información debe ser útil y relevante tomar buenas decisiones.
3. Se determinó el conjunto de técnicas e instrumentos del análisis de los Estados Financieros que hacen posible una reflexión y evaluación de la Situación Financiera actual y pasada en el aspecto contable, financiero y

tributario, así como los resultados de sus operaciones con el objetivo de efectuar el diagnóstico situacional de la empresa y la estimación de los resultados futuros. En consecuencia, la función esencial de la validez del software para el análisis de los estados financieros, es convertir los datos en información útil para los usuarios de la información financiera y la SMV.

4. La validez de un software para la formulación y análisis de los Estados Financieros para la obtención del diagnóstico situacional de la empresa en análisis, en base a sus Estados Financieros durante un horizonte temporal de cinco años, donde se plantea el análisis estructural de los estados financieros y el desarrollado de Indicadores de Liquidez a fin de evaluar la capacidad potencial de pago de obligaciones en el corto plazo , Indicadores de Eficiencia que permite evaluar la gestión y eficacia con la cual se están utilizando los recursos mostrando lo adecuado de las políticas diseñadas por la gerencia, Indicadores de Rentabilidad que en base al análisis anterior de la eficacia materializan dicha gestión de recursos y muestran los resultados y rendimientos obtenidos, Indicadores de Solvencia que miden la solidez financiera a largo plazo y determinan el grado de estabilidad de la entidad frente a sus acreedores, el análisis del ciclo de caja , análisis de punto de equilibrio y crítico que nos determina los volúmenes de venta mínimos que requirió la compañía para determinar la rentabilidad, el grado de apalancamiento operativo y financiero y el análisis detallado del gasto incurridos analizando su proporcionalidad en relación a las ventas. la aplicación de dicho modelo determino el diagnóstico de la empresa teniendo una visión integral en base a información sobre liquidez, eficiencia, rentabilidad y solidez.

Según Ribbeck, Charles (2014), en su tesis titulada “Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Herramienta Clave para la Toma de Decisiones en las Empresas de la Industria Metalmeccánica del Distrito de Ate Vitarte, 2013”, llego a las conclusiones:

1. Se afirma que el 50% de las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte, no realizan un diagnóstico financiero porque no cuentan con información contable actualizada, y en consecuencia no realizan una planificación financiera que les permita tomar una adecuada decisión de financiamiento.
2. El Diagnostico Económico debe ser utilizada como una herramienta de dirección y control para la toma de decisiones, sin embargo, éstas no utilizan el mencionado diagnóstico ocasionando que las decisiones no sean las más adecuadas.
3. Las industrias metalmeccánicas no utilizan el Valor Económico Agregado - EVA como herramienta clave en la planificación estratégica, porque no consideran a este instrumento como un factor importante para lograr analizar el flujo de caja, la rentabilidad sobre la inversión y fondos propios.
4. Las empresas presentan un bajo nivel de competencia, debido a que no cuentan con información financiera útil a tiempo; la información contable se usa para fines de cumplimiento fiscales más que para fines gerenciales, la falta de control de sus operaciones, ocasiona que la toma de decisiones no sea la más correcta y oportuna.

Quispe, Carlos (2017), en su Tesis de Maestría “Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de

Distribución Eléctrica del Perú”, en la Universidad Nacional del Centro, plantea como Hipótesis General:

“El análisis de los estados financieros, influyen significativamente en la efectividad de la toma de decisiones estratégicas en las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú”. Las hipótesis específicas son las siguientes:

1. El análisis de la situación financiera influye significativamente en la efectividad de la toma de decisiones estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú.
2. El análisis de los resultados económicos influye significativamente en la efectividad de la toma de decisiones estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú.

Las conclusiones de su tesis son las siguientes:

1. La hipótesis general, la evidencia empírica indica, un nivel de significación de $\rho = 0.000035$; que el análisis de los estados financieros, influye significativamente en la efectividad de la toma de decisiones estratégicas en las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú. Dicha influencia se ejerce con determinación de 99.48%, el resto está siendo influenciada por otras variables no estudiadas. El análisis cualitativo corrobora lo encontrado. Es así que el 50% de empresas percibe que el análisis de los estados financieros tiene una alta influencia en la efectividad de la toma de decisiones en la empresa, el 22% percibe una muy alta influencia y el 8%bconsidera una influencia media.
2. La primera hipótesis específica, con un nivel de significación de $\rho = 0.023636$; que el análisis de la situación financiera influye significativamente en la efectividad de la toma de decisiones estratégicas en

las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú. Dicha influencia se ejerce en 58.85%. Así mismo, de acuerdo a la investigación cualitativa, se ha encontrado que existe la percepción del 11 % de empresas que tienen una excelente situación financiera, del 44% que percibe como buena su situación financiera, y otro 44% percibe como mala. Es decir, hay una gran parte de empresas con regular situación financiera y ninguna con situación mala o pésima.

3. La segunda hipótesis específica, con un $\rho = 0.016963$, la evidencia empírica indica que; el análisis de los resultados económicos influye significativamente en la efectividad de la toma de decisiones estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú. Dicha influencia calculada a través del coeficiente de determinación es de 0.205406. Respecto de los resultados económicos, la investigación cualitativa muestra la percepción del 11 % de empresas que tienen un nivel de rentabilidad muy alta, del 33% que percibe una alta rentabilidad, 39% que percibe una rentabilidad media y sólo el 17% percibe una baja rentabilidad. No existen empresas de muy baja rentabilidad.

2.2. Bases teóricas

Análisis financiero

Sobre el análisis financiero Flores (2003), define que todo procesos o acciones realizadas en una empresa debe estar rigurosamente indicada, comprobada en su contabilidad para ello se debe tomar en cuenta el procedimiento, reglamentos y técnicas que permiten las transacciones comerciales, económicas y financieras de una empresa (p. 6).

Según Álvarez (2004), el análisis financiero proporciona información, para que la gerencia tome la decisión más conveniente para la empresa (p.4).

Coincidimos con Anthony (1990), quien indica que el principal instrumento para el análisis y el control financiero lo constituyen los estados financieros de las empresas (p.15).

Según Apaza (1999), la principal fuente para el análisis financiero es la información financiera e información económica que presentan los Estados Financieros, si fuera el caso, debidamente auditados, para que tenga mayor trascendencia la razonabilidad de dicha información (p.23).

Importancia financiera

Según Angulo, (2018) Para la toma de decisiones es necesario realizar la evaluación de los estados financieros de la empresa, porque así se obtendrá información concisa para tal fin (p. 2).

Análisis de la situación financiera de las empresas

De acuerdo a Flores (2001) y Block Stanley (1990), mencionan que la situación financiera de una empresa es representada mediante la información contenida en el balance general o balance de situación, o estado de las inversiones y endeudamiento.

Análisis de la situación económica de las empresas

La situación económica de una empresa se refleja monetariamente en el denominado estado de ganancias y pérdidas o estado de resultados. Paredes (2001), afirmo lo siguiente:

El estado de ganancias y pérdidas nos detalla, en forma resumida, sobre las operaciones efectuadas en una empresa durante un período, por lo general 12 meses y el producto neto de las mismas. El cotejo del estado de ganancias y

pérdidas de dos periodos o más, proporcionan información sobre las ganancias y las pérdidas. Las variaciones en el estado de ganancias y pérdidas, como en el balance general, se expresan en unidades monetarias, las deducciones derivadas de las lecturas del estado comparativo de ganancias y pérdidas serán correctas cuando el estudio de tales cambios se haya efectuado contando con la información adicional necesaria que explique el porqué de las variaciones (p.25).

Elementos determinantes del Análisis Financiero

El uso de los indicadores financieros es indispensable para saber su condición financiera, Nava (2009) afirma lo siguiente:

1. **Liquidez.** Capacidad para hacer frente a las demandas de fondos líquidos.
2. **Solvencia.** Calidad de los créditos y adecuación de los recursos propios (endeudamiento).
3. **Rentabilidad.** Capacidad de generar ingresos/beneficios con los capitales aportados. Dichos elementos presentan ciertas peculiaridades cuando se aplican a una entidad financiera dada la singularidad del negocio bancario.

La liquidez se suele medir en relación con el exigible a la vista o vencido, pero esas relaciones carecen de sentido en el caso de una entidad de crédito debido a que el negocio bancario es por definición ilíquido (pasivos a la vista y activos a largo plazo).

Las especiales características de los activos y pasivos de la banca, mayoritariamente instrumentos financieros, y el gran impacto de la morosidad, modifican el enfoque tradicional de la solvencia, estableciéndose por el regulador ratios de solvencia basados

prioritariamente en la calidad de los fondos propios y secundariamente en el apalancamiento.

La rentabilidad de una entidad de crédito está directamente relacionada con “plazo” y “riesgo”, factores que afectan significativamente a la liquidez y a la solvencia. El binomio rentabilidad-riesgo es la clave del negocio bancario.

La información incluida en el balance de una entidad de crédito permite analizar su estructura de inversión y financiación, tanto en valores absolutos como en porcentajes. Así, podemos comparar diferentes partidas relevantes del activo (cartera de negociación, inversión crediticia...) con el total del activo; partidas destacadas del pasivo (depósitos, valores emitidos, préstamos interbancarios recibidos) respecto al total del pasivo, y magnitudes de activo y pasivo entre sí (por ejemplo, los depósitos captados de clientes sobre la inversión crediticia) y su evolución en el tiempo o en comparación con otra entidad o con una media del sector.

Sin embargo, a diferencia de las empresas no financieras, la aplicación de las tradicionales técnicas de análisis contable al balance de un banco tiene como principal limitación la imposibilidad de calcular desde fuera del banco, y únicamente con la información contenida en las cuentas anuales, las ratios más utilizadas por el regulador para controlar su solvencia, apalancamiento, endeudamiento, etc. Dichas ratios incluyen, tanto en el numerador como en el denominador, ajustes sobre las partidas incluidas en los estados financieros que sólo pueden realizarse con información interna (p. 10).

Importancia del análisis financiero con una visión de riesgos en entidades financieras

La contabilidad financiera tiene como objetivo suministrar datos a la dirección de la empresa para poder realizar el proceso de planeación, administración y gestión, Pardo (2018) expresa lo siguiente:

La información contable es, un instrumento poderoso de la administración, y su producto final son los estados financieros y su análisis. Son informes que revelan la posición económico-financiera, así como los resultados luego de transcurridas sus operaciones contables correspondientes a un período. El análisis económico-financiero tiene entre sus fines, proporcionar información necesaria para la toma de decisiones, contribuir al descubrimiento de dificultades y la búsqueda de soluciones.

Asimismo, implica ejercer un juicio valorativo sobre la situación de la entidad, sobre acciones realizadas y sobre propuestas de acción que afectan su crecimiento, basándose en encontrar la medición de la rentabilidad de la empresa mediante sus resultados, y en la realidad y liquidez de sus finanzas para poder determinar su estado actual y predecir su evolución.

En la medida en que los análisis financieros se lleven con mayor rigor y se utilicen para detectar los riesgos a los que se expone la actividad bancaria será posible lograr eficiencia, eficacia y control de los recursos de las entidades financieras.

La captación del dinero del público, es dado en forma de créditos, lo solicitan, pagan intereses. Es por ello, que, dado que la mayoría del dinero que un banco administra no le corresponde.

La gestión de riesgos eficiente son efectos económicos incalculables para cualquier organización, estableciendo una herramienta imprescindible para la toma de decisiones. Las gestiones de riesgos tienen un importante papel, fundando al cumplimiento de los objetivos y metas previstas en la organización hasta el punto que no se concibe una organización que pretenda avanzar con pasos firmes hacia el éxito sin contar con la actividad de gestionar los riesgos bien organizada.

Existe un riesgo por la incertidumbre de lo que pueda ocurrir en un futuro ante suceso inesperados que conllevaría al funcionamiento y normal de las bancas para lo cual se debe tener un medio de prevención, así las empresas brinden mayor seguridad a los clientes o público general (p. 28).

Tipos de riesgos

De acuerdo Ramírez, J Vallinas (2006). Son definidos según la actividad bancaria como:

1. Riesgo de reputación, los cambios que puede surgir en una empresa afectarían negativamente a dicha entidad, ello se debe a una mala atención o mal trato al usuario haciendo que esto crece como una bola de nieve a pasos gigantescos el daño causado afectaría con pérdidas a su cartera de clientes.
2. Riesgo operativo u operacional, la falta de adecuación o fallo de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien acontecimientos externos resultaría pérdida.
3. El origen del riesgo operativo parte de la obligación de manejar grandes cantidades de operaciones en pequeños espacios de tiempo ser consiente de los posteriores peligros de pérdida de datos, repercusión, o fraude. El

riesgo operacional es considerado como el segundo riesgo mayor. La probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas no esperadas ocasionadas por sistemas informáticos inapropiado, vulnerables en sus procesos operacionales, o incidentes no previstos.

4. Riesgo de mercado, las variaciones en los precios de los activos y pasivos financieros (riesgo de precio) originan riesgo en un mercado, y es medido a través de las variaciones en el valor de tipo de interés, tipo de cambio y precio, las cuales se sujetan de la evolución de los mercados financieros. Debido al riesgo se puede incurrir en la pérdida tanto de activos como de pasivos.
5. Riesgo de tipo de cambio, las variaciones del tipo de cambio de cambio de la moneda local o extranjera, pudieran caer en pérdidas.
6. Riesgo de liquidez o estructural, la falta de liquidez hace que no se pueda afrontar los compromisos vencidos debido a la falta de capacidad de liquidación de activos u obtención de financiación.
7. Riesgo regulatorio, el incumplimiento de las normas emitidas por las distintas autoridades y organismos que regulan en sistema financiero pueden incurrir en pérdidas potenciales.
8. Riesgo medioambiental, las posibles multas o sanciones por incumplimiento normativo medioambiental, las Contingencias y pérdidas económicas harán disminuir las garantías y capacidad de reembolso de la entidad financiera impuestas por las entidades reguladoras.
9. Riesgo legal, al inicio de operaciones financieras acordadas entre deudor y entidad documentadas en un contrato, mostrando implícita una

irregularidad o defecto de forma, incorrecta estructuración del mismo, e imposibilidad de cumplimiento. Este riesgo se materializa en pérdidas para una entidad financiera.

10. Riesgo comercial, la creación y lanzamiento de un producto puede resultar fracasado la recuperación del valor económico empleado en dicha inversión.

11. Riesgo de crédito, la entidad puede incurrir en pérdidas o impagos por parte del cliente deudor, debido al incumplimiento de sus pagos contraídas con una institución financiera. Conocer la situación financiera de una empresa en un período determinado ayudara a tener información de lo que se refleja, es cierto, veraz y correcto, ello nos ayudara tomar decisiones de calidad, acertadas y con riesgo mínimo, los cuales serán útiles en la planeación y estrategia a seguir.

2.3. Bases conceptuales

Evaluación económica

Según Muller (2009) la apreciación económica constituye la parte final de toda una secuencia de estudio de viabilidad en los proyectos de inversión, en la cual, una vez generada toda la información, se aplican métodos de evaluación económica que contemplan el aprecio del dinero a través del tiempo, con el fin de medir la eficiencia de la inversión y su probable rendimiento durante su vida útil (p. 32).

Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica es un indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación el que determina con carácter

general que una empresa sea rentable o no en términos económicos (Sánchez, P., 2002).

Según Lizcano & Castelló (2004), la forma en que se determina la rentabilidad económica consiste en comparar el resultado alcanzado por la empresa y ello con independencia de los recursos financieros implicados, en la relación con los activos empleados para el logro de tal resultado.

Evaluación financiera

Edx (2012) la evaluación financiera es parte de la transformación de toma de determinación de la entidad, que tiene por objeto medir la eficiencia del capital social aportado para subvencionar un proyecto. Se le denominará igualmente como evaluación financiera, evaluación del capital social o evaluación del empresario. Se hablará de evaluación financiera cuando: “el empresario centra su principal interés en determinar la rentabilidad del Capital Social” (p. 7).

Rentabilidad Financiera

De acuerdo a Sánchez (2002), la rentabilidad financiera o de los fondos propios, es el rendimiento obtenido por inyectar dinero en medios financieros, denominado en la literatura anglosajona *return on equity* (ROE), eso ocurre dentro de una determinada etapa de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicio de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa (P. 22)

Indicadores Financieros

Ratio de Capital Global (%)

De acuerdo a (Cesar Mosqueira Nazra, 2019) este indicativo considera el patrimonio útil como porcentaje de los activos y accidental ponderados por riesgo totales (riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional).

Pasivo Total / Capital Social y Reservas (N° veces)

Esta ratio mide el nivel de apalancamiento financiero de la empresa.

Créditos Atrasados (criterio SBS) / Créditos Directos (%)

Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial. El criterio de la SBS para considerar un crédito en situación de vencido, depende del número de días de atraso según el tipo de crédito: para los créditos corporativos, a grandes y a medianas empresas cuando el atraso supera los 15 días; para los créditos a pequeñas y microempresas los 30 días; y para los créditos hipotecarios y de consumo, a los 30 días de atraso se considera la cuota como vencida y a los 90 días de atraso el saldo total.

Créditos Atrasados con más de 90 días de atraso / Créditos Directos (%)

Porcentaje de los créditos directos con más de 90 días de incumplimiento en el pago. Ratio de morosidad acorde con estándares internacionales.

Créditos Refinanciados y Reestructurados / Créditos Directos (%)

Porcentaje de los créditos directos que han sido refinanciados o reestructurados.

Créditos Atrasados MN (criterio SBS) / Créditos Directos MN (%)

Porcentaje de los créditos directos en moneda nacional que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial, según el criterio de la SBS.

Créditos Atrasados ME (criterio SBS) / Créditos Directos ME (%)

Porcentaje de los créditos directos en moneda extranjera que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial, según el criterio de la SBS.

Créditos de alto riesgo / Créditos directos (%)

Porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de refinanciado, reestructurado, vencido o en cobranza judicial.

Provisiones / Créditos Atrasados (%)

Porcentaje de los créditos directos en situación de vencido o en cobranza judicial que se encuentran cubiertos por provisiones.

Gastos de Administración Anualizados¹ / Activo Productivo Promedio² (%)

Este indicador mide el gasto de los últimos 12 meses en personal, directorio, servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones por cada sol de activo productivo promedio de los últimos 12 meses.

Gastos de Administración Anualizados / Créditos Directos e Indirectos Promedio (%)

Este indicador mide el gasto de los últimos 12 meses en personal, directorio, servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones por cada sol desembolsado como crédito directo y cada sol comprometido como crédito indirecto de los últimos 12 meses.

Gastos de Operación / Margen Financiero Total (%)

Este indicador mide el porcentaje de los ingresos netos que se destinan a gastos en personal, directorio, servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones, depreciación y amortización. Ambas variables se refieren al

valor acumulado en el año. El margen financiero total equivale al margen financiero bruto, más los ingresos por servicios financieros, menos los gastos por servicios financieros.

Ingresos Financieros / Ingresos Totales (%)

Este indicador refleja la importancia relativa de la intermediación financiera en la generación de ingresos de la entidad. Ambas variables se refieren al valor acumulado en el año. Los ingresos totales equivalen a los ingresos financieros, los ingresos por servicios financieros y la diferencia positiva entre los ingresos y gastos por operaciones distintas a las que realiza la empresa en su ciclo normal, tales como la venta de bienes inmuebles, mobiliario y equipo, venta de bienes recuperados y adjudicados, compra de cartera crediticia, donaciones recibidas para cobertura de gastos, pérdidas no cubiertas por seguros.

Ingresos Financieros Anualizados / Activo Productivo Promedio (%)

Este indicador mide el rendimiento implícito que recibe la empresa por el total de activo productivo promedio de los últimos 12 meses.

Créditos Directos / Personal (S/. Miles)

El indicador mide el monto promedio de créditos colocados por cada trabajador (gerente, funcionario, empleado u otro) de la empresa.

Créditos Directos / Empleados (S/. Miles)

El indicador mide el monto promedio de créditos colocados por cada empleado. 1. Los valores anualizados se obtienen de la siguiente manera: valor del mes + valor a diciembre del año anterior - valor del mismo mes del año anterior. 2. El promedio corresponde a los últimos doce meses.

Créditos Directos / Número de oficinas (S/. Miles)

El indicador mide el monto promedio de crédito desembolsado por cada oficina. En el numerador se considera el total de créditos directos, y en el denominador se considera la oficina principal, sucursales, agencias, oficinas especiales y locales compartidos, en el país y en el extranjero.

Depósitos / Número de Oficinas (S/. Miles)

El indicador mide el monto promedio de depósitos captado por cada oficina. En el numerador se considera el total de depósitos, y en el denominador las oficinas en el país y en el extranjero.

Depósitos / Créditos directos (%)

Porcentaje de los créditos directos que han sido financiados con depósitos.

Utilidad Neta Anualizada / Patrimonio Promedio (ROAE) (%)

Este indicador mide la utilidad neta generada en los últimos 12 meses con relación al patrimonio contable promedio de los últimos 12 meses. Este indicador refleja la rentabilidad que los accionistas han obtenido por su patrimonio en el último año, variable que usualmente es tomada en cuenta para futuras decisiones de inversión, y que además muestra la capacidad que tendría la empresa para autofinanciar su crecimiento vía capitalización de utilidades.

Utilidad Neta Anualizada / Activo Promedio (ROAA) (%)

Este indicador mide la utilidad neta generada en los últimos 12 meses con relación al activo total promedio de los últimos 12 meses. Indica cuán bien la institución financiera ha utilizado sus activos para generar ganancias.

Ratio de Liquidez MN (Promedio de saldos del mes) (%)

Es el promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos en moneda nacional dividido entre el promedio mensual de los saldos diarios de

los pasivos de corto plazo en moneda nacional. Las instituciones financieras deben mantener una ratio mínima de 8% en MN. No aplicable a Edpymes.

Ratio de Liquidez ME (Promedio de saldos del mes) (%)

Es el promedio mensual de los saldos diarios de los activos líquidos en moneda extranjera dividido entre el promedio mensual de los saldos diarios de los pasivos de corto plazo en moneda extranjera. Las instituciones financieras deben mantener una ratio mínima de 20% en ME. No aplicable a Edpymes.

Caja y Bancos MN / Obligaciones a la Vista MN (N° de veces)

Es la capacidad de la empresa para afrontar sus depósitos a la vista en moneda nacional con el efectivo disponible en la misma moneda.

Caja y Bancos ME / Obligaciones a la Vista ME (N° de veces)

Es la capacidad de la empresa para afrontar sus depósitos a la vista en moneda extranjera con el efectivo disponible en la misma moneda.

Adeudos / Pasivo total (%)

Porcentaje del pasivo total que corresponde a adeudos y obligaciones financieras a corto plazo y largo plazo.

Disponible / Activo total (%)

Porcentaje del activo total que corresponde a caja, depósitos que mantiene la empresa en bancos y corresponsales, canje y otros (efectos de cobro inmediato y disponible restringido). (Superintendencia de Banca y Seguros, 2021).

2.4. Bases epistemológicas o bases filosóficas o bases antropológicas

El Análisis Financiero forma parte de un proceso de información cuya misión es aportar datos que permitan conocer la situación actual de la empresa y pronosticar su futuro, lo cual resulta de interés para la sociedad actual, ya que

los individuos son empleados por las empresas, adquieren sus bienes y servicios, invierten y obtienen información de ellas, sufren su contaminación y se benefician de los impuestos que las empresas pagan (Gil Álvarez, 2004, pág. 10).

El método de análisis por razones financieras muestra un indicador más concreto de la tendencia y el comportamiento de las finanzas de la compañía objeto de estudio, ya que permite obtener indicios acerca del uso eficiente de los activos, de la rentabilidad de la empresa, de la solvencia, etc. (Lavallo Burguete, 2016, pág. 17).

La rentabilidad es importante, porque nos trae ganancia, utilidad, beneficio y lucro. Presupone la realización de negocios con márgenes positivos e implica, en el largo plazo, que el dinero que ingresa a la empresa sea mayor que el dinero que sale de la misma. (Faga y Ramos Mejía, 2006, pág. 14).

CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

3.1. Ámbito

La Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., Provincia de Dos de Mayo, Región Huánuco, es una institución financiera reconocida por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFPs. La Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., fue autorizada por la Resolución SBS N°995 - 2017 el 07 de marzo del 2017. Dicha autorización se aprobó con los datos siguientes:

NOMBRE	DIRECCIÓN	DISTRITO	PROVINCIA	HUÁNUCO
	Centro			
Agencia La Unión	Poblado La Unión, Mz F1 -Lote 8	La Unión	Dos de Mayo	Huánuco

Desde nuestro punto de vista se hace necesaria elaborar estrategias y objetivos propios de esta Agencia en base al tipo de mercado, la realidad de la coyuntura local, características y necesidades de los clientes actuales y potenciales de la zona.

3.2. Población

La población de estudio está constituida por la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., señalada en el ámbito de estudio.

3.3. Muestra

La muestra está constituida por la documentación como fuente de información de los ejercicios 2020 y 2021, por ser de reciente realización.

3.4. Nivel y tipo de estudio

3.4.1 Nivel de investigación

De acuerdo a Arias (2012) la investigación es descriptiva porque se busca describir de forma detallada la situación financiera actual y su contribución a la evaluación económica y financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A. (p. 24).

3.4.2 Tipo de estudio

Según Arias (2012) el tipo de estudio es ex pos facto porque se busca determinar la situación actual comparado entre los ejercicios 2020 y 2021 para observar su comportamiento frente a los indicadores estándares. Por otro lado, según la evolución del fenómeno estudiado, el tipo de estudio es longitudinal, debido a que se está estudiando las variables de dos periodos consecutivos.

3.5. Diseño de investigación

De acuerdo Arias (2012) el diseño de investigación es no experimental, debido a que las variables se analizaron en su entorno habitual y transversal, puesto a que la información brindada se ha recolectado en un solo tiempo (p. 31) y que no fueron sujetos de manipulación.

3.6. Métodos, técnicas e instrumentos

3.6.1 Métodos

- a. Método de Análisis, consistente a la aplicación del método estadístico de índices en el análisis financiero de la situación actual y en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de las Microempresas S.A.

- b. Método Síntesis, consistente en la emisión del juicio global de la situación financiera para una evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de las Microempresas S.A.

3.6.2 Técnicas

Según Arias (2012) las técnicas que se utilizó para recolectar los datos son los siguientes:

El análisis documental con el fin de recolectar la información financiera de la agencia bancaria aplicando los indicadores financieros selectivos para las entidades financieras (p. 67).

3.6.3 Instrumento

De acuerdo a Arias (2012) el instrumento de recolección de datos es la matriz de análisis documental basado en los indicadores financieros (p. 68).

3.7. Validación y confiabilidad del instrumento

La validación del instrumento de recolección de datos utilizados, fue realizada por jueces o expertos y conocedores sobre el tema, a quienes se le adjuntó la matriz de análisis documental.

Para la confiabilidad del instrumento de recolección de datos se basó en el juicio de expertos.

3.8. Procedimiento

1. Se evaluó la confiabilidad del instrumento de recolección de datos necesarios para la investigación.
2. Se calculó los indicadores financieros y se realizó la comparación con el indicador estándar emitiendo los juicios críticos en la interpretación. También se calculó el análisis por rentabilidad, la rentabilidad económica o

del activo (ROA) y la rentabilidad financiera (ROE), y la presentación de los datos se realizó mediante gráficos dinámicos realizado en el programa Microsoft Office Excel 365.

3.9. Tabulación y análisis de datos

El análisis de datos y el cálculo de indicadores financieros se efectuó con los datos recolectados luego de evaluar la confiabilidad del instrumento de recolección de información.

3.9.1 Procesamiento de datos

El procesamiento de datos se realizó con la aplicación de la estadística descriptiva haciendo uso del programa Microsoft Office Excel 2019. También se utilizó el análisis de la rentabilidad económica, el análisis de la rentabilidad financiera y el análisis por medio de razones financieras.

3.9.2 Presentación de datos

La presentación de datos se realizó en cuadros y gráficos que se realizó con ayuda del programa Microsoft Office Excel 2019.

3.10. Consideraciones éticas

En esta investigación se respetó los derechos del autor, el reglamento establecido por Universidad Nacional Hermilio Valdizán, y los datos obtenidos se analizó con fines académicos. Además, se solicitó una autorización del Administrador de la Agencia La Unión del Banco de las Microempresa S.A.

CAPÍTULO IV. RESULTADOS

Análisis Financiero de la Agencia la Unión del Banco de la Microempresa S.A.

4.1. Actividad económica

Ofrecer oportunidades a los menos favorecidos por medio de la inclusión financiera; en contribuir al desarrollo del país, sin olvidar la cercanía con nuestros clientes. Ser ese agente que genere ese espiral de progreso que empieza con un emprendimiento y que no tiene límites en su crecimiento.

4.2. Misión

La inclusión financiera de nuestros clientes y colaboradores, impulsando el crecimiento del país.

4.3. Visión

Promotor de la inclusión financiera de la micro y pequeña empresa del país.

4.4. Valores

Integridad

Una conducta ética y transparente dentro y fuera de ella, con nuestros clientes, colaboradores, proveedores, accionistas y, con toda la sociedad a la que engloba.

Los riesgos con responsabilidad

Responsabilidad de los riesgos y acciones para controlarlo.

Servir responsablemente al cliente

Orientado a servir al cliente, construyendo relaciones de confianza.

4.5. Productos

Su finalidad otorgar financiamiento a los empresarios de la pequeña y micro empresa.

Sistema de prestamos

Ofrecemos acceso al crédito de una manera rápida y sencilla, asegurando una adecuada prospección y un excelente servicio durante todo el proceso.

Para el negocio

Brindamos un portafolio de productos que satisfacen las diferentes necesidades financieras de nuestros clientes MYPE. Entre ellos destacan: capital de trabajo, línea de crédito, agropecuario, bienes muebles y locales comerciales.

Para proyectos comerciales

Nuestros clientes micro y pequeños emprendedores agrupados bajo la modalidad de asociaciones o sociedades pueden obtener financiamiento para adquirir un local comercial o para construir íntegramente un proyecto inmobiliario comercial en un entorno moderno de mercado, campo ferial o centro comercial.

Para necesidades personales

Ofrecemos productos complementarios distintos de los vinculados a los negocios, pero orientados a impulsar su crecimiento: construcción de vivienda, consumo personal o crédito hipotecario.

4.6. Principios culturales

1. Asesoramos. Conocemos profundamente a las personas, por eso les damos la mejor asesoría.
2. Cuidamos. Nos interesamos de corazón por las personas y, así, construimos confianza.
3. Innomejoramos. Innovamos para mejorar, siendo proactivos, adaptables y simples.

4. Cooperamos. Logramos resultados que perduran, colaborando unos con otros y asumiendo riesgos responsablemente.
5. Jugamos limpio. Somos un ejemplo de integridad, siempre.

4.7. Estado de Situación Financiera y Estado de Ganancias y Pérdidas

AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

ACTIVO	NOTA	2,021	2,020
Caja y Canje		92,407	75,067
Depósitos en bancos del país y del exterior		490,280	478,794
		582,687	553,861
Fondos interbancarios		28,968	82,005
Cartera de crédito, neto	1	14,207,494	11,845,166
Mobiliario	2	8,102	10,256
Equipo de procesamiento de datos	3	12,225	10,200
otros bienes muebles	4	1,325	2,178
alquileres adelantados		42,000	49,000
Otros activos	5	495,935	386,246
Total, activo		15,378,736	12,938,912
Riesgos y compromisos contingentes		853,860	1,414,256

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	2,021	2,020
PASIVO			
Depósitos y obligaciones	6	8,661,124	8,558,303
Adeudos y obligaciones financieras	7	1,697,010	2,124,821
Operaciones de reporte	8	2,531,576	58,809
Valores, títulos y obligaciones en circulación	9	132,688	132,280
Otros pasivos	10	269,352	306,945
Total, pasivo		13,291,750	11,181,158
PATRIMONIO			
Capital social		1,238,747	1,238,747
Capital adicional		875,752	92,737
Resultados no realizados		7,691	4,209
Resultados acumulados		-35,204	422,061
Total, patrimonio		2,086,986	1,757,754
Total, pasivo y patrimonio		15,378,736	12,938,912
Riesgos y compromisos contingentes		853,860	1,414,256

AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. Cartera de crédito, neto

Cartera de crédito, neto	2,021	2,020
Créditos directos		
Préstamos	13,123,574	10,734,416
Créditos refinanciados	404,200	500,520
Créditos vencidos y en cobranza judicial	580,820	510,820
	<u>14,108,594</u>	<u>11,745,756</u>
Más (menos)		
Rendimientos devengados de créditos vigentes	121,400	130,200
Intereses por devengar e intereses cobrados por anticipado	(9,900)	(12,450)
Provisión para créditos de cobranza dudosa	(12,600)	(18,340)
Total, créditos directos	<u>14,207,494</u>	<u>11,845,166</u>

Cartera de créditos directos al 31 diciembre 2021 y de 2020 clasificada por vencimiento:

	2,021	2,020
Por vencer-		
Hasta 30 días	5,620,201	4,200,000
De 30 a 90 días	7,907,573	7,034,936
Vencidos y en cobranza judicial	580,820	510,820
Total	<u>14,108,594</u>	<u>11,745,756</u>

2. Mobiliario, neto

Mobiliario, neto	Mobiliario	Total 2021
Saldo al 1° de enero	7,101	7,101
Adiciones	3,065	3,065
Retiros	(805)	(805)
Saldo al cierre	9,361	9,361
Depreciación acumulada		
Saldo al 1° de enero	692	692
Depreciación del año	308	308
Retiros y/o ventas	(105)	(105)
Valor neto en libros	10,256	10,256

Mobiliario, neto	Mobiliario	Total 2020
Saldo al 1° de enero	7,101	7,101
Adiciones	1,109	1,109
Retiros	(805)	(805)
Saldo al cierre	7,405	7,405
Depreciación acumulada		
Saldo al 1° de enero	692	692
Depreciación del año	110	110
Retiros y/o ventas	(105)	(105)
Valor neto en libros	8,102	8,102

3. Equipo de procesamiento de datos, neto

Equipo de procesamiento de datos, neto	Equipo	
	proc. datos	Total 2021
Saldo al 1° de enero	5,100	5,100
Adiciones	5,602	5,602
Retiros	-	-
Saldo al cierre	10,702	10,702
Depreciación acumulada		
Saldo al 1° de enero	420	420
Depreciación del año	1,403	1,403
Retiros y/o ventas	(2,325)	(2,325)
Valor neto en libros	10,200	10,200

Equipo de procesamiento de datos, neto	Equipo	
	proc. datos	Total 2020
Saldo al 1° de enero	5,100	5,100
Adiciones	5,602	5,602
Retiros	-	-
Saldo al cierre	10,702	10,702
Depreciación acumulada		
Saldo al 1° de enero	420	420
Depreciación del año	1,403	1,403
Retiros y/o ventas	(300)	(300)
Valor neto en libros	12,225	12,225

4. Otros bienes muebles, neto

Otros bienes muebles, neto	Mobiliario	Total 2021
Saldo al 1° de enero	890	890
Adiciones	1,084	1,084
Retiros	-	-
Saldo al cierre	1,974	1,974
Depreciación acumulada		
Saldo al 1° de enero	95	95
Depreciación del año	109	109
Retiros y/o ventas		-
Valor neto en libros	2,178	2,178

Otros bienes muebles, neto	Otros bs muebles	Total 2020
Saldo al 1° de enero	890	890
Adiciones	310	310
Retiros		-
Saldo al cierre	1,200	1,200
Depreciación acumulada		
Saldo al 1° de enero	95	95
Depreciación del año	30	30
Retiros y/o ventas		-
Valor neto en libros	1,325	1,325

5. Otros activos

Otros activos	2,021	2,020
Instrumentos financieros -		
Otras cuentas por cobrar, neto	202,667	150,507
Operaciones en trámite	102,460	92,088
	<u>305,127</u>	<u>242,595</u>
Instrumentos no financieros -		
Cargas diferidas	38,642	38,642
Impuesto a la renta corriente	48,058	28,901
Activos mantenidos para la venta	40,593	35,593
Gastos pagados por adelantado	19,301	12,301
Publicidad pagada por adelantado	26,230	15,230
Seguros pagados por anticipado	17,984	12,984
Total	<u>190,808</u>	<u>143,651</u>
	<u>495,935</u>	<u>386,246</u>

6. Depósitos y obligaciones

Depósitos y obligaciones	2,021	2,020
Depósitos a plazo	4,405,599	4,305,501
Ahorros	1,220,836	1,221,490
Compensación por tiempo de servicios	505,387	502,387
Intereses por pagar	<u>2,529,302</u>	<u>2,528,925</u>
Total	<u>8,661,124</u>	<u>8,558,303</u>

7. Adeudos y obligaciones financieras

Adeudos y obligaciones financieras	2,021	2,020
Obligaciones con instituciones del país	1,083,172	1,510,983
Intereses y comisiones por pagar	<u>613,838</u>	<u>613,838</u>
Total	<u>1,697,010</u>	<u>2,124,821</u>

8. Operaciones de reporte

2021**Operaciones de reporte**

Banco Central de Reserva del Perú

Vencimiento	Valor en libros	Garantía
Junio 2021	2,302,017	Inversiones a vencimiento
	<u>229,559</u>	Rendimiento
	<u>2,531,576</u>	

2020**Operaciones de reporte**

Banco Central de Reserva del Perú

Vencimiento	Valor en libros	Garantía
Junio 2020	40,017	Inversiones a vencimiento
	<u>18,792</u>	Rendimiento
	<u>58,809</u>	

9. Valores, títulos y obligaciones en circulación

Emisión	Tasa de interés anual nominal %	Pago de interés	Vencimiento	Importe utilizado	Importe original emitido	2,021
Bonos Subordinados						
Primera emisión Serie A	5.00	Semestral	Mayo 2023	132,688	132,688	0
Intereses por pagar						
Total						

Emisión	Tasa de interés anual nominal %	Pago de interés	Vencimiento	Importe utilizado	Importe original emitido	2,020
Bonos Subordinados						
Primera emisión Serie A	5.00	Semestral	Mayo 2023	132,280	132,280	0
Intereses por pagar						
Total						

10. Otros pasivos

Otros pasivos	2,021	2,020
Instrumentos financieros -		
Otras cuentas por pagar al personal	99,004	109,004
Cuentas por pagar a proveedores y servicios	100,858	99,840
Vacaciones por pagar	17,608	16,600
Cuentas por pagar diversas	15,281	18,834
Seguros por pagar	14,218	24,000
Beneficios sociales a los trabajadores	6,077	12,990
Primas al Fondo de Seguro de Depósitos	4,002	8,990
	<u>257,048</u>	<u>290,258</u>
Instrumentos no financieros -		
Provisiones para riesgos diversos y otros	9,977	15,247
Tributos por pagar	1,938	1,050
Cancelación de certificados en garantía	389	390
Total	<u>12,304</u>	<u>16,687</u>
	<u>269,352</u>	<u>306,945</u>

AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020

	2,021	2,020
Ingresos por intereses	2,046,046	2,405,482
Gastos por intereses	-377,787	-442,899
Margen financiero bruto	1,668,259	1,962,583
Provisiones para créditos directos		
Provisión para incobrabilidad de créditos	-753,855	-492,137
Ingresos por recupero de créditos castigados	27,608	63,055
Provisión para créditos de cobranza dudosa, neta	-726,247	-429,082
Margen financiero neto	942,012	1,533,501
Ingresos por servicios financieros	90,318	136,165
Gastos por servicios financieros	-34,052	-42,718
Margen financiero neto de ingresos y gastos por servicios financieros	998,278	1,626,948
Resultados por operaciones financieras	-15,557	-27,995
Remuneraciones	-169,045	-159,172
Gratificaciones	-28,174	-26,529
CTS	-9,392	-86,219
Otros gastos de personal	-39,248	-42,333
Consumo de suministros	-4,353	-4,632
Alquileres	-7,000	-7,000
Otros servicios de terceros	-3,681	-3,923
Depreciaciones	-51,759	-40,888
Otros gastos	-18,228	-13,153
Margen operacional neto	651,841	1,215,104
Provisiones para contingencias y otros	650	300
Utilidad de operación	651,191	1,214,804
Otros (gastos) ingresos, neto	-29,828	-4,900
Utilidad antes del impuesto a la renta	621,363	1,209,904
Impuesto a la renta	-183,302	-356,922
Utilidad neta	438,061	852,982

4.8. Análisis por rentabilidad

1. Rentabilidad económica (ROA): Define la productividad por cada una de las operaciones realizadas por la empresa; o la ganancia que se genera por cada sol que se invierte en la entidad financiera; expresado mediante la fórmula utilidad neta sobre el activo total.

Tabla 1.

Utilidad Neta / Activo Total (ROA)	2021	2020
	2.8%	6.6%

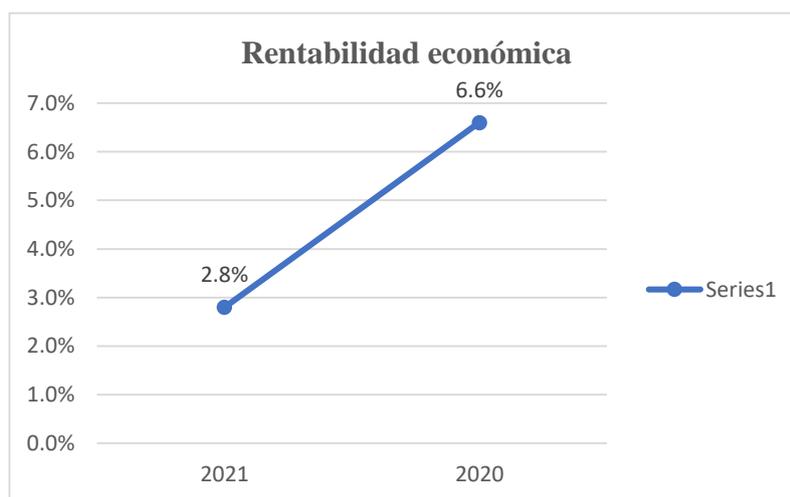


Figura 2. Variación de la rentabilidad económica

Interpretación:

Como resultado de la gestión del Banco de la Microempresa S.A. el nivel de utilidad obtenido es de 2.8% en el año 2021 y de 6.6% en el año 2020 obtuvimos una notable baja en la rentabilidad sobre los activos.

2. Rentabilidad financiera (ROE): Es la utilidad resultante del capital activo, independientemente de la repartición del resultado; medida más apropiada para los propietarios y accionistas, ganancias obtenidas en la inversión que la empresa ha realizado. Expresado mediante la fórmula utilidad neta entre el patrimonio neto.

Tabla 2.

Utilidad Neta / Patrimonio Neto (ROE)	2021	2020
	20.99%	48.53%

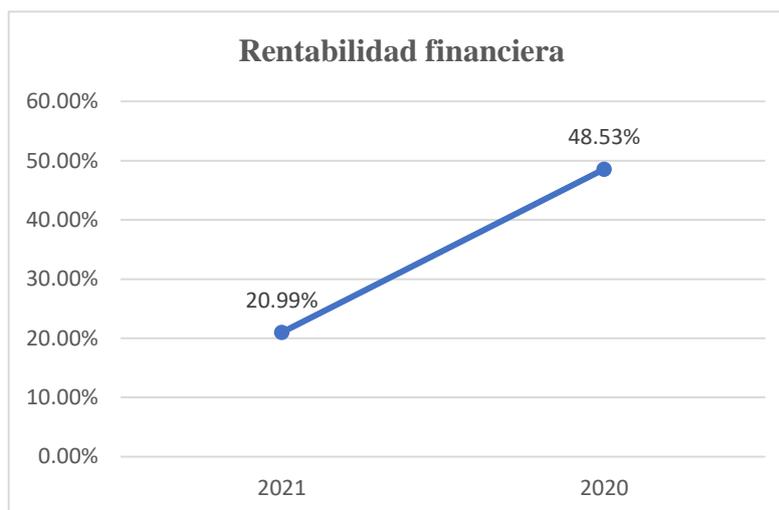


Figura 3. Variación de la rentabilidad financiera

Interpretación:

El nivel de utilidad obtenido en el año 2021 de 20.99% y en el año 2020 de 48.53% ha generado internamente una notable caída en la rentabilidad sobre el patrimonio.

4.9. Análisis por medio de razones financieras

Solvencia

Ratio de Capital Global (%): Este indicador considera el patrimonio efectivo como porcentaje de los activos y contingentes ponderados por riesgos totales (riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo operacional).

Tabla 3.

	2021	2020
Ratio de capital global % = Patrimonio / Total activo	13.57%	13.59%

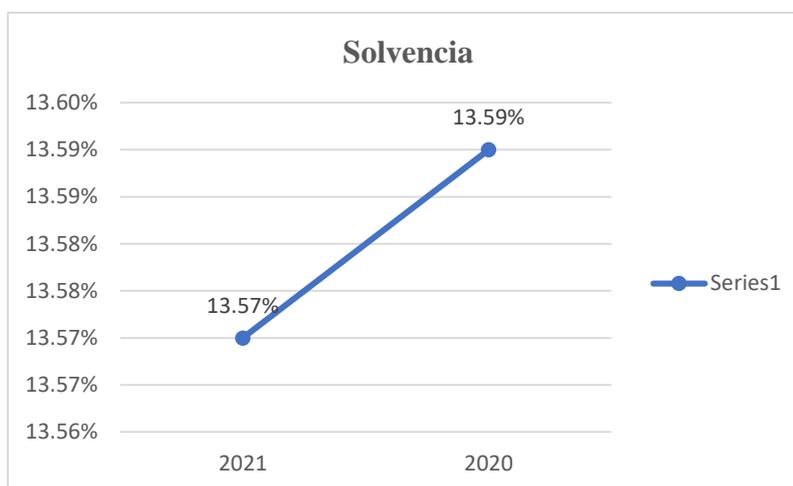


Figura 4. Variación de la solvencia

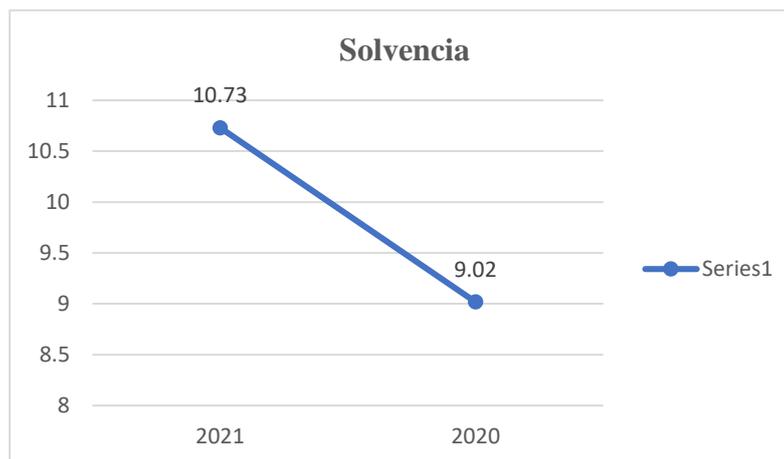
Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A presenta una ratio de capital global por debajo del promedio del sistema bancario, lo que indica que cuenta con insuficiente patrimonio para continuar con sus operaciones bancarias al cierre del año 2021 de 13.57% y al cierre del año 2020 de 13.59%.

Pasivo Total / Capital Social y Reservas (Nº veces): Esta ratio mide el nivel de apalancamiento financiero de la institución financiera.

Tabla 4.

Pasivo total / Capital social y reservas	2021	2020
	10.73	9.02

**Figura 5. Variación de la solvencia****Interpretación:**

Banco de la Microempresa S.A expresa un aumento en la aportación de bienes de inversiones al cierre del año 2021 de 10.73 y al cierre del año 2020 de 9.02.

Calidad de Activos

Fórmula: $\text{Créditos Atrasados (criterio SBS)} / \text{Créditos Directos (\%)}$

La anterior formula mide el porcentaje de los créditos directos que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial. El criterio de la SBS para considerar un crédito en situación de vencido, depende del número de días de atraso según el tipo de crédito: para los créditos corporativos, a grandes y a medianas empresas cuando el atraso supera

los 15 días; **para los créditos a pequeñas y microempresas los 30 días;** y para los créditos hipotecarios y de consumo, a los 30 días de atraso se considera la cuota como vencida y a los 90 días de atraso el saldo total.

Tabla 5.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Créditos Atrasados (criterio SBS) / Créditos Directos%	40%	35%

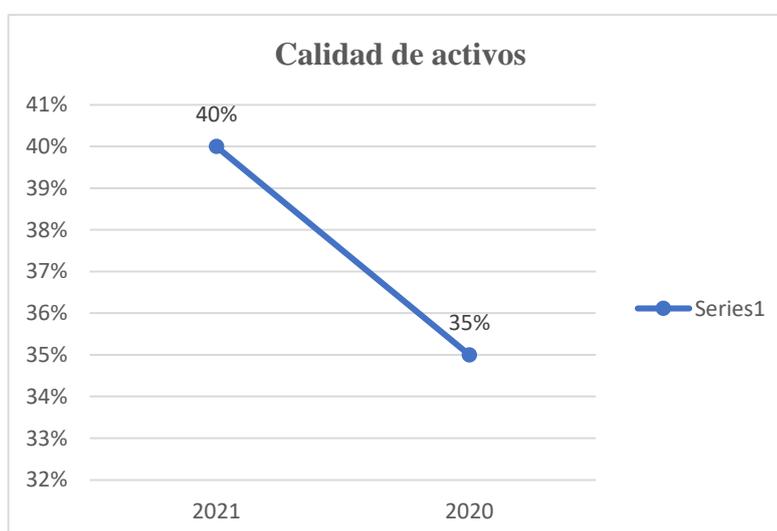


Figura 6. Variación de la calidad de activos

Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A obtuvo una variación mínima de rotación de los ingresos de la cartera de colocaciones al cierre del año 2021 de 40% y al cierre del año 2020 de 35%.

Fórmula: $\frac{\text{Créditos Atrasados con más de 90 días de atraso}}{\text{Créditos Directos}} (\%)$

La anterior fórmula mide el porcentaje de los créditos directos con más **de 90 días de incumplimiento** en el pago. Ratio de morosidad acorde con estándares internacionales.

Tabla 6.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Créditos Atrasados con más de 90 días de atraso / Créditos Directos%	56%	59%

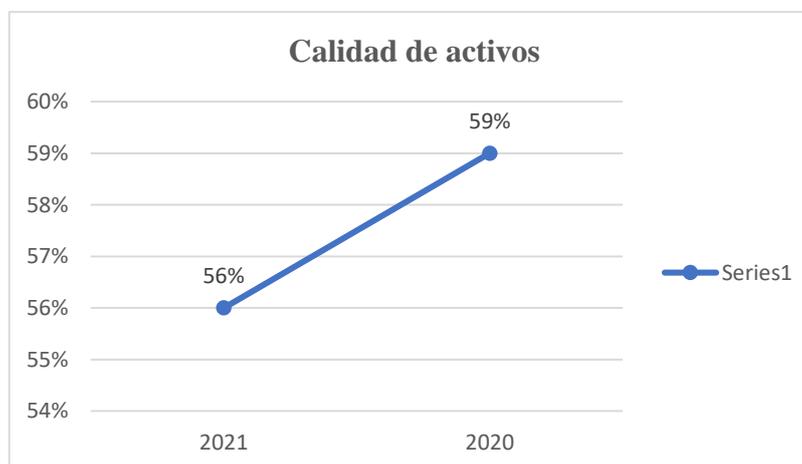


Figura 7. Variación de la calidad de activos

Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A obtuvo una caída como resultado de los menores ingresos por la decreciente cartera de colocaciones de 56% al cierre del año 2021 y de 59% al cierre del año 2020. Constituye la fuente de generación de ingresos como también la de mayor riesgo.

Fórmula: $\text{Créditos Refinanciados o Reestructurados} / \text{Créditos Directos}$
(%)

La anterior fórmula mide el porcentaje de los créditos directos que han sido refinanciados o reestructurados.

Tabla 7.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Créditos Refinanciados o Reestructurados / Créditos Directos%	2.8%	4.2%

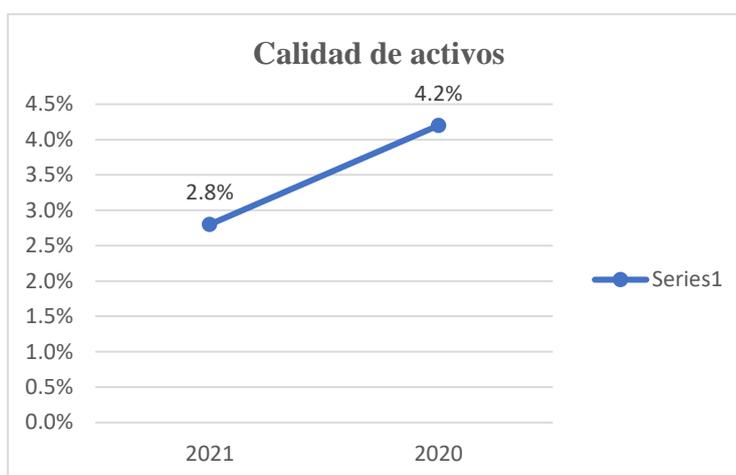


Figura 8. Variación de la calidad de activos

Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A con relación a los créditos para la microempresa, la cartera con problemas potenciales mostro un decrecimiento de 2.8% del año 2021 y 4.2% del año 2020 comparándola con el total de créditos directos.

Fórmula: $\text{Créditos Atrasados MN (criterio SBS)} / \text{Créditos Directos MN (\%)}$

La anterior fórmula mide el porcentaje de los créditos directos en moneda nacional que se encuentra en situación de vencido o en cobranza judicial, según el criterio de la SBS.

Tabla 8.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Créditos Atrasados MN (criterio SBS) / Créditos Directos MN%	4.0%	4.3%

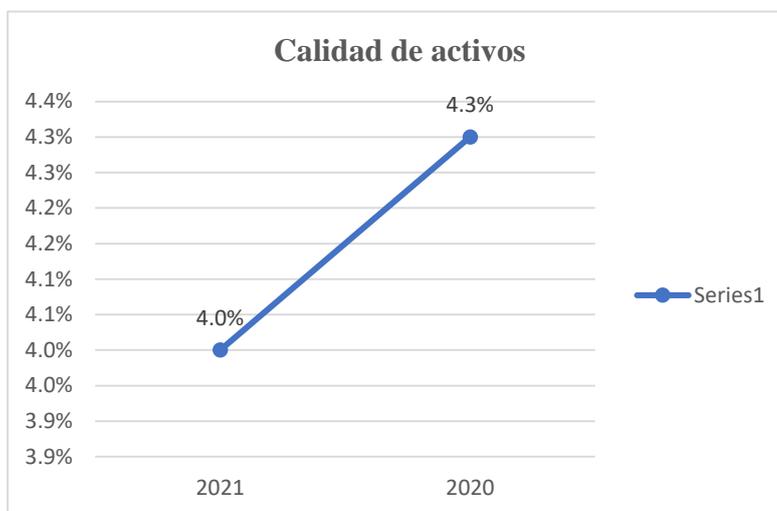


Figura 9. Variación de la calidad de activos

Interpretación:

Los créditos en situación de vencido o en cobranza judicial del Banco de la Microempresa S.A comparándola con el total de créditos directos registro un decrecimiento en el año 2021 de 4.0% y de 4.3% en el año 2020, lo anterior se debe a que había una etapa de reacomodo, consolidación en el sector bancario y altas exigencias en los créditos.

Fórmula: $\text{Provisiones} / \text{Créditos Atrasados} (\%)$

La anterior fórmula mide porcentaje de los créditos directos en situación de vencido o en cobranza judicial que se encuentran cubiertos por provisiones.

Tabla 9.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Provisiones / Créditos Atrasados%	2.1%	3.5%

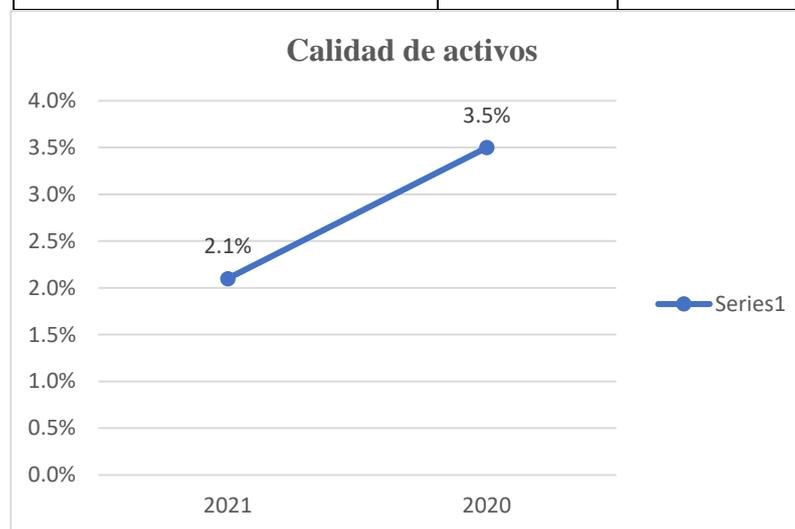


Figura 10. Variación de la calidad de activos

Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A la relación de los créditos de la microempresa en las provisiones en la cartera atrasada hay un descenso de 2.1% respecto al año 2021 y de 3.5% del año 2020 comparándola con el total de créditos directos.

Eficiencia y Gestión

Fórmula: $\text{Gastos de Operación} / \text{Margen Financiero Total (\%)}$

La anterior fórmula mide este indicador mide el porcentaje de los ingresos netos que se destinan a gastos en personal, directorio, servicios recibidos de terceros, impuestos y contribuciones, depreciación y amortización. Ambas variables se refieren al valor acumulado en el año.

Fórmula: $\text{Gastos de Operación} / \text{Margen Financiero Total\%}$

La anterior fórmula mide el margen financiero total, que equivale al margen financiero bruto, más los ingresos por servicios financieros, menos los gastos por servicios financieros.

Tabla 10.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Gastos de Operación / Margen Financiero Total%	20%	20%

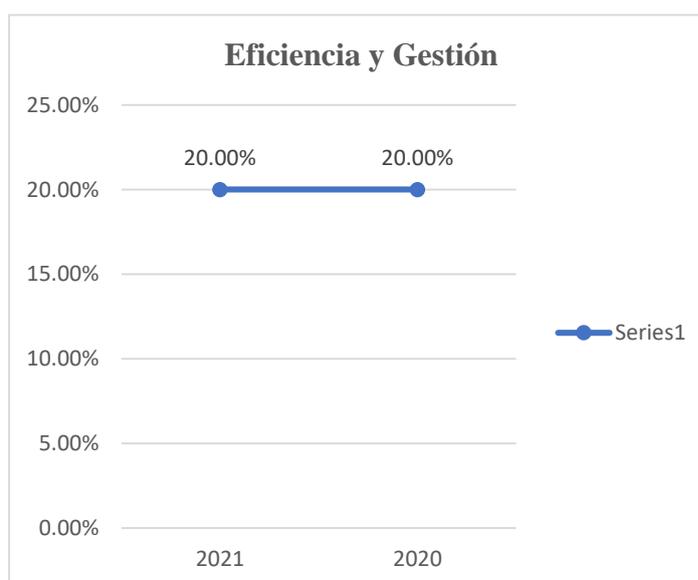


Figura 11. Variación de eficiencia y gestión

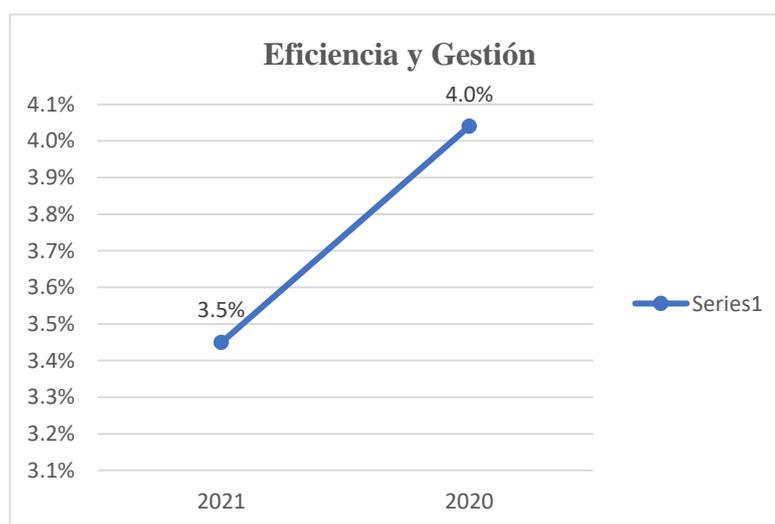
Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A obtuvo la proporción de los gastos de operación de 0.20% al cierre del año 2021 y 2021 frente al margen financiero total.

Depósitos / Créditos directos (%): Porcentaje de los créditos directos que han sido financiados con depósitos.

Tabla 11.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Depósitos/ Créditos directos%	3.5%	4.0%

**Figura 12. Variación de eficiencia y gestión**

Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A registro un decrecimiento de los créditos directos que han sido financiados con depósitos al cierre del año 2021 de 3.5% y al cierre del año de 4.0%

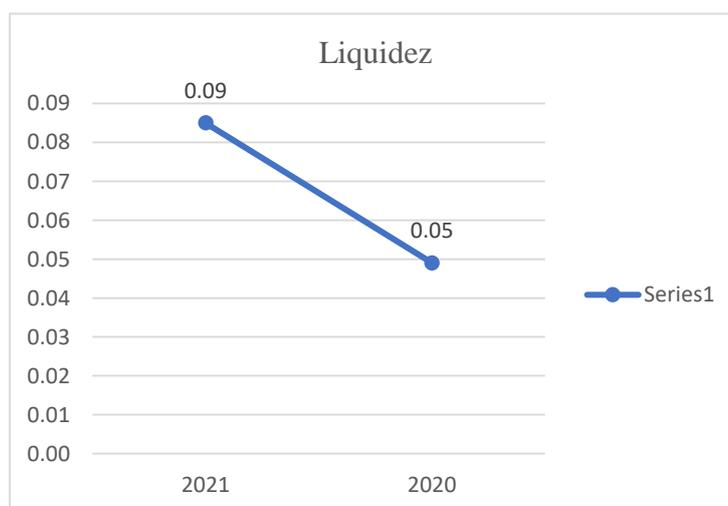
Liquidez

Fórmula: Caja y Bancos MN / Obligaciones a la Vista MN

La anterior fórmula mide la capacidad de la empresa para afrontar sus depósitos a la vista en moneda nacional con el efectivo disponible en la misma moneda.

Tabla 12.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Caja y Bancos MN / Obligaciones a la Vista MN	0.09	0.05

**Figura 13. Variación de la liquidez**

Interpretación:

Banco de la Microempresa S.A registro una razón de 0.09 al cierre del año 2021 y de 0.05 del año 2020 para responder a eventuales deudas.

Fórmula: $\text{Adeudos} / \text{Pasivo total} (\%)$

La anterior fórmula mide el porcentaje del pasivo total que corresponde a adeudos y obligaciones financieras a corto plazo y largo plazo.

Tabla 13.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Adeudos / Pasivo total%	12.7%	19.0%

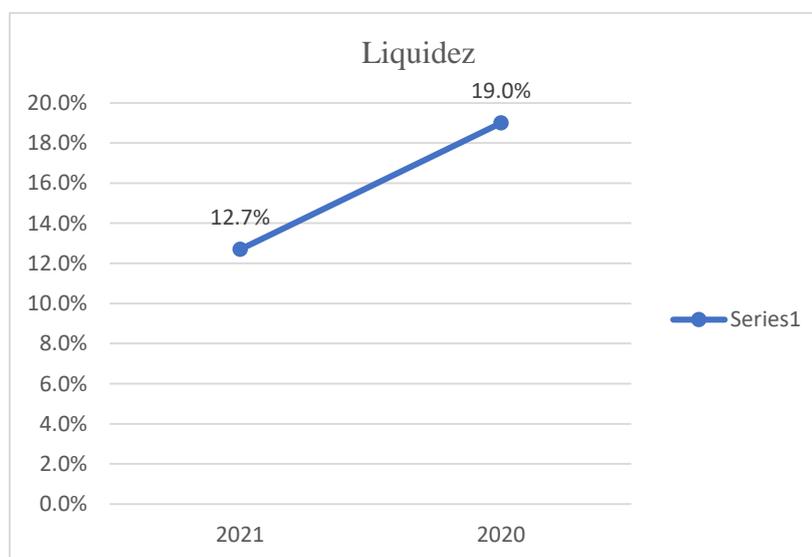


Figura 14. Variación de la liquidez

Interpretación:

Banco de la Microempresa S. A obtuvo un decrecimiento de 12.7% al cierre del año 2021 y de 19.0% del año 2020 como resultado no permite enfrentar las obligaciones.

Fórmula: Disponible / Activo total (%)

La anterior fórmula mide el porcentaje del activo total que corresponde a caja, depósitos que mantiene la empresa en bancos y corresponsales, canje y otros (efectos de cobro inmediato y disponible restringido).

Tabla 14.

Fórmula de Cálculo	Año de Estudio	
	2021	2020
Disponible / Activo total%	3.8%	4.3%

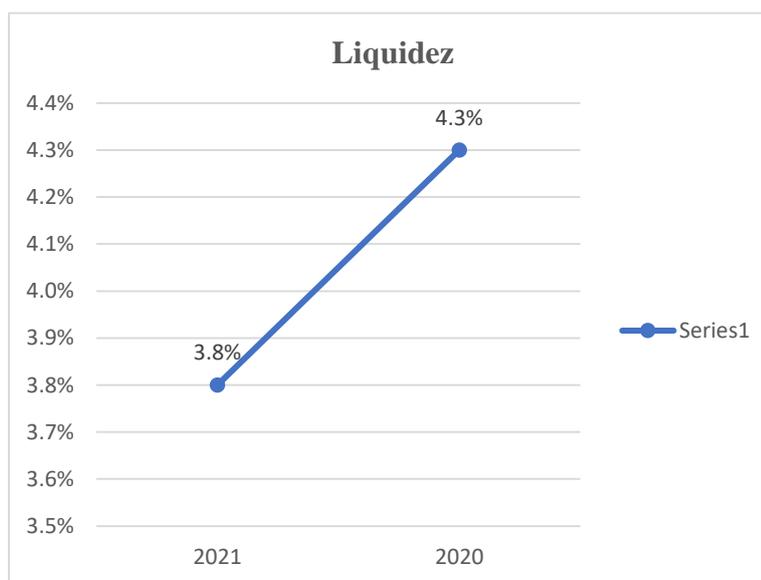


Figura 15. Variación de la liquidez

Interpretación:

Banco de la Microempresa S. A obtuvo un decrecimiento de 3.8% respecto al año 2021 y de 4.3% respecto al año 2020 que representa los recursos no disponibles en efectivo con respecto al total de los activos.

CAPÍTULO V. DISCUSIÓN

5.1. Contratación de resultados

Comparación de Resultados con Indicadores Estándar del Banco en general

DIMENSIONES	INDICADORES	2021 (1)	2020 (1)	INDICADOR ESTÁNDAR (2)
SOLVENCIA	Ratio de Capital Global	13.57%	13.59%	15%
	Apalancamiento financiero	10.73	9.02	7.73
CALIDAD DE ACTIVOS	Créditos atrasados/Créditos directos 30 días	3.96%	3.55%	33%
	Créditos atrasados/Créditos directos 90 días	5.57%	5.94%	33%
	Créditos refinanciados/Créditos directos	2.80%	4.20%	1.10%
	Créditos atrasados MN/Créditos directos	4%	4.30%	6.0%
	Provisiones/Créditos atrasados	2.10%	3.50%	10%
EFICIENCIA Y GESTION	Gastos de Operación/Margen Financiero	20%	20%	56.0%
	Depósitos/Créditos directos	3.45%	4.04%	6.0%
LIQUIDEZ	Caja y Bancos/Obligaciones a la vista	9%	4.9%	24%
	Adeudos/Pasivo total	12.70%	19%	19%
	Disponible/Activo total	3.80%	4.30%	8%
EVALUACION ECONOMICA	Rentabilidad económica o del activo (ROA)	2.80%	6.60%	3%
EVALUACION FINANCIERA	Rentabilidad financiera (ROE)	20.99%	48.53%	20%

FUENTE: (1). Resultados

(2). Estados Financieros auditados MI BANCO

Los indicadores de solvencia se aproximan o superan a los estándares del Banco en general, significa que la Agencia muestra buena tendencia. La calidad de activos muestra atrasos por debajo de lo permitido sin que haya riesgo de morosidad. Respecto a la eficiencia y gestión está por debajo del estándar posiblemente por ser una agencia nueva de la entidad todavía no logra las expectativas en sus operaciones. Y una posición de liquidez también por debajo del estándar del Banco, posiblemente por su nivel solamente de agencia, sujeta a las decisiones de la matriz o sucursal, teniendo restricciones de desembolsos. Los indicadores de rentabilidad financiera que superan al estándar del Banco se mantienen optimistas, debido a la solvencia; mientras que la rentabilidad económica tiene tendencia decreciente por motivo de los bajos índices de eficiencia y gestión, además por el impacto COVID 19 en la economía peruana.

5.2. Contratación teórica

Se puede confirmar con las conclusiones de Irrazabal, Verónica (2018) quien manifiesta que, mediante el análisis e interpretación de los estados financieros, se pueden resolver puntos críticos. Lo mismo con Ribbeck, Charles (2014) que manifiesta que el análisis e interpretación de los estados financieros son la clave para la toma de decisiones. En este caso, a nivel de agencia hay puntos críticos de solvencia, liquidez, gestión y calidad de activos, algunos de ellos todavía muestran insatisfacciones que contribuyen en la rentabilidad económica y financiera.

También se puede confirmar, con las conclusiones de Zúñiga, Marilia (2016), al considerar la importancia de la información financiera mediante un software para obtener una información oportuna para su análisis e interpretación periódica. Lo mismo con la posición de Quispe, Carlos (2017) al considerar la

influencia del análisis de los estados financieros para la efectividad de toma de decisiones.

CONCLUSIONES

1. Los índices de solvencia de la agencia bancaria y del banco en general son bajas por su carácter de su actividad dirigido solamente a las microfinanzas, sin embargo, es ligeramente superior al promedio en general, lo que contribuye a la rentabilidad financiera optimista.
2. Los indicadores de liquidez se mantienen en lo permitido para atender las demandas de los usuarios por las restricciones como agencia de una entidad dedicada a las microfinanzas, pero que contribuyen a la rentabilidad financiera.
3. Los indicadores de eficiencia y gestión son bajas debido al alto riesgo en la generación de ingresos, debido a su bajo porcentaje de cartera de colocación en el cierre de periodo 2020 y 2021 y ser todavía una agencia nueva fundación, situación que contribuye a la baja rentabilidad económica y su tendencia decreciente.
4. Los indicadores de calidad de activos se han comportado sin riesgo en la generación de ingresos, lo que también contribuye a la baja rentabilidad económica y su tendencia decreciente.
5. De manera general se puede concluir que los mecanismos del análisis financiero contribuyen como una herramienta analítica para la evaluación económica y financiera de la agencia bancaria y de la institución integral.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda seguir inyectando capital, así a largo plazo el apalancamiento se incremente aún más, además ampliar su cartera de negocios abarcando más territorios y haciendo que su cartera sea más atractiva, con el fin de mejorar los indicadores de solvencia.
2. Se recomienda la captación de capital, para ello tienen que ofrecer altas tasas de interés a los clientes superavitarios, para mejorar la situación de liquidez de la agencia y del banco en general.
3. Se recomienda hacer más campañas ofreciendo bajas tasas de interés y con mayor número de personal, para generar mayores ingresos y mejorar los indicadores de eficiencia y gestión.
4. Mantener los indicadores de calidad de activos, vigilantes del cumplimiento de los plazos de pago a los clientes o a agentes deficitarios, dándoles facilidades de pago.
5. Se recomienda aplicar el análisis financiero puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento económico y financiero de una entidad bancaria.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Angulo, R. (26 de junio de 2018). Click Balance. <https://clickbalance.com/blog/analisis-financiero-para-toma-de-decisiones/>
- Arias, G. F. (2012). El proyecto de la investigación. Venezuela: Episteme.
- Baca, C. &. (2015). Estrategias de marketing para fidelizar los clientes de la empresa Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Trujillo S.A-Región Norte. (Tesis de pregrado). Trujillo: Universidad nacional de trujillo.
- Cesar Mosqueira Nazra, M. R. (2019). ¿Cuál es la influencia del Ratio de Capital Global sobre el nivel de Morosidad en las entidades microfinancieras en el Perú? Lima: Esan Business.
- Choque, R. (2016). Planeamiento estrategico utilizado en el cuadro de mando integral. Lima: Macro.
- Edx. (18 de Diciembre de 2012). <https://www.edx.org/es/aprende/evaluacion-financiera#:~:text=La%20evaluación%20financiera%20forma%20parte,corto%20plazo%20y%20largo>
- Flores. (2003). Analisis Financiero.
- Jack, T. (21 de junio de 2021). <https://dircomfidencial.com/diccionario/posicionamiento-del-producto-mercado-20161003-0911/>
- K, K. p. (2012). Dirección de Mercadotecnia. Perarson Education.
- López, M. (2018). El marketing y su relacion con el posicionamiento del banco GNB Sudameris, en la ciudad de los Olivos (Tesis de pregrado). Lima: Universidad Cesar Vallejo.
- Muller, M. (2009). Evaluación Economica. Texas.
- Muñiz, R. (2014). Marketing en el Siglo XXI. España: Centro de Estudios Financieros.
- My Triple A. (22 de Junio de 2022). <https://mytriplea.com/diccionario-financiero/rentabilidad-financiera/>
- Nava, R. (14 de diciembre de 2009). Scielo. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

- Pardo, r. (2018). <http://repository.unipiloto.edu.co/bitstream/handle/20.500.12277/4655/00004873.pdf?seq>
- Ramirez, C. &. (2017). *Marketing interno y la reputación corporativa de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento uno que opera en la provincia del Cañar-Ecuador*. Lima: San Marcos.
- Ramos, Y. &. (2018). *Plan de marketing y el posicionamiento de la caja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S:A (Tesis de Pregrado)*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Ricra Villa, M. (2014). *Análisis Financiero*. Pacifico Editores.
- Scielo. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Scielo, 2.
- Stanton, W. &. (2007). *Fundamentos de Marketing*. Mexico: Mc Graw Hill Interamericana, S.A.
- Superintendencia de banca y Seguros. (2021). *Glosario de Términos e Indicadores*. Lima: Ministerio de Economía y Finanzas.
- Vilchez, M. &. (2015). *Plan de marketing y el posicionamiento de la Xaja Municipal de Ahorro y Crédito de Arequipa S.A (Tesis de Pregrado)*. Chiclayo: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

ANEXO N°01

MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EVALUACION ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNION DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE DOS DE MAYO, REGION HUÁNUCO, 2021.

PROBLEMA GENERAL Y ESPECÍFICOS	OBJETIVO GENERAL Y ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS GENERAL Y ESPECÍFICOS	VARIABLES	INDICADORES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOJO DE DATOS
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL			
¿Cómo contribuye el análisis financiero en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco?	Determinar la contribución del análisis financiero en la evaluación económica y financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco.	Si, se aplica el análisis financiero de manera oportuna. Entonces, contribuye de manera precisa a la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.	<u>Variable Independiente:</u> Análisis financiero <u>Variable dependiente:</u> Evaluación económica		<u>Técnica. -</u> Análisis documental <u>Instrumento. -</u> Matriz de análisis documental
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	DIMENSIONES	INDICADORES	
1. ¿Cómo contribuye la solvencia en la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?	1. ¿Determinar la relación de la solvencia con la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?	1. Si, la solvencia es responsable. Entonces, permite una evaluación financiera satisfactoria de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.	Solvencia	Ratio de Capital Global Apalancamiento Financiero	Análisis documental
2. ¿Cómo contribuye la liquidez en la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?	2. ¿Determinar la relación de la liquidez con la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.	2. Si, la liquidez es eficiente. Entonces, permite una evaluación financiera satisfactoria de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.	Liquidez Eficiencia y Gestión	Caja y Banco/Obligaciones a la vista Adeudos/Pasivo total Disponible/Activo total Gastos de Operación/Margen Financiero Depósitos/Créditos directos	Análisis documental

3. ¿Cómo contribuye la calidad de los activos en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?	3. ¿Determinar la relación de la eficiencia y gestión con la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?	3. Si, se aplica la medición de eficiencia y gestión en las operaciones. Entonces, facilita la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.	Económica	Rentabilidad económica o del activo (ROA)	Análisis documental
			Financiera	Rentabilidad financiera (ROE)	
4. ¿Cómo contribuye la eficiencia y gestión en la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?	4. ¿Determinar la relación de la calidad de activos con la evaluación económica de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.?	4. Si, la calidad de activos es suficiente. Entonces, permite satisfacer la evaluación financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A.	Calidad de Activos	Créditos atrasados/Créditos directos 30 días	Análisis documental
				Créditos atrasados/Créditos directos 90 días	
				Créditos refinanciados/Créditos directos Créditos atrasados MN/Créditos directos	
				Provisiones/Créditos atrasados	

ANEXO N°02.
CONSENTIMIENTO INFORMADO

Huánuco, 31 de agosto del 2022

**TÍTULO: CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA
EVALUACION ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNION
DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE
DOS DE MAYO, REGION HUÁNUCO, 2021**

OBJETIVO:

Determinar la contribución del análisis financiero en la evaluación económica y financiera de la Agencia La Unión del Banco de la Microempresa S.A., provincia de Dos de Mayo, región Huánuco

INVESTIGADORES:

GOMEZ CHAVEZ, ORLANDO RAMIRO
CAICEDO MALPARTIDA, INGRID CLARITA
CAMPOS RIVERA ZAYURI ANTONIA

Consentimiento / Participación voluntaria

Acepto participar en el estudio: He leído la información proporcionada, o me ha sido leída. He tenido la oportunidad de preguntar dudas sobre ello y se me ha respondido satisfactoriamente. Consiento voluntariamente participar en este estudio y entiendo que tengo el derecho de retirarme en cualquier momento de la intervención (tratamiento) sin que me afecte de ninguna manera.

- **Firmas del participante o responsable legal**

Firma del participante:

Firma de investigadores responsables:

Jose Quispe Alania
Asesor de Negocios Senior
Banco
S.A.
mbanco

INGRID CLARITA CAICEDO MALPARTIDA

ZAYURI ANTONIA CAMPOS RIVERA

ORLANDO RAMIRO GOMEZ CHAVEZ

ANEXO N°03.
INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS - MATRIZ DE ANÁLISIS
DOCUMENTAL

N°		ÍTEM (índice)	2021	2020
1	Rentabilidad económica o del activo (ROA)	Utilidad Neta		
		Activo Total		
2	Rentabilidad financiera (ROE)	Utilidad Neta		
		Patrimonio Neto		
3	Ratio de Capital Global	Patrimonio		
		Total, activo		
4	Apalancamiento financiero	Pasivo total		
		Capital social y reservas		
5	Créditos directos 30 días	Créditos Atrasados 30 días de atraso		
		Créditos Directos		
6	Créditos directos 90 días	Créditos Atrasados 90 días de atraso		
		Créditos Directos		
7	Créditos refinanciados	Créditos Refinanciados		
		Créditos Directos		
8	Créditos directos	Créditos Atrasados MN		
		Créditos Directos MN		
9	Créditos directos	Provisiones		
		Créditos Atrasados		
10	Eficiencia y Gestión	Gastos de Operación		
		Margen Financiero Total		

N°		ÍTEM (índice)	2021	2020
11	Eficiencia y Gestión	Depósitos		
		Créditos directos		
12	Liquidez	Caja y Bancos MN		
		Obligaciones a la Vista MN		
13	Liquidez	Adeudos		
		Pasivo total		
14	Liquidez	Disponible		
		Activo total		

ANEXO N°04.

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO POR JUECES

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

Nombre del experto: Mg. Ana María Tucuto OrtegaEspecialidad: Contabilidad

"calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y calidad"

MATRIZ DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
SOLVENCIA	Ratio de Capital Global	4	4	4	4
	Apalancamiento Financiero	4	4	4	4
LIQUIDEZ	Caja y Bancos/ Obligaciones a la vista	4	4	4	4
	Adeudos/Pasivo Total	4	4	4	4
	Disponible/Activo total	4	4	4	4
	Créditos atrasados/Créditos directos 30 días	4	4	4	4
CALIDAD DE ACTIVOS	Créditos atrasados/Créditos directos 90 días	4	4	4	4
	Créditos refinanciados/Créditos directos	4	4	4	4
	Créditos atrasados MN/Créditos directos	4	4	4	4
	Provisiones/Créditos atrasados	4	4	4	4
	Gastos de Operación/Margen Financiero	4	4	4	4
	Depósitos/Créditos directos	4	4	4	4
EFICIENCIA Y GESTIÓN	Rentabilidad económica o del activo (ROA)	4	4	4	4
	Rentabilidad financiera (ROE)	4	4	4	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI () NO (X). En caso de SI, ¿Qué dimensión o ítem falta?

DECISIÓN DEL EXPERTO:

El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ()



Firma del experto

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

Nombre del experto: Mg. YONSON TARAZONA TUCTO

Especialidad: CONTABILIDAD

calificar con 1, 2, 3 ó 4 cada ítem respecto a los criterios de relevancia, coherencia, suficiencia y calidad

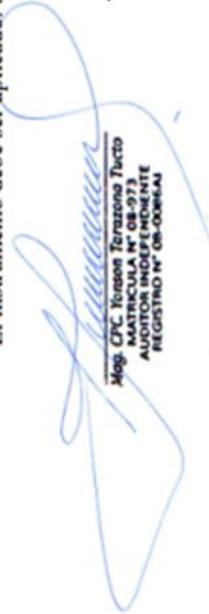
MATRIZ DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

DIMENSIÓN	ÍTEM	RELEVANCIA	COHERENCIA	SUFICIENCIA	CLARIDAD
SOLVENCIA	Ratio de Capital Global	4	4	4	4
	Apalancamiento Financiero	4	4	4	4
	Caja y Bancos/ Obligaciones a la vista	4	4	4	4
	Adeudos/Pasivo Total	4	4	4	4
LIQUIDEZ	Disponible/Activo total	4	4	4	4
	Créditos atrasados/Créditos directos 30 días	4	4	4	4
	Créditos atrasados/Créditos directos 90 días	4	4	4	4
	Créditos refinanciados/Créditos directos	4	4	4	4
CALIDAD DE ACTIVOS	Créditos atrasados MN/Créditos directos	4	4	4	4
	Provisiones/Créditos atrasados	4	4	4	4
	Gastos de Operación/Margen Financiero	4	4	4	4
	Depósitos/Créditos directos	4	4	4	4
EFICIENCIA Y GESTIÓN	Rentabilidad económica o del activo (ROA)	4	4	4	4
	Rentabilidad financiera (ROE)	4	4	4	4

¿Hay alguna dimensión o ítem que no fue evaluada? SI () NO (X). En caso de SI, ¿Qué dimensión o ítem falta?

DECISIÓN DEL EXPERTO:

El instrumento debe ser aplicado: SI (X) NO ()



Mg. Yonson Tarazona Tucto
 MATRICULA N° 08-973
 AUDITOR INDEPENDIENTE
 REGISTRO N° 08-008641

Firma y sello del experto

ANEXO N°05.**NOTA BIOGRÁFICA**

APELLIDOS : CAICEDO MALPARTIDA
NOMBRE : INGRID CLARITA
LUGAR DE NACIMIENTO : HUANUCO
FECHA DE NACIMIENTO : 29/09/1995
DNI N° : 76274750
CELULAR : 938221242

FORMACIÓN ACADÉMICA**NIVEL SECUNDARIA:**

- ❖ I.E.P. SAN VICENTE DE LA BARQUERA

NIVEL UNIVERSITARIO:

- ❖ UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” – FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS – HUÁNUCO

FORMACIÓN PROFESIONAL:

- ❖ BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERA POR LA UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” DE HUÁNUCO

EXPERIENCIA LABORAL:

CREDISCOTIA FINANCIERA 2019 - 2020 Asesor de Servicios.

BANCO DE LA NACION 2020 – 2022 Gestor de Servicios.

NOTA BIOGRÁFICA

APELLIDOS : CAMPOS RIVERA
NOMBRE : ZAYURI ANTONIA
LUGAR DE NACIMIENTO : HUÁNUCO
FECHA DE NACIMIENTO : 16/07/1996
DNI N° : 71976871
CELULAR : 991476000

FORMACIÓN ACADÉMICA**NIVEL SECUNDARIA:**

- ❖ I.E.E LA INMACULADA CONCEPCION

NIVEL UNIVERSITARIO:

- ❖ UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” – FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS – HUÁNUCO

FORMACIÓN PROFESIONAL:

- ❖ BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERA POR LA UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” DE HUÁNUCO

EXPERIENCIA LABORAL:

BANCO INTERBANK 2017-2019 Representante Financiero.

BANCO BBVA 2020 – 2022 Asesor de Servicios.

NOTA BIOGRÁFICA

APELLIDOS : GOMEZ CHAVEZ
NOMBRE : ORLANDO RAMIRO
LUGAR DE NACIMIENTO : PUCALLPA
FECHA DE NACIMIENTO : 28/09/1983
DNI N° : 42697399
CELULAR : 93375582

FORMACIÓN ACADÉMICA**NIVEL SECUNDARIA:**

- ❖ I.E.O. SAN IGNACIO DE OYOLA - CHICLAYO

NIVEL UNIVERSITARIO:

- ❖ UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” – FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS – HUÁNUCO

FORMACIÓN PROFESIONAL:

- ❖ BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERA POR LA UNIVERSIDAD NACIONAL “HERMILIO VALDIZAN” DE HUÁNUCO

EXPERIENCIA LABORAL:

CONSTRUCTORA EGASEL 2019 - 2021 Asistente Contable.

MI BANCO SA 2022 – ACTUALIDAD Analista de Créditos.



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN
Facultad de Ciencia Contables y Financiera
Unidad de Investigación



028

CONSTANCIA DE CONFORMIDAD EN SIMILITUD

Referencia: PROVEÍDO DIGITAL N° 1116-2022-UNHEVAL-FCCyF-D

La Dirección de la Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, hace constar que:

Los Bach. Ingrid Clarita, CAICEDO MALPARTIDA; Zayuri Antonia, CAMPOS RIVERA y Orlando Ramiro, GOMEZ CHAVEZ, autores del trabajo de tesis, titulado: **CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE DOS DE MAYO, REGIÓN HUÁNUCO, 2021**, inscrito en nuestros registros.

Ha obtenido, un reporte de similitud general del **18% / 36%** con el software Turnitin, porcentaje de similitud permitido (Tercera Disposición Complementaria de la Resolución del Consejo Universitario N.º 0734-2022-UNHEVAL), para tesis de pregrado. En consecuencia, es **CONFORME**.

Adjuntamos copia del reporte de similitud.

Se extiende la presente, a solicitud de los interesados, para los fines correspondientes; en Huánuco, a los dos días del mes de noviembre de 2022.



Dr. Julio V. Pardavé Brancacho
Director de la Unidad de Investigación



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad de Huánuco, a los 24 días del mes de noviembre de 2022, a horas 03:00 p.m., reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la bachiller **INGRID CLARITA CAICEDO MALPARTIDA**, para la sustentación de su tesis colectiva titulada: "CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE DOS DE MAYO, REGIÓN HUÁNUCO, 2021", y los miembros del Jurado de Tesis, consignados en la Resolución N° 1151-2022-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 24 de noviembre de 2022:

Dr. Elmer Glicerio Jimes Omonte	Presidente
Dr. Jorge Edgar Rosales Albornoz	Secretario
Dr. Luis Tarazona Cervantes	Vocal

Según el Reglamento General de Grados y Títulos 2022, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 3412-2022-UNHEVAL, TÍTULO VII CAPÍTULO VI DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS EN ACTO PÚBLICO, Art. 76° dispone: "La sustentación se efectuará en acto público presencial y virtual, en el lugar, fecha y hora previamente señalados en la correspondiente resolución. Las actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el Secretario del Jurado a la Secretaria del Decanato..." y el Art. 78° dispone: "Para que (...) la Tesis, (...) sea aprobado, el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. **Los promedios menores a catorce se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta Dieciséis, APROBADO con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de Diecisiete y Dieciocho se califica MUY BUENO; y con las notas promedio de Diecinueve y Veinte, con el calificativo de EXCELENTE y la recomendación de publicarse. (...)**"

Estando presentes la sustentante y el Jurado de Tesis, procedieron a dar inicio al acto público de sustentación de tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público;

Finalizada la sustentación de tesis, se procedió a evaluar y calificar al tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR	DESAPROBADO POR	OBSERVACIONES
	_____	_____

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 78° del Reglamento General de Grados y Títulos 2022 de la UNHEVAL el sustentante ha obtenido la nota de 15 (Diecinueve) considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 5:45 p.m., firmando la presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE
DNI N° 22412223

VOCAL
DNI N° 22511073

SECRETARIO
DNI N° 22435351



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad de Huánuco, a los 24 días del mes de noviembre de 2022, a horas 03:00 p.m., reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la bachiller **ZAYURI ANTONIA CAMPOS RIVERA**, para la sustentación de su tesis colectiva titulada: "CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE DOS DE MAYO, REGIÓN HUÁNUCO, 2021", y los miembros del Jurado de Tesis, consignados en la Resolución N° 1151-2022-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 24 de noviembre de 2022:

Dr. Elmer Glicerio Jimes Omonte	Presidente
Dr. Jorge Edgar Rosales Albornoz	Secretario
Dr. Luis Tarazona Cervantes	Vocal

Según el Reglamento General de Grados y Títulos 2022, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 3412-2022-UNHEVAL, TÍTULO VII CAPÍTULO VI DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS EN ACTO PÚBLICO, Art. 76° dispone: "La sustentación se efectuará en acto público presencial y virtual, en el lugar, fecha y hora previamente señalados en la correspondiente resolución. Las actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el Secretario del Jurado a la Secretaria del Decanato..." y el Art. 78° dispone: "Para que (...) la Tesis, (...) sea aprobado, el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. **Los promedios menores a catorce se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta Dieciséis, APROBADO con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de Diecisiete y Dieciocho se califica MUY BUENO; y con las notas promedio de Diecinueve y Veinte, con el calificativo de EXCELENTE y la recomendación de publicarse. (...)**"

Estando presentes la sustentante y el Jurado de Tesis, procedieron a dar inicio al acto público de sustentación de tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público;

Finalizada la sustentación de tesis, se procedió a evaluar y calificar al tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR 	DESAPROBADO POR _____	OBSERVACIONES _____
------------------	--------------------------	------------------------

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 78° del Reglamento General de Grados y Títulos 2022 de la UNHEVAL el sustentante ha obtenido la nota de 15 (quince), considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 5:45 pm, firmando la presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE
 DNI N° 22412223

VOCAL
 DNI N° 22511073

SECRETARIO
 DNI N° 22435351



ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad de Huánuco, a los 24 días del mes de noviembre de 2022, a horas 03:00 p.m., reunidos en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el bachiller **ORLANDO RAMIRO GOMEZ CHAVEZ**, para la sustentación de su tesis colectiva titulada: "CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE DOS DE MAYO, REGIÓN HUÁNUCO, 2021", y los miembros del Jurado de Tesis, consignados en la Resolución N° 1151-2022-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 24 de noviembre de 2022:

Dr. Elmer Glicerio Jimes Omonte	Presidente
Dr. Jorge Edgar Rosales Albornoz	Secretario
Dr. Luis Tarazona Cervantes	Vocal

Según el Reglamento General de Grados y Títulos 2022, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 3412-2022-UNHEVAL, TÍTULO VII CAPÍTULO VI DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS EN ACTO PÚBLICO, Art. 76° dispone: "La sustentación se efectuará en acto público presencial y virtual, en el lugar, fecha y hora previamente señalados en la correspondiente resolución. Las actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el Secretario del Jurado a la Secretaria del Decanato..." y el Art. 78° dispone: "Para que (...) la Tesis, (...) sea aprobado, el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. Los promedios menores a catorce se consideran **DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE**. De catorce hasta Dieciséis, **APROBADO con el calificativo de BUENO**. Las notas promedio de Diecisiete y Dieciocho se califica **MUY BUENO**; y con las notas promedio de Diecinueve y Veinte, con el calificativo de **EXCELENTE** y la recomendación de publicarse. (...)"

Estando presentes la sustentante y el Jurado de Tesis, procedieron a dar inicio al acto público de sustentación de tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público;

Finalizada la sustentación de tesis, se procedió a evaluar y calificar al tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR 	DESAPROBADO POR _____	OBSERVACIONES _____
------------------	--------------------------	------------------------

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 78° del Reglamento General de Grados y Títulos 2022 de la UNHEVAL el sustentante ha obtenido la nota de 15 (quince) considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 5.45 pm, firmando la presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE
 DNI N° 22412223

VOCAL
 DNI N° 22511073

SECRETARIO
 DNI N° 22435351

AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DIGITAL Y DECLARACIÓN JURADA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR UN GRADO ACADÉMICO O TÍTULO PROFESIONAL

1. Autorización de Publicación: (Marque con una "X")

Pregrado	<input checked="" type="checkbox"/>	Segunda Especialidad		Posgrado:	Maestría		Doctorado	
-----------------	-------------------------------------	-----------------------------	--	------------------	----------	--	-----------	--

Pregrado (tal y como está registrado en **SUNEDU**)

Facultad	Ciencias Contables y Financieras
Escuela Profesional	Ciencias Contables y Financieras
Carrera Profesional	Ciencias Contables y Financieras
Grado que otorga	
Título que otorga	Contador Público

Segunda especialidad (tal y como está registrado en **SUNEDU**)

Facultad	
Nombre del programa	
Título que Otorga	

Posgrado (tal y como está registrado en **SUNEDU**)

Nombre del Programa de estudio	
Grado que otorga	

2. Datos del Autor(es): (Ingrese todos los datos requeridos completos)

Apellidos y Nombres:	Caicedo Malpartida Ingrid Clarita							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular:	938221242
Nro. de Documento:	76274750					Correo Electrónico:	lccm2909@gmail.com	

Apellidos y Nombres:	Campos Rivera Zayuri Antonia							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular:	991476000
Nro. de Documento:	71976871					Correo Electrónico:	zayu_16_96@hotmail.com	

Apellidos y Nombres:	Gomez Chavez Orlando Ramiro							
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular:	934722409
Nro. de Documento:	42697399					Correo Electrónico:	nic.val.bri@gmail.com	

3. Datos del Asesor: (Ingrese todos los datos requeridos completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Asesor)

¿El Trabajo de Investigación cuenta con un Asesor?: (marque con una "X" en el recuadro del costado, según corresponda)	SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO			
Apellidos y Nombres:	Bernardo Tello Alcides			ORCID ID:	0000-0002-0946-0236	
Tipo de Documento:	DNI	<input checked="" type="checkbox"/>	Pasaporte		Nro. de documento:	22505727

4. Datos del Jurado calificador: (Ingrese solamente los Apellidos y Nombres completos según DNI, no es necesario indicar el Grado Académico del Jurado)

Presidente:	Jaimes Omonte Elmer Glicerio
Secretario:	Rosales Albornoz Jorge Edgar
Vocal:	Canchari de la Cruz Josue
Vocal:	
Vocal:	
Accesitario	Tarazona Cervantes Luis

5. Declaración Jurada: (Ingrese todos los **datos** requeridos **completos**)

a) Soy Autor (a) (es) del Trabajo de Investigación Titulado: (Ingrese el título tal y como está registrado en el Acta de Sustentación)
“CONTRIBUCIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA EVALUACIÓN ECONÓMICA DE LA AGENCIA LA UNIÓN DEL BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. PROVINCIA DE DOS DE MAYO, REGIÓN HUÁNUCO, 2021
b) El Trabajo de Investigación fue sustentado para optar el Grado Académico ó Título Profesional de: (tal y como está registrado en SUNEDU)
TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO
c) El Trabajo de investigación no contiene plagio (ninguna frase completa o párrafo del documento corresponde a otro autor sin haber sido citado previamente), ni total ni parcial, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias.
d) El trabajo de investigación presentado no atenta contra derechos de terceros.
e) El trabajo de investigación no ha sido publicado, ni presentado anteriormente para obtener algún Grado Académico o Título profesional.
f) Los datos presentados en los resultados (tablas, gráficos, textos) no han sido falsificados, ni presentados sin citar la fuente.
g) Los archivos digitales que entrego contienen la versión final del documento sustentado y aprobado por el jurado.
h) Por lo expuesto, mediante la presente asumo frente a la Universidad Nacional Hermilio Valdizan (en adelante LA UNIVERSIDAD), cualquier responsabilidad que pudiera derivarse por la autoría, originalidad y veracidad del contenido del Trabajo de Investigación, así como por los derechos de la obra y/o invención presentada. En consecuencia, me hago responsable frente a LA UNIVERSIDAD y frente a terceros de cualquier daño que pudiera ocasionar a LA UNIVERSIDAD o a terceros, por el incumplimiento de lo declarado o que pudiera encontrar causas en la tesis presentada, asumiendo todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse de ello. Asimismo, por la presente me comprometo a asumir además todas las cargas pecuniarias que pudieran derivarse para LA UNIVERSIDAD en favor de terceros con motivo de acciones, reclamaciones o conflictos derivados del incumplimiento de lo declarado o las que encontraren causa en el contenido del trabajo de investigación. De identificarse fraude, piratería, plagio, falsificación o que el trabajo haya sido publicado anteriormente; asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Nacional Hermilio Valdizan.

6. Datos del Documento Digital a Publicar: (Ingrese todos los **datos** requeridos **completos**)

Ingrese solo el año en el que sustentó su Trabajo de Investigación: (Verifique la Información en el Acta de Sustentación)			2022				
Modalidad de obtención del Grado Académico o Título Profesional: (Marque con X según Ley Universitaria con la que inició sus estudios)	Tesis	<input checked="" type="checkbox"/>	Tesis Formato Artículo	<input type="checkbox"/>	Tesis Formato Patente de Invención	<input type="checkbox"/>	
	Trabajo de Investigación	<input type="checkbox"/>	Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/>	Tesis Formato Libro, revisado por Pares Externos	<input type="checkbox"/>	
	Trabajo Académico	<input type="checkbox"/>	Otros (especifique modalidad)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Palabras Clave: (solo se requieren 3 palabras)	Indicadores	Decisiones	Gestión				
Tipo de Acceso: (Marque con X según corresponda)	Acceso Abierto	<input checked="" type="checkbox"/>	Condición Cerrada (*)	<input type="checkbox"/>			
	Con Periodo de Embargo (*)	<input type="checkbox"/>	Fecha de Fin de Embargo:	<input type="checkbox"/>			
¿El Trabajo de Investigación, fue realizado en el marco de una Agencia Patrocinadora? (ya sea por financiamientos de proyectos, esquema financiero, beca, subvención u otras; marcar con una "X" en el recuadro del costado según corresponda):				SI	<input type="checkbox"/>	NO	<input checked="" type="checkbox"/>
Información de la Agencia Patrocinadora:							

El trabajo de investigación en digital y físico tienen los mismos registros del presente documento como son: Denominación del programa Académico, Denominación del Grado Académico o Título profesional, Nombres y Apellidos del autor, Asesor y Jurado calificador tal y como figura en el Documento de Identidad, Título completo del Trabajo de Investigación y Modalidad de Obtención del Grado Académico o Título Profesional según la Ley Universitaria con la que se inició los estudios.

7. Autorización de Publicación Digital:

A través de la presente. Autorizo de manera gratuita a la Universidad Nacional Hermilio Valdizán a publicar la versión electrónica de este Trabajo de Investigación en su Biblioteca Virtual, Portal Web, Repositorio Institucional y Base de Datos académica, por plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita pudiendo revisarla, imprimirla o grabarla siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente. Se autoriza cambiar el contenido de forma, más no de fondo, para propósitos de estandarización de formatos, como también establecer los metadatos correspondientes.

Firma: 		
Apellidos y Nombres: Caicedo Malpartida Ingrid Clarita		Huella Digital
DNI: 76274750		
Firma: 		
Apellidos y Nombres: Campos Rivera Zayuri Antonia		Huella Digital
DNI: 71976871		
Firma: 		
Apellidos y Nombres: Gomez Chavez Orlando Ramiro		Huella Digital
DNI: 42697399		
Fecha: 14/12/2022		

Nota:

- ✓ No modificar los textos preestablecidos, conservar la estructura del documento.
- ✓ Marque con una **X** en el recuadro que corresponde.
- ✓ Llenar este formato de forma digital, con tipo de letra **calibri**, **tamaño de fuente 09**, manteniendo la alineación del texto que observa en el modelo, sin errores gramaticales (*recuerde las mayúsculas también se tildan si corresponde*).
- ✓ La información que escriba en este formato debe coincidir con la información registrada en los demás archivos y/o formatos que presente, tales como: DNI, Acta de Sustentación, Trabajo de Investigación (PDF) y Declaración Jurada.
- ✓ Cada uno de los datos requeridos en este formato, es de carácter obligatorio según corresponda.