

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



---

**LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO  
Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO,**  
**2020**

---

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: ECONOMÍA Y NEGOCIOS**  
**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**TESISTA(S):**

**NIEVES ESPINOZA, AQUILES**

**VASQUEZ RIVERA, DAYANA LITA**

**ASESOR:**

**MG. ARIASFLORES, TEODOMIRO**

**HUÁNUCO – PERÚ**

**2022**

## **DEDICATORIA**

A Dios todo poderoso, por hacer posible llegar a este momento importante de nuestra vida profesional y sobre todo por darnos salud y bienestar.

A nuestros queridos padres que día a día nos dan su gran amor y apoyo incondicional, para ser cada vez mejores personas con grandes valores para desarrollarnos como excelentes profesionales al servicio de la sociedad.

## **AGRADECIMIENTO**

A la Universidad Nacional Hermilio Valdizán, por impartirnos conocimientos para poder obtener nuestro título profesional de Contadores Públicos.

Al personal docente y administrativo del Programa de Fortalecimiento en Investigación PROFI, a los docentes por brindarnos sus valiosos conocimientos para elaborar el presente trabajo de investigación, a los administrativos por su motivación y orientaciones.

A los colaboradores de la micro y pequeña empresa del sector servicios del distrito de Huánuco, por su consentimiento para desarrollar la investigación con éxito.

A los familiares y amigos por darnos fortaleza para cumplir nuestro más anhelado sueño.

## RESUMEN

Esta investigación, tuvo como objetivo general determinar de qué manera las estrategias financieras se relacionan con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, el estudio correspondió a una investigación de tipo aplicada con enfoque cuantitativo, de nivel correlacional, con diseño no experimental, correlacional - transversal, la población se constituyó con 346 colaboradores perteneciente a 173 micro y pequeña empresa de servicios del distrito de Huánuco, la muestra fue no probabilística intencionada constituida con 20 colaboradores pertenecientes a 10 micro y pequeña empresa, el método utilizado fue deductivo e inductivo y la técnica fue la encuesta con su instrumento el cuestionario, el cual se validó por expertos y obtuvo un grado de confiabilidad aceptable, como resultado de la investigación se obtuvo un coeficiente correlacional de 0,000 menor a 0.05, en consecuencia se arribó a la conclusión que las estrategias financieras se relacionan fuertemente con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios del distrito de Huánuco.

**Palabras Clave:** Estrategias financieras, toma de decisiones, micro y pequeña empresa.

## ABSTRACT

The general objective of this research was to determine how financial strategies are related to the decision-making of micro and small companies in the service sector in the Huánuco district, the study corresponded to an applied type research with a quantitative approach, of level correlational, with a non-experimental, correlational - cross-sectional design, the population was made up of 346 employees belonging to 173 micro and small service companies in the district of Huánuco, the sample was intentionally non-probabilistic, made up of 20 employees belonging to 10 micro and small companies, the method used was deductive and inductive and the technique was the survey with its instrument the questionnaire, which was validated by experts and obtained an acceptable degree of reliability, as a result of the investigation a correlation coefficient of 0.000 less than 0.05 was obtained, in Consequently, it was concluded that financial strategies are They are strongly related to the decision-making of micro and small companies in the service sector of the Huánuco district.

**Keywords:** Financial strategies, decision making, micro and small business.

## ÍNDICE

Pág.

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>II</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>III</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>IV</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>V</b>
<b>ÍNDICE.....</b>	<b>VI</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>IX</b>
<b>CAPÍTULO I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>13</b>
<b>1.1    Fundamentación del problema de investigación.....</b>	<b>13</b>
<b>1.2    Formulación del problema de investigación general y específicos</b>	<b>17</b>
<b>1.3    Formulación del objetivo general y específicos.....</b>	<b>18</b>
<b>1.4    Justificación.....</b>	<b>19</b>
<b>1.5    Limitaciones.....</b>	<b>20</b>
<b>1.6    Formulación de hipótesis general y específicas.....</b>	<b>20</b>
<b>1.7    Variables.....</b>	<b>21</b>
<b>1.8    Definición teórica y operacionalización de variables .....</b>	<b>22</b>
<b>CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>24</b>
<b>2.1    Antecedentes .....</b>	<b>24</b>
<b>2.2    Bases teóricas.....</b>	<b>29</b>
<b>2.3    Bases conceptuales.....</b>	<b>47</b>
<b>2.4    Bases epistemológicas.....</b>	<b>50</b>
<b>CAPÍTULO III. METODOLOGÍA.....</b>	<b>51</b>

3.1	Ámbito .....	51
3.2	Población .....	51
3.3	Muestra.....	52
3.4	Nivel y tipo de estudio.....	53
3.5	Diseño de investigación .....	54
3.6	Métodos, técnicas e instrumentos.....	55
3.7	Validación y Confiabilidad del Instrumento.....	56
3.8	Procedimiento.....	58
3.9	Tabulación y análisis de datos .....	59
3.10	Consideraciones éticas .....	59
<b>CAPÍTULO IV. RESULTADOS .....</b>		<b>60</b>
4.1	Resultados del trabajo de campo .....	60
4.2	Contrastación o Prueba de hipótesis .....	76
<b>CAPÍTULO V. DISCUSIÓN.....</b>		<b>81</b>
<b>CONCLUSIONES .....</b>		<b>86</b>
<b>RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS.....</b>		<b>89</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>		<b>91</b>
<b>ANEXOS.....</b>		<b>97</b>
ANEXO N° 01 Matriz de consistencia.....		98
ANEXO N° 02 Consentimiento informado.....		100
ANEXO N° 03 Instrumentos.....		101
ANEXO N° 04 Validación del instrumento por jueces.....		103

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. ¿La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente?

Tabla 2. ¿La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera?

Tabla 3. ¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera?

Tabla 4. ¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros?

Tabla 5. ¿La empresa cuenta con una política de control del efectivo?

Tabla 6. ¿La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, pérdidas etc.?

Tabla 7. ¿La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión?

Tabla 8. ¿La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros?

Tabla 9. ¿La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento?

Tabla 10. ¿La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento?

Tabla 11. ¿En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales?

Tabla 12. ¿En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios?



## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. ¿La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente?

Figura 2. ¿La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera?

Figura 3. ¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera?

Figura 4. ¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros?

Figura 5. ¿La empresa cuenta con una política de control del efectivo?

Figura 6. ¿La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, pérdidas etc.?

Figura 7. ¿La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión?

Figura 8. ¿La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros?

Figura 9. ¿La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento?

Figura 10. ¿La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento?

Figura 11. ¿En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales?

Figura 12. ¿En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios?

## INTRODUCCIÓN

Referirse a las finanzas no es lo mismo que referirse a la contabilidad, en muchas ocasiones la micro, pequeña y mediana empresa confunden estos dos términos, siendo este un error que podría ocasionar desajustes en la gestión de ambas disciplinas, por ello hay que tener claro que la contabilidad tiene por función la recopilación y ordenamiento de datos y las finanzas tiene por función analizar e interpretar esos datos con la finalidad de conocer cómo se encuentra la empresa sobre ello diseñar las mejores estrategias para la eficiente toma de decisiones, en ese sentido las estrategias financieras de una organización deben diseñar un modelo de decisiones sobre la base de información recopilada, definir el objetivo y la política, trazar el curso de acción y análisis, y emplear los recursos financieros disponibles para alcanzar los objetivos y ser una organización exitosa.

En el Perú la micro y pequeña empresa representan el motor de nuestra economía peruana, según la Cámara de Comercio de Lima, estas empresas generan entre el 75% y 90% de empleabilidad en el territorio, siendo de vital relevancia que estas organizaciones obtengan liquidez para poder sostener la cadena de pagos adquiridas, asimismo según el Instituto Nacional de Estadística e Informática, el Perú cuenta con 2 332 218 empresas, siendo que más de un 95 % se encuentran dentro del régimen de la micro y pequeña empresa, es por ello que se viene intensificando estrategias financieras para que estas empresas sostengan sus actividades mientras dure esta crisis económica provocada por el coronavirus, dado que el gobierno sabe claramente que las actividades

de la micro y pequeña empresa son esenciales en nuestra economía, pues estas empresas tienen una aportación del 24% en el PBI nacional.

En la actualidad para que las micro y pequeñas empresas mejoren su nivel competitivo es necesario que mejoren sus estrategias de mercado es decir sus acciones con el fin de alcanzar los objetivos establecidos, pues una selección correctamente las estrategias servirá a la empresa para tomar decisiones acertadas permitiendo ubicarse en una óptima posición en el futuro, de esta manera las estrategias financieras pueden ser consideradas como modelos de decisiones de la empresa que fija y revela el objetivo, propósito o meta, que establece la principal política y planes para alcanzar el objetivo así como determinar el tipo de negocio que la empresa perseguirá, la clase de empresa económica y humana que desea ser, y la naturaleza contributiva económica y no económica que pretende dar al accionista, empleador, cliente y a la sociedad en general (Martínez, 2013)

En el departamento de Huánuco no existe reactivación económica para la micro y pequeña empresa, por el contrario, se encuentra sumergida en una crisis económica y sanitaria consecuencia de la pandemia, al respecto el gremio empresarial manifiesta que en Huánuco el 95.00 % de las empresas son micro y pequeñas orientadas al sector servicios, las mismas que se encuentran atravesando una crisis económica, contando a la fecha con 32,000 MYPE, de las cuales un 50.00 % ha sufrido un colapso, por otro lado, las entidades financieras han hecho caso omiso a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Resolución SBS N.º 1870-2020), por la situación de emergencia nacional, no reprogramando créditos con tasas de interés preferencial y según las capacidades económicas de sus clientes.

Ante la problemática actual empresarial, surge la necesidad de llevar a cabo la presente investigación con el propósito de demostrar que las estrategias financieras se encuentran estrechamente relacionadas con la adecuada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco, considerando que la disposición de buenas estrategias financieras son básicas para contar con una organización saludable, que entregue frutos, tenga crecimientos equilibrados y sean sostenibles en el tiempo en tanto que la toma de decisiones representa una de las partes de los procesos que buscan solucionar problemas frente a un problema o situación encontrada, seleccionando las mejores opciones de solución (Manchego, 2016).

## CAPÍTULO I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1 Fundamentación del problema de investigación

Laitón et al., 2018 manifiestan que existen pocos estudios que traten problemáticas referidas a las finanzas que en las pymes de América Latina, especialmente en el campo de la estructura de capital, no obstante sostienen que hay factores comunes que dificultan el desarrollo y crecimiento obstruyendo la supervivencia de este grupo de empresas en la región de Latinoamérica, asimismo señalan que existe otros aspectos que dificultan tal desarrollo de las pymes entre ellos el planeamiento estratégico, es decir no realizan de forma correcta, pues los dirigentes de las pymes casi siempre se olvidan del uso de las herramientas de análisis financiero, lo cual permitiría que establezcan estrategias que mejoren la dirección de la organización y finalmente mencionan que la mayoría de los directivos solo tienen estudios básicos de finanzas por lo cual carecen de conocimiento de las oportunidades que podría ofrecerles los mercados financieros o de capitales, con ello superarían de cierta manera su aversión al riesgo, pues los recursos propios o de terceros no son suficientes para el crecer y desarrollarse óptimamente.

Fernández (2013) manifiesta que las empresas cubanas fracasan debido a la carencia de planificación financiera, reducido acceso a financiamientos, poco capital, desarrollo sin

planificación, falta de proyecciones estratégicas y financieras, sobreinversión de activos fijos y para completar pésimos manejos del capital, como se observa esta problemática constituye un enorme desafío, lo cual podrían ser dirigidos por las estrategias financieras que tendría que desarrollar e implantar la empresa.

Según la encuesta nacional a hogares (Enaho) 2020, publicada por el Instituto Nacional de Estadística e Informática, en el Perú el sector privado está constituido primordialmente por la micro y pequeña empresa (mype), es así que en el 2020, el 95.00 % de empleadores estaban dirigidos por una mype, según la historia la participación de la mype en términos cuantitativos dentro del empresariado peruano, ha sido importante siendo su participación superior al 91.00 %, siendo el grueso del tejido empresarial peruano, pues genera ingresos para las familias y aporta a la economía peruana. La crisis producto del COVID-19, afectó grandemente, de este modo en 2020 a nivel país, se registró más o menos 3.1 millones de la mype que representa un 48.80 % menos que en el 2019, lo cual muestra el impacto negativo que trajo la pandemia en el rubro empresarial, lo cual también se ve reflejado en la crisis de los hogares pues la subsistencia era por los ingresos que generaba la mype. Según reporte de la Enaho, las ventas totales de la mype en el 2020 llegaron más o menos a 60,489 millones de soles, significando una baja del 59.20 % respecto al 2019, esta disminución de ventas provocó el cierre total de la economía desde marzo hasta mayo de 2020, es de precisar que desde el 2007 hasta el 2019, las ventas de la mype presentaban un crecimiento continuo, a la tasa de crecimiento promedio por año del 4.1%; ya en el 2020, retrocedió al nivel previo al 2007, implicando retroceder más de 12 años.

En el 2020 en el Perú, más del 50% de la mype formal e informal desarrollaron actividades vinculadas al sector servicios entre ellos el servicio de consultoría independiente, técnico, contable, etc., otros, en segundo puesto las dedicadas al comercio equivalente al 35%, entre las cuales predominan el negocio minorista, como una bodega o farmacia y para finalizar las dedicadas a la producción equivalente al 13%, los datos de la Enaho señalan que entre 2016 y 2019, la mype dedicada al comercio y a los servicios estaban creciendo sin interrupción a la tasa promedio por año del 3.30 % y 5.20 %, respectivamente, lo cual frenó la pandemia pues esta crisis sanitaria representó un terrible golpe para esas actividades, ya que en el 2020 el número de mype de comercios y de servicios disminuyó en 47.30 % y 49.60 % respectivamente con respecto al año 2019, afectando en gran medida a las mype con menores recursos pues no tenían como afrontar esta situación caótica, así también las ventas fueron golpeadas fuertemente, en especial la mype del rubro producción, que cayó en 14.40 % durante el 2020; las ventas de la mype comercio y servicios también cayeron en 5.30 % y 5.10 %, respectivamente.

El titular de la Cámara de Comercio Huánuco (2020) señala que no existe reactivación económica en Huánuco, que más bien se encuentra en una grave crisis económica y sanitaria consecuencia de la pandemia, al respecto el gremio empresarial manifiesta que en Huánuco el 95% de las empresas son micro y pequeñas orientadas al sector servicios, las mismas que se encuentran atravesando una crisis económica, contando a la fecha con 32,000 mype, de las cuales un 50.00 % ha sufrido un colapso, por otro lado las entidades financieras han hecho caso omiso a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Resolución SBS N° 1870-2020), por la situación de emergencia

Nacional, no reprogramando créditos con tasas de interés preferencial y según las capacidades económicas de sus clientes.

A la problemática descrita respecto al contexto socio político económico se suman los problemas de índole administrativo, financiero y económico al interior de la micro y pequeña empresa del sector servicios del distrito de Huánuco pues los investigadores observaron que estas empresas carecen de un control detallado del activo y pasivo corriente, no analizan periódicamente el estado de situación financiera, carecen de un plan para el seguimiento de las actividades de inversión, no han establecido una política de evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros, no analizan las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera o de amigos o familiares, no realizan un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento, no tienen destinado un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento, no han establecido una política de control del efectivo, no aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, pérdidas etc., el gerente no se tiene reuniones frecuentes con el contador para la evaluación de las situaciones económicas financieras de la empresa y según la información financiera toma las decisiones gerenciales.

Ante ello surgió la necesidad de llevar a cabo la presente investigación con el propósito de demostrar que las estrategias financieras se encuentran estrechamente relacionadas con la adecuada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco, en razón que las decisiones que se basan de manera exclusiva en las



instrucciones y experiencias antiguas son usadas cada vez menos cuando se tratan de problemas de la organización, dado que las situaciones son dinámicas, de esta manera las experiencias pasadas no siempre reflejan los problemas del mañana (Caridad y otros, 2001), por ello que para realizar el diseño, ejecución y la medición del éxito de determinadas estrategias financieras, el papel de los gerentes es clave, por lo cual, es imprescindible que se capaciten en las mejores prácticas y estrategias de dirección para optimizar la toma de decisiones financieras, llegando a ser una función primordial que tiene que asumir como gerente de la organización, muy independiente del tamaño o sector, siendo esta la toma de decisiones de tipo financiero, pues este complejo proceso de elección es esencial para que la empresa superviva y crezca a gran escala, pues de las decisiones va a depender la maximización del valor empresarial, a fin de conseguir beneficios y lograr los objetivos organizacionales establecidos.

## **1.2 Formulación del problema de investigación general y específicos**

### **1.2.1 Problema General**

¿De qué manera las estrategias financieras se relacionan con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- a) ¿De qué manera el capital de trabajo se relaciona con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?
- b) ¿De qué manera el financiamiento corriente se relaciona con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?
- c) ¿De qué manera la gestión del efectivo se relaciona con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?

### **1.3 Formulación del objetivo general y específicos**

#### **1.3.1 Objetivo general**

Determinar de qué manera las estrategias financieras se relacionan con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

#### **Objetivos específicos**

- a) Establecer que el capital de trabajo se relaciona con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

- b) Establecer que el financiamiento corriente se relaciona con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.
  
- c) Establecer que la gestión del efectivo se relaciona con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

#### **1.4 Justificación**

La presente investigación es justificable porque gran parte de la micro y pequeña empresa del sector servicios del distrito de Huánuco carecen de estrategias financieras, de tenerlas no son las óptimas lo que ocasiona que se cometan errores que determinan los éxitos o fracasos de las mismas, asimismo se tiene que estas organizaciones no le dan la relevancia pertinente a las finanzas tomándolo como algo secundario sin darse cuenta de que todo gira en torno a ello, de este modo este estudio servirá para conocer el mundo de las finanzas en la micro y pequeña empresa del sector servicios comprendiendo que su conocimiento y adecuado uso constituye de éxito para la organización, pues la acertada determinación de las estrategias financieras son vitales para la organización, dado que es una decisión financiera muy importante para el ciclo empresarial, pues determinan la consecución de recursos y objetivos a corto y largo plazo las mismas que deben corresponderse con las estrategias empresariales que se haya establecido con antelación.

El estudio presenta una metodología de análisis que permite determinar que las estrategias financieras se relacionan positivamente con la acertada toma de decisiones, para ello se contó con la participación y colaboración de los titulares y contadores de la micro y pequeña empresa del sector servicios del distrito de Huánuco, que a través de la aplicación del cuestionario se recolectó información valiosa lo cual ha permitido demostrar científicamente la hipótesis planteada en el estudio.

## **1.5 Limitaciones**

En el proceso del estudio, no se presentaron limitaciones significativas, solo que algunos colaboradores de la micro y pequeña empresa mostraron cierta desconfianza al brindar información sobre su empresa, asimismo no se encontró abundante bibliografía relacionada con el tema respecto a la micro y pequeña empresa del sector servicios.

## **1.6 Formulación de hipótesis generales y específicas**

### **1.6.1 Hipótesis general**

Las estrategias financieras se relacionan positivamente con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

### **1.6.2 Hipótesis específicas**

- a) El capital de trabajo se relaciona positivamente con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.
  
- b) El financiamiento corriente se relaciona positivamente con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.
  
- c) La gestión del efectivo se relaciona positivamente con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

### **1.7 Variables**

#### **Variable 1:**

Estrategias financieras

#### **Variable 2:**

Toma de decisiones

## 1.8 Definición teórica y operacionalización de variables

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
<p><b><u>Variable 1:</u></b></p> <p><b>Estrategias Financieras</b>            Las estrategias financieras permiten: hacer frente a la incertidumbre, determinar el alineamiento para el correcto desempeño, adoptar anticipadamente medidas pertinentes según las variaciones establecidas en el escenario, destacar de manera positiva en la dirección y en el control al garantizar un apropiado relacionamiento entre los objetivos y los medios que aseguren obtenerlos, finalmente facilitar el vínculo de acciones utilizando las dimensiones interiores y exteriores (Ferreiro y Espinosa, 2014).</p>	Capital de trabajo	Control detallado del activo y pasivo corriente  Estado de situación financiera
	Financiamiento	Ventajas y desventajas del financiamiento de una institución financiera  Ventajas y desventajas del financiamiento de amigos o familiares
	Gestión del efectivo	Política de control del efectivo  Sistemas de control y evaluación en la prevención riesgos, como robos, fraudes, perdidas etc.
<p><b><u>Variable 2:</u></b></p> <p><b>Toma de decisiones:</b>             Es el procedimiento mediante el cual se elige a una alternativa, pero una alternativa hipotéticamente que cuente con aclaración, información y</p>	Decisiones de Inversión	Plan de seguimiento de las actividades de inversión  Política de evaluación de asignaciones de recursos para producir beneficios futuros

motivación, es decir se intenta escoger entre algunas maneras posibles de desempeñarse con visión al logro de metas en las condiciones y situaciones establecidas (Aktouf, 2001)	Decisiones de Financiamiento	Control de los flujos del efectivo  Área de finanzas o un personal especialista en finanzas en el control del financiamiento
	Decisiones Gerenciales	Reunión del gerente con el contador para la toma decisiones gerenciales  Gestión financiera en la toma de decisiones gerenciales

## CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes

Los antecedentes se refieren a realizar una síntesis de manera conceptual de las investigaciones científicas efectuadas respecto a la problemática enfocada a fin de establecer un enfoque metodológico con relación a la investigación similar (Tamayo, 2004).

#### **A nivel Internacional**

Sariago Curi, C. (2017) *Análisis de las fuentes de financiamiento de una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de prótesis médicas en Córdoba*, concluye que las empresas requieren de recursos para dar cumplimiento a la actividad operativa y de inversiones, que pueden obtenerse de alguna fuente de financiamiento interna o externa, que serán elegidas por los costos que este demande, así como los requerimientos establecidos por los otorgantes de estos recursos, así también según el objetivo estratégico de la organización, por otro lado es raro que la organización aún sin tener problema financiero de corto o largo plazo o económico presente una rentabilidad sobre activos moderada, ante ella quizá haya la necesidad que buscar estrategias financieras.

#### **A nivel nacional**

Segura de la Peña, G. (2014) *Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima*, tiene como conclusión que la



decisión de financiamiento permiten facilitar la parte económica y eficiente de la pequeña y mediana empresa industrial; a través de alternativas de financiamiento dirigidas a capitales de trabajos y financiamientos para el bien de capital según los costos, plazo y demás requerimientos aceptables y donde la decisión de inversión permite facilitar la parte efectiva de la pequeña y mediana empresa industrial; por medio de las inversiones en activo corriente y activo no corriente para obtener mayor utilidad para cumplir con las deudas.

Cabrera Meléndez, K. y Mateo Chuquicusma, N. (2016) *Las fuentes de financiamiento como base para el crecimiento económico de la empresa grupo José Miguel S.R.L. Chiclayo 2015*, concluyen que las diversas fuentes de financiamientos que utiliza la empresa influyen de manera positiva en el desarrollo económico de la organización en estudio, pues se requieren para realizar actividad de operaciones, inversiones y financiamiento y con ello incrementar el nivel de crecimiento económico, por ello la empresa a través su gerente debe analizar periódicamente toda fuente de financiamientos del contexto, pues conocer la ventaja y desventaja permite tomar decisiones con aciertos sobre los créditos ofrecidos, con ello realizar acertadas inversiones dinamizando su producción, generando rentabilidad extendiendo su crecimiento económico, mayormente los financiamientos deben ser a corto plazo, los pagos al proveedor deben ser a futuro.

Trigoso Alva, A. (2017) *Incidencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de las micro y pequeñas empresas (mype) en la ciudad de Huaraz*, 2014, concluye que una educación en finanzas, capacidad financiera y micro emprendimientos de empresarios, conocimientos de instrumentos y el concepto financiero

del empresario y las ofertas de bienes y servicios de índole financiero de instituciones intermediarias financieras inciden positivamente en la toma de decisión de inversiones y financiamientos de la mype.

León Olivares, A. (2019) *El financiamiento a corto plazo y su incidencia en la gestión financiera de la micro y pequeñas empresas del parque industrial de Villa el Salvador Lima 2016 - 2017*, concluye de manera global que el financiamiento a corto plazo que brindan actualmente las instituciones financieras, no sirve de ayuda para gestionar la Mype en estudio.

Balarezo Vásquez, M. (2019) Información contable y toma de decisiones gerenciales en las áreas de finanzas y operaciones de la empresa Eecol electric de Chorrillos, concluye que el resultado correlacional alcanzado señala que existe una relación positiva alta según el estadístico Rho (0,688) entre la información contable, los estados financieros, liquidez y solvencia, el flujo de caja, el inventario y costo y lo referido con tomar decisiones gerenciales en los colaboradores de la organización investigada.

Barrios Apaza, E. (2019) *Gestión Financiera para mejorar la toma de decisiones gerenciales en el Sector transporte de carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018*, concluye que varios representantes de las organizaciones (gerente) de la empresa en estudio no reciben las informaciones financieras adecuadas, que le brinde un conocimiento pertinente para así realizar la evaluación de la situación financiera verdadera de la organización y de esta forma conseguir la mejora en cuanto se refiere a tomar decisiones

gerenciales correctas, así también las organizaciones no efectúan los análisis financieros correctos, o no realizan de manera continua, lo que se traduce en que no cuentan con un indicador, una proyección y presupuesto de rentabilidad para la gerencia, lo cual impide que el manejo financiera pueda dotar a la gerencia informaciones relevantes para evaluar el activo líquido, la utilidad y administración del recurso financiero para efectuar una mejor toma de decisión para conseguir el resultado esperado, por ello gestionar la información financiera influyen positivamente en tomar decisiones gerenciales acertadas en la unidad de estudio.

Almeida Mora, L., Ruiz Araujo, W., Romero Andía, C. (2020) *Control del Efectivo y su Influencia en la Gestión Financiera de una Empresa de Servicios de Catering en el Distrito la Molina, 2020*, concluyen, que en lo general el área de contabilidad y finanzas no cuentan con un manual de funciones, no existe un orden para desarrollar los procesos importantes, en las finanzas no existe un control del efectivo lo que repercute en sobrecostos y gastos extras por el pago a destiempo de sus deudas, ello genera que se eleven los precios para producir repercutiendo en los precios de ventas finales lo que afecta las márgenes brutas de ganancia, si también los proveedores quedan descontentos cuando gestionan créditos para adquirir productos.

Florián Gil, J. (2020) *Gestión del efectivo y su impacto en la situación financiera y económica: empresa Repuestos y Baterías del Norte S.R.L.*, concluye que la planificación financiera a través la proyección del flujo de efectivo y los estados financieros proyectados, direccionados a lograr mejorar los controles internos para la operación de ingresos y salidas

de efectivo son útiles en el incremento y cuidado del efectivo principalmente en actividades de inversiones y operaciones, demostrando que el planeamiento financiero impacta eficientemente además deja proyecciones favorables en la disponibilidad financiera a nivel de efectivo.

Guerrero Altamirano, Y. & Huamán Chuquipa, K. (2021) *Gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L, Moyobamba, 2021*, concluyen que existe una asociación entre la variable 1 y variable 2 de las unidades de investigación, es así que el conocimiento y definición aplicado de manera correcta a los que componen el capital de trabajo es útil para la toma de cualquier decisión de forma eficiente y oportuna con el objeto de crear más valores a la organización y recomendar al gerente que continúe analizando e interpretando los estados financieros como un instrumento de gestión a fin de optimizar lo referente a tomar una decisión acertada y aportar en gestionar lo administrativo - financiero para alcanzar los objetivos deseados, hacer comparaciones del estado financiero con ejercicios anteriores, lo cual permitirá saber el crecimiento empresarial y desarrollar estrategias de mejora en la rentabilidad.

### **A nivel local**

Bello Caico, M. (2018) *Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las Mype del sector construcción en el distrito de Huánuco 2018*, concluye que el instrumento financiero es necesario para desarrollar estas empresas, pues un 60% solicitaron línea de crédito comercial estando estas dirigidas para financiar la producción y comercialización de un

bien y servicio, se evidencia que un 70% compran exclusivamente para la empresa, lo que hace necesario y relevante usar este crédito en la empresa, se determinó que la norma y política de crédito incide en el crecimiento de la Mype del sector construcción, también se obtuvo que un 65% tiene ingresos suficientes para pagar las deudas, puesto que la aprobación del crédito están en función a las capacidades de pago, lo cual permite obtener el crédito para incrementar sus ventas y desarrollar la organización.

Rivera Mateo, A. (2018) *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype Comercial Paredes del distrito de Huánuco*, concluye que los financiamientos han mejorado la utilidad de la unidad en estudio, pues esto ha permitido realizar más inversión para adquirir productos y ampliación del ambiente donde opera, para satisfacción de los clientes, concluyendo que el ahorro personal, los capitales propios y el crédito de los que proveen forman los capitales financieros de la entidad.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Estrategias Financieras**

#### **Las Finanzas**

La palabra finanzas proviene del latín “FINACIA”, cuyo significado es pagar en dinero, tuvo su utilización en los inicios de los Siglos XIII-XV en Italia principalmente en Florencia, Génova y Venecia, viene a ser una de las ramas de la administración empresarial

que se tiene por finalidad obtener y determinar los flujos de fondos que necesita la organización, asimismo la distribución y administración del fondo entre el activo, plazo y fuente de financiamientos con el objeto de buscar la maximización de los valores económicos de la organización.

### **Definición de estrategia**

El termino estrategia nace en los campos militares, apareciendo en la parte económica con “la teoría de juegos de la mano” de Von Neumann y Morgensten en 1944, en ambos campos se basan en la competencia, de actuar frente al enemigo a fin de lograr sus metas u objetivos.

Los diversos autores en sus definiciones refieren este término como las metas u objetivos para alcanzar y/o lograr su misión, las estrategias buscan la determinación del objetivo y las meta principal, con la adopción de políticas pertinentes asegurando contar con los recursos necesarios para alcanzar esas metas, Nicolau, 2001 manifiesta que es un término muy utilizado en la empresa y en la literatura con especialización llámese artículo de periódico, libro, inclusive en textos periodísticos y Fernández, J. (2005), realiza una interrelación de términos en el mundo empresarial siendo estos "ejército", "terreno", "enemigo" y "comandante" con “empresa”, “ambiente”, “competencia” y “líder”, de ello manifiesta que todo éxito de una organización y en lo militar, está condicionado a estos cuatro términos.

## **Definición de Estrategias Financieras**

Diez y López (2001), definen a toda estrategia financiera como las elecciones de caminos por seguir para lograr los objetivos financieros y, por consiguiente requieren estar organizadas, presupuestadas, supervisadas y dirigidas para que puedan funcionar según la dirección buscada, las estrategias financieras, como toda subestrategia, debe estar alineada con la estrategia general teniendo en consideración a los colaboradores internos y externos, centrándose en el asunto financiero de la decisión estratégica, en correspondencia con los intereses del accionariado y el mercado financiero, las estrategias financieras se miden por su aporte al objetivo de general de la empresa, del mismo modo es medido por la cuantificación de los resultados (términos monetarios).

Para determinar las estrategias financieras se debe iniciar identificando las áreas claves en las que se van a centrar, pudiendo ser la dirección financiera, el riesgo financiero, la innovación, la financiación, competitividad y los estados financieros. Para lo cual deberá tenerse definido un objetivo estratégico que constituye el fin que se desea lograr para el buen funcionamiento de las pequeñas empresas, los criterios para medir las estrategias pueden hacerse sobre la base a resultados. (Menguzato, 1995)

Toda estrategia financiera es un planeamiento de requerimientos y utilización del fondo de la empresa a fin de dotarse de recursos y aplicarlos para conseguir rentabilidad empresarial, las Pymes buscan independencia, que significa ser autosuficiente con sus recursos financieros que cuenta; ser capaz de crear ingresos suficientes, asimismo pensar en la

inversión comprando activo fijo y solventando gastos, etc., tener capacidades de pagos hacia un tercero en el más breve plazo; ser capaz de obtener una liquidez para resguardar los pasivos solicitados, y finalmente formar suficiente rendimiento para dar validez a su desarrollo.

Las estrategias financieras lo conforman la acción de planeación, de ejecución y de control, estas tienen importancia en la seguridad y cumplimiento del objetivo de la Pyme, estas acciones alcanzan tres decisiones primordiales y son de inversiones, de financiamiento y de repartir dividendos, de integrarse estas acciones se generarán valores adecuados para la maximización de la organización.

Las estrategias financieras ayudan en el enfrentamiento de incertidumbres y establecimiento de un alineamiento preciso para dominar los desempeños, asimismo brindan adoptar anticipadamente acciones necesarias según los cambios anticipados en el entorno; son positivas en la direccionamiento y control pues aseguran la óptima asociación entre el objetivo y el medio, finalmente permite facilitar conectar las actividades con la utilización de la dimensión interna y externa (Ferreiro y Espinosa, 2014).

## **Fundamentos de las estrategias financieras**

### **A. Capital de trabajo**



El capital de trabajo representa las cantidades adecuadas de efectivo que la organización requiere para continuar con sus actividades económicas propias, la comprensión de los movimientos de efectivo existentes en las tareas cotidianas de la empresa requiere la de una evaluación, es decir conocer que dinámicas generan liquidez dentro los procedimientos continuos en lo referente a la compra, venta y los reingresos a la caja.

El capital de trabajo se puede considerar como las necesidades mínimas de efectivo que la organización necesita para desarrollar sus tareas cotidianas, relacionadas con lo referido al producto, proveedor y cliente.

### **El capital de trabajo es importante**

Rizzo, M. M. (2007) señala que administrar el capital de trabajo significa enfocarse en la toma de decisiones referido a los niveles de efectivos adecuados para cumplir con las obligaciones que han sido generadas por las etapas productivas y comercio de bienes y/o servicios, así como las cantidades apropiadas que deben mantenerse en la cuenta por cobrar, inventario y cuenta por pagar con la finalidad de crear un flujo de efectivo para eventos futuros, la gestión optima del capital de trabajo brinda una estrategia competitiva a los directivos para manejar eficientemente el activo y pasivo circulante, pues cierta actividad productiva requiere atender de manera particular.

### **Políticas del capital de trabajo**

Córdova M. (2012) sostiene que el capital de trabajo consta de niveles metas que son fijados para cada uno que compone el activo corriente y su manera de financiamiento, de este modo la organización debe fijar políticas que permitan garantizar la liquidez y mejorar los resultados basados en las llamadas decisiones financieras.

### **Componentes del capital de trabajo**

El capital de trabajo se conforma de la siguiente manera:

- Efectivo: Es la cantidad de dinero con que cuenta la organización que puede ser caja chica y las cuentas corrientes de los bancos cuyo titular es la organización, disponible todos para las necesidades operativas de la organización.
- Cuentas por cobrar: Son deudas que la organización tiene por sus clientes, por la aprobación de líneas de créditos para la adquisición de sus bienes y/o servicios.
- Inventarios: Es un procedimiento reflejado en un documento (físico o digital), con orden y detalle, es la relación de las mercaderías que se almacena en una organización.
- Cuentas por pagar: Son obligaciones de tipo financiera y comercial que se contrajeron por la organización con sus proveedores; asimismo con las entidades de financiamientos comerciales, con las que la organización solicitó línea de crédito importante.

### **B. Financiamiento**

Se refiere al recurso monetario financiero destinado para realizar ciertas actividades o proyectos económicos, lo particular es que este recurso financiero por lo general es la suma de efectivo que llega a la empresa, o bien por alguna gestión de gobierno, sea por préstamos los que servirán para adicionar a los recursos propios de la organización.

Bahillo, Pérez y Escribano (2013), hacen mención que la manera de contar con un buen capital es financiando, siendo un elemento que determina el incremento de la productividad y por ende para el desarrollo de las micro y pequeñas empresas.

Van Horne y Wachowicz (2010), considera que las estrategias de financiamientos implican las formas que la organización consigue un fondo con el fin de desarrollar todas sus actividades y/o realizar una inversión, la empresa privada tiene por finalidad invertir para conseguir ganancia y lleva a cabo al menos 02 actividades básicas que son conseguir dinero (actividades financieras) y colocar ese dinero para conseguir ganancia (actividades de inversiones), toda actividad que realiza una empresa para conseguir recurso, se denomina proyecto de financiamiento.

El financiamiento está constituido por el capital interno y externo a la empresa que se utilizan para financiar toda aplicación e inversión, para decidir la fuente de financiamiento es necesario determinar si será externo o interno, a partir de ello evaluar lo más conveniente respecto a las condiciones. Una razón de desarrollar estrategias, es conseguir financiamiento, entonces planear estas estrategias en una organización, es de muy importante y útil, la selección de la fuente de financiamiento debe ser evaluada de tal modo que sea la de menor costo asimismo la que tenga los menores riesgos para la organización.

Estos financiamientos pueden ser:

- a) Financiación propia: Es el capital compuesto por el ahorro personal, en caso que el negocio tenga socios los aportes de cada uno de los socios forman la financiación propia.
- b) Financiación de terceros: Está compuesto por el crédito de instituciones financieras, el ingreso de un inversor, préstamo de entidades no estatales y préstamos de las familias o amistades.
- c) Financiamiento externo: Son préstamos de efectivos o especies provenientes de personas, empresas, o instituciones sin vínculo con la empresa.
- d) Financiamiento interno: Son recursos propios de la organización, pudiendo ser el financiamiento del socio, propietario, creándose pasivo y capital.

### **Estrategias de financiamiento**

Las estrategias de financiamiento como la adopción de las diversas empresas, con la finalidad de proveerse de un fondo para financiar sus actividades y proyectos, estas pueden ser de naturaleza interna o externa. La política de estas estrategias está centrada en los aportes de los inversionistas y de las entidades vinculadas a la intermediación, de este modo el objetivo la estrategia de financiamiento, es el aseguramiento de las operaciones y el desarrollo empresarial, pues al seleccionar la fuente de financiamiento, se minimizará el costo de ponderación del capital, asegurando la liquidez y con ello se contribuirá a maximizar el valor de la organización (Mochón, 2006).

### **C. Gestión del efectivo**

En el último lustro a efectos de realizar una evaluación de las finanzas empresariales, surge la peculiar observación de la capacidad creadora del efectivo, hasta mencionan que este se encuentra en un nivel superior de las utilidades, visto desde el punto empresarial es lógico y razonable, dado que las decisiones financieras se implantan con el efectivo mas no con las utilidades, sabido es que el valor de una organización se determina por el valor de los flujos de efectivo a futuros, por ello las decisiones deben tomarse propendiendo a mejorar permanentemente el flujo de efectivo, denominándose también flujo de caja libre.

La gestión correcta del capital de trabajo de los negocios constituye actividades relevantes y de mayores responsabilidades de la gerencia financiera de una organización, no está referido solamente a la obtención de recursos para financiar las operaciones diarias de los negocios, sino además determinar el nivel óptimo de los elementos principales del activo corriente. La gestión de liquidez de una organización se refiere a la gestión de los diferentes elementos del activo corriente o activo circulante; consiste en mantener un nivel óptimo en caja, inversión temporal, cuentas por cobrar e inventarios, también incluye el financiamiento de los activos citados.

La liquidez siempre es buena en una organización, tiene costos de oportunidades, financieros entre otros, así también es buena las cuentas por cobrar manteniéndolas en niveles óptimos, así también los inventarios, el nivel óptimo responde a un balance de costos. “Cualquier organización con ánimos lucrativos, busca obtener diferentes objetivos económicos, así tenemos:

1. Aumentar los valores de la organización, de este modo las acciones que forman el capital social, podrían convertirse en generadores de valores o riquezas para los accionistas.
  2. Laborar con riesgos reducidos, para asegurar la supervivencia y la extensión equilibrada de la organización.
  3. Disponibilidad de un adecuado nivel de liquidez, para enfrentar los diversos compromisos de pago. Este objetivo contiene subobjetivos:
    - a. El financiamiento adecuado de los requerimientos de inversiones en activos circulantes.
    - b. El balance entre los cobros y pagos a corto plazo evitando problemas en tesorería.
- Los objetivos citados se resumen en maximizar el valor general y el nivel de riesgo asumido

### **2.2.2 Toma de decisiones**

Londoño-Patiño, J. A. (2020) señala que las decisiones significan elegir entre varias opciones la más óptima con la finalidad de lograr una meta deseada, teniendo en cuenta las limitaciones de los recursos existentes. El termino decisión proviene de la palabra “decido” que significa cortar, es decir se “corta” una alternativa elegida, se les denomina decisores a los encargados de tomar decisiones, que pueden ser los directivos o cualquiera según el tipo de decisión, a continuación algunos enfoques estudiados para el proceso de tomar decisiones, , con el enfoque racional quien señala que la toma de decisiones debe ser tomada por un decisor racional, pues permitirá identificar y enumerar las alternativas para luego realizar el análisis de los efectos derivados de cada alternativa valorando las consecuencias, asimismo deberán describirse la función de utilidad viendo las distintas consecuencias. Tomar decisiones acertadas es dar solución satisfactoria, el hombre racional

es un hombre económico que busca maximizar los comportamientos eligiendo las mejores alternativas, asimismo al hombre administrativo, que es conformista y solo busca soluciones satisfactorias, también en la toma de decisiones existe influencia de otros decisores y otros factores empresariales así tenemos las políticas, las normas, la autoridad, la división del trabajo, etc. Ahora veamos el enfoque del procedimiento organizacional centrado en analizar de los canales comunicativos, en formalizar los procedimientos y en distinguir la estructura formal de la informal, en la organización existen individualistas pues sus objetivos son propios; siendo que pueden unirse para lograr objetivos comunes, de haber diversos objetivos, es necesario evitarlos siguiendo procesos estandarizados, reglas sencillas y utilizando la retroalimentación, cabe precisar que para tomar decisiones un aspecto importante es la información disponible del decisor. Toda decisión puede ser tomada en un ambiente de certidumbre, incertidumbre o riesgo, la certidumbre no es usual en la empresa, es conocido los datos pertinentes para tomar decisiones, en la incertidumbre los datos de las alternativas son incompletos, basándose en suposiciones, el riesgo se desconocen la probabilidad asociada a resultados satisfactorios, para tomar cualquier decisión es necesario algún tipo de información, aunque esta sea muy poca, pues la información obtenida se podrán elaborar, sintetizar y almacenar datos sobre ciertos hechos, siendo útil antes de tomar decisiones, la cual enriquecerá la solución final de incorporarse poco a poco durante el proceso, claro está que a mayor información mayor garantía de éxito de las decisiones. En la actualidad hay abundante información, que es útil la base de datos u otro sistema de información computarizado. La información viene a ser el inicio y el fin de las etapas

**Información-Decisión-Acción:** Con las informaciones tomamos decisiones, lo cual impulsa a la implantación de una acción, la cual genera nuevas informaciones que sirve para la retroalimentación del proceso y volver a comenzar las necesidades de tomar una nueva decisión.

### **Importancia de la toma de decisiones**

Tomar una decisión constituye la base primordial para lograr con la continuidad de la organización, el gerente es el responsable de la toma de decisiones adecuadas pues el futuro va a depender de ello, la relevancia de acertadas decisiones está en la interrelación directa y posicionamiento que considera la persona cuando elige la mejor opción en bienestar de la organización, para ello debe existir el compromiso de este, pues va a predominar el elemento tiempo y dinero para tomar la mejor opción que en ocasiones podrían tener efectos positivos a largo plazo, cuando los objetivos de la organización están identificados es fácil tomar decisiones ayudando a establecer diversos panoramas de manera que se cuente con planes de contingencias ante cual eventualidad.

Cabe precisar que una decisión pueden influir de forma positiva o también generar impactos negativos en el resultado esperado, pues esta decisión puede direccionar a la empresa hacia el éxito o el fracaso, elegir una alternativa entre varias constituye un proceso de alto nivel de importancia asimismo una alto grado de complejos administrativos dado que son aspectos claves para las organizaciones tienen que enfrentar día a día problemas económicos, financieros u operativos, de resolverse garantizaras resultados favorables para



la organización, para ello debe elegirse la mejor opción tomado como base la lógica y los conocimientos previos del ambiente actual de manera tal que se elija la alternativa correcta y resuelva el problema alcanzado los objetivos establecidos, históricamente se ha observado que la empresa que ha aplicado un acertado proceso para escoger una alternativa ha sido la más eficaz logrando la mejora de sus recursos y posicionándose en los mercados.

### **La información financiera como inicio para la toma de decisiones**

Desempeña un aspecto principal para evaluar de la empresa y cumplir el objetivo global y financiero, es decir es el inicio para estudiar las realidades financieras y como estas se deben financiar e invertir si también las interpretaciones de los hechos financieros basadas en las técnicas que permiten conducir y ayudar a la gerencia en la toma de decisiones acertadas, siendo que el análisis financiero inicia cuando se preparan los estados financieros, que constitución la labor final de la contabilidad, pues en ellos se detallan las situaciones económicas y financieras de la organización.

### **Decisiones financieras para la toma de decisiones**

Por etimología el término “riesgo” proviene del latín “risicare” que significa “atreverse”, visto financieramente se concibe como las posibilidades de que el resultado real difiriera del esperado.

Se sabe que los riesgos son inevitables en todos los procesos para tomar decisiones, a todo nivel que puede ser personal o empresarial, por lo cual se hace necesario medir en función al beneficio a conseguir en cualquier decisión adoptada, siendo que los riesgos se relacionan con el nivel de incertidumbre del rendimiento esperado en el futuro, entonces se puede considerar que “a mayor riesgo, mayor es el rendimiento”.

Desde siempre en nuestro existir se toman decisiones diarias, en ocasiones no son importantes, sin embargo como va pasando el tiempo se va adquiriendo más responsabilidades, y las decisiones adquieren mayor importancia, éstas pueden afectar o beneficiar nuestras vidas y de la organización, por eso la minimización de riesgos implica elegir buenos caminos, para ello es imprescindible tener información oportuna y confiable que permita realizar análisis de sensibilidad y planificar diversos escenarios de manera que se tomen decisiones acertadas.

#### **A. Decisiones de inversión**

Estas inversiones significan aprovechar el recurso escaso eficientemente, con el objetivo de conseguir un rendimiento favorable durante un ciclo de tiempos razonables, las inversiones de cualquier tipo implican de alguna forma un importante desembolso de efectivo, sin importar sus finalidades, toda inversión se desarrolla en ambientes con diversidad, en ocasiones con riesgos e incertidumbres, para ello se debe tener metodologías y calendarios adecuados que ayudaran a viabilizar los mismos.

Las decisiones sobre inversión, es quizá la más relevante de las decisiones financieras empresariales, dado que los presupuestos de inversiones, representan las decisiones en el uso de determinados recursos para realizar determinados proyectos donde el beneficio se concreta a futuro, en vista que el beneficio futuro no se puede conocer con seguridad, dado que las inversiones involucran riesgos por lo cual es importante la evaluación de la relación con los rendimientos y los riesgos adicionales, que serán acumulados a los que existen, ya que éstos elementos afectan las valuaciones del mercado de la organización.

Las decisiones de inversiones, son las que determinan el importe total de los activos de la organización, sus estructuras, el riesgo y las utilidades que van a dar origen al explotarlos para gestionarlos de manera óptima estas inversiones son clasificadas en corrientes (corto plazo) siendo estos el dinero en efectivo, en cuenta corriente, los depósitos a favor de la empresa, los certificados bancarios, las cuentas por cobrar, las letras, los pagarés y otros efectos por cobrar; cuentas por cobrar diversas, mercaderías, suministros de funcionamiento, materias primas, materiales auxiliares y suministros para la producción; bienes en proceso, productos terminados; bienes en tránsito; y no corrientes (largo plazo), siendo estos los inmuebles, maquinaria y equipo, las inversiones intangibles, los bienes agropecuarios, pesqueros, mineros y otros; los bienes culturales, la infraestructura pública y, las cargas diferidas.

## **B. Decisiones de financiamiento**

Estas decisiones consisten en establecer las mejores combinaciones de las fuentes de financiamiento, o su estructura, factible de aplicación en las inversiones que requiere la dependencia pertinente que le permita el cumplimiento de sus metas, sus objetivos y misión determinados, estas decisiones deben contar con la composición de los pasivos y patrimonio, asimismo el uso en los activos que necesitan para cumplir con las normas y políticas, en este caso lo preocupante son los componentes de la parte derecha del balance de la organización, por lo general el financiamiento se identifica cuando se captan el recurso financiero, los cuales son herramientas de pago convencionales que aceptan las entidades de crédito, entre ellos está el dinero, los cheques, las letras bancarias, los pagarés, títulos y valores, etc., todo proceso de financiación tiene por lo menos dos aspectos básicos: entre ellos la formación del ahorro, que es el factor económico del problema; y la captación y canalización del ahorro hacia los objetivos que se desean, que son los factores financieros, estas decisiones tiene que ver en gran medida con las estructuras financieras o pasivos empresariales, pues recolecta lo diversos recursos financieros que hace uso la organización (Van Horne & Wachowicz, 2010).

### **C. Decisiones gerenciales**

Tomar decisiones va más allá de la ciencia, pues tiene la exigencia de atinados juicios y creatividades, además de los dominios técnicos, tomar decisiones tiene mayor efectividad y calidad cuando se organizan como procesos, de no existir este proceso, las decisiones solo se consideran como ad hoc, pues los procesos para tomar decisiones de naturaleza gerencial: según Kepner (1983) son ciclos cerrados que se inicia cuando se toma conciencia

de que existen problemas, seguidamente reconocer, para ello debe haber inconsistencia entre ciertos estados esperados con las condiciones reales, de esta manera al hacer los cálculos de gastos en la semana y observar que se está gastando más de lo presupuestado, ingresa la necesidad de tomar decisiones, dado que hay diferencias entre los gastos esperados y los reales, en seguida se analizarán las posibles alternativas para solucionarlas, cuando se hayan identificado las alternativas, el decisor evaluará cada alternativa, en las que considerará las ventajas y desventajas de cada alternativa en relación al problema, siguiendo se seleccionará una alternativa de solución, con el objeto de implementar tal decisión, esperando cursos de acciones para obtener resultados deseados, los que a su vez proporcionarán retroalimentaciones al procedimiento para validarlo y medir la efectividad de la decisión tomada.

### **Elementos del proceso para tomar decisiones gerenciales:**

1. Tomar conciencia de que existe un problema 2. Reconocer el problema 3. Desarrollar y presentar las probables alternativas para solucionar 4. Realizar un análisis de las posibles alternativas y sus consecuencias 5. Elección de la solución 6. Implementación de la solución que proporcionará el resultado esperado 7. Evaluar lo eficaz que es la decisión tomada.

Solano (2004) señala que para conseguir acertadas decisiones gerenciales se debe tener en consideración lo siguiente:

a) Las informaciones: Con mayores informaciones tomar decisiones es más fácil, no obstante, es necesario considerar el costo - beneficio de recolectar informaciones, de no tener información suficiente, las decisiones deberán estar enfocadas en los datos disponibles como informaciones generales, al margen de que con esto se incrementara el nivel de incertidumbres.

b) El conocimiento: Por lo general las decisiones acertadas necesitan de un conocimiento específico en ocasiones no existe tal conocimiento, ante esa situación se requiere recurrir a personas con experiencias similares del entorno y/o asesoramiento especializado.

c) Las experiencias: Es de reconocer que, para la toma de decisiones, un gerente con experiencias posee ventajas, sin embargo, esto no es determinante, pero si es importante sobre todo cuando se trata de decisiones inmediatas, pues el gerente con experiencia recordará los problemas y casos similares y utilizará esas experiencias en la solución al problema.

d) El análisis: Desarrollar la capacidad de análisis es importante en la toma de decisiones, en razón que existen una variedad de métodos de análisis de problemas trascendentales, en ocasiones no es posible solucionar problemas a través de estos métodos, ante ello se puede usar la intuición lógica.

e) El buen juicio: Se puede definir como la mezcla de todo lo anterior, a fin de elegir la acción según las situaciones encontradas, por lo cual se le puede denominar como un elemento que integra todos los elementos con la finalidad de tomar decisiones correctas.

### 2.3 Bases conceptuales

**Activo:** Está representado por los bienes y derechos de la organización, siendo los bienes el efectivo, el inventario, el activo fijo, otros; y los derechos la cuenta por cobrar, la inversión, la valorización, otros.

**Área de finanzas:** Realiza la cancelación de la obligación económica de la organización, asimismo gestiona las cuentas de ingreso y gasto que pueda tener la organización.

**Contador:** Es profesional con expertis en contabilidad tiene la capacidad de tener una visión integra de la empresa desde la comprensión numérica: conocer cuánto se gana o se pierde, cuánto se tiene, cuánto se debe, si la empresa está en crecimiento, si está cumpliendo sus objetivos, si la empresa está generando valor y cómo lo está haciendo.

**Control de los flujos del efectivo:** Consiste en evaluar el informe de tipo financiero donde se encuentran detallados todos los flujos de ingresos y gastos que posee la empresa, lo cual suministra informaciones sobre los déficits o excedentes de los efectivos.

**Decisor para la toma de decisiones:** Es el especialista responsable de la toma de decisiones, de la selección de alternativas, según corresponda.

**Estado de situación financiera:** Brinda información clara respecto al equilibrio entre el activo y el pasivo de una organización, siendo que, a mayor resultado de restar el activo con el pasivo, la empresa muestra salud empresarial, existen además otras informaciones en el balance.

**Especialista en finanzas:** Realiza propuestas y desarrolla estrategias, para anticipar eventos del contexto para mitigar los riesgos y maximizar el valor de la organización, que permitan la toma de decisiones de inversión, financiación y gerencial dentro de la ética empresarial.

**Estrategia:** Dentro la administración se conceptúa como un modelo o un plan que contiene las metas, objetivos y políticas organizacionales, y a la vez determina la consecución lógica de las actividades a ser desarrolladas.

**Gestión financiera:** Es un área funcional de gestión, su misión es analizar, decidir y realizar acciones que se relacionen con los medios financieros pertinentes para el desempeño de las actividades organizacionales.

**Pasivo:** Está representado por obligaciones en su totalidad en cortos y largos plazos, siendo su beneficiario pudiendo ser personas o instituciones distintas a los titulares de la



organización, en algunos casos pueden ser los socios, lo conforman la obligación bancaria, la obligación con proveedores, las cuentas por pagar, etc.

**Política de control del efectivo:** Constituye una guía básica para manejar y controlar el efectivo pues en el detallan los procedimientos para cumplir con las actividades de manera correcta y oportuna, lo que garantizará disminuir errores.

**Política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos:** Son criterios para evaluar la asignación de recursos es decir el proceso de distribución del recurso disponible en determinado momento, entre las diversas opciones.

**Plan para el seguimiento de las actividades de inversión:** Es un documento que establece el seguimiento a la ejecución de las inversiones por medio de la realización de varias actividades relacionadas a los registros sistematizados y el análisis de datos concerniente a los avances de las ejecuciones físicas y financieras de las inversiones, para proporcionar información y proceder a la mejora continua.

**Sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos:** Permiten identificar los riesgos enmarcados dentro del modelo diseñado para las actividades de control a fin de mitigar los riesgos inherentes de las actividades (riesgos del negocio), a todo nivel posible.

**Ventajas y desventajas del financiamiento de instituciones financieras:** Solicitar financiamiento es una alternativa de interés en las diversas fases de una empresa, no obstante, es relevante e imprescindible la elección de la financiación adecuada de manera que se negocien muy bien todas las condiciones.

**Ventajas y desventajas del financiamiento de familiar amigos:** La financiación por préstamos de familiares y amigos constituye una problemática potencial que pueden traducirse en sentimiento herido y resentimientos de no pagar el préstamo según lo acordado. Sin embargo, si se cumple el pago sin problema alguno, sería beneficioso pues no tendría que abonar intereses.

## 2.4 Bases Epistemológicas

La epistemología se refiere a la ciencia o la teoría de la ciencia, para Aristóteles es la ciencia, cuyo objetivo radica en el conocimiento de las cosas es decir en la verdadera esencia y en las causas que trae consigo, en este sentido el presente estudio se circunscribe dentro el paradigma crítico propositivo, crítico en razón que realiza el análisis para cuestionar la realidad en lo referente a las estrategias financieras y la toma de decisiones en la micro y pequeña empresa del sector servicios y propositivo en razón que tiene como propósito demostrar que las variables se relacionan positivamente lo cual permite solucionar los problemas financieros de tales empresas, de esta manera este enfoque privilegiará las interpretaciones, las comprensiones y explicaciones de los fenómenos sociales en su perspectiva total.

## CAPÍTULO III. METODOLOGÍA

### 3.1 **Ámbito**

#### a) *En el espacio*

El estudio se realizó en el distrito de Huánuco, provincia y departamento de Huánuco.

#### b) *En el tiempo*

El estudio corresponde al periodo 2020.

### 3.2 **Población**

La población viene a ser el conjunto de individuos, personas u organizaciones que son motivo fundamental de toda investigación (Ñaupas, Novoa y Villagómez, 2013), en atención a ello la población estuvo conformada por la micro y pequeña empresa del sector servicios del distrito de Huánuco, como se detalla:

Transporte interprovincial	18
Reparaciones para el parque automotor	19
Campos de gras sintético	14
Servicios médicos	10
Colegios privados	10
Peluquerías	24
Chifas, pollerías y restaurantes	36
Hotelería	21
Gimnasios	10
Discotecas	11
<b>Total, población: Mype sector servicios distrito de Huánuco</b>	<b>173</b>

Fuente: Cámara de Comercio de Huánuco

De las 173 empresas se consideraron 02 colaboradores (Titular y Contador), haciendo un total de 346

### 3.3 Muestra

La muestra está representada por el subconjunto de la población, la cual es seleccionada usando diversos métodos donde es importante la representatividad de la población, siendo representativa cuando reúne características de los individuos que conforman la población (Ñaupas, Novoa. & Villagómez, 2013), para la investigación la muestra fue de tipo no probabilística e intencionada, corresponde a un muestreo por conveniencia pues consistió en seleccionar las unidades o elementos en sitios que facilitaron la captura de información, de acuerdo a la realidad empresarial local de este modo se eligieron aquellas, juzgadas representativas del medio y consecuentemente de la población según los criterios descritos, de esta manera de cada rubro del sector servicios se consideraron al titular y al contador de la empresa, como sigue:

Transporte interprovincial	1
Reparaciones para el parque automotor	1
Campos de gras sintético	1
Servicios médicos	1
Colegios privados	1
Peluquerías	1
Chifas, pollerías y restaurantes	1
Hotelería	1
Gimnasios	1
Discotecas	1
<b>Total muestra: Mype sector servicios distrito de Huánuco</b>	<b>10</b>

De las 10 empresas se consideraron 02 colaboradores (titular y contador), haciendo un total de 20 colaboradores.

### **3.4 Nivel y tipo de estudio**

#### **3.4.1 Nivel de estudio**

La investigación utilizó el nivel de asociación de variables (correlacional), toda vez que la investigación correlacional relaciona las variables a través de un modelo predictivo para una población, este tipo de investigaciones buscan conocer, evaluar y medir la asociación o nivel de relación que exista entre dos o más elementos, categorías o variables en un contexto en particular (presuntamente relacionadas) para luego cuantificar y analizar tal vínculo las cuales son sustentadas con las hipótesis sometidas a las respectivas pruebas, este nivel de investigación permitió comprender que la variable estrategias financieras está fuertemente vinculada con la toma de decisiones (Roberto Hernández y otros, 2010).

#### **3.4.2 Tipo de estudio**

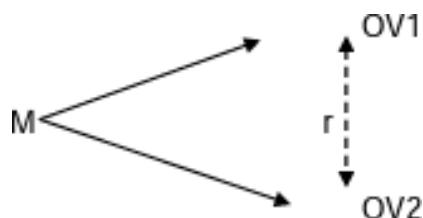
La naturaleza de la investigación congrega características metodológicas comunes para ser identificada como una investigación aplicada, por cuanto tiene por finalidad buscar cómo aplicar o utilizar los conocimientos adquiridos, pues la investigación se efectúa con fines determinados, puede ser un interés práctico o un interés de utilidad, este tipo de investigación tiene vinculación con la investigación pura dado

que depende de los resultados y los avances de esos resultados, lo cual queda registrado en las bases teóricas (Rivera Crisóstomo, 2010).

### 3.5 Diseño de investigación

Se empleó el diseño no experimental transversal correlacional, dado que se observaron y analizaron los fenómenos de la forma que se presentaron en dentro su contexto natural, recolectando datos en un solo instante es decir en un tiempo único, siendo el objetivo caracterizar cada variable de investigación y realizar el análisis de la relación en un momento determinado, y finalmente se determinó el grado correlacional de las variable estrategias financieras y toma de decisiones (Hernández et al., 2014).

El diseño correlacional responde al siguiente esquema:



Donde:

M = Muestra

OV1 = Estrategias Financieras

OV2 = Toma de decisiones

r = Relación o asociación entre OV1 y OV2

## **3.6 Métodos, técnicas e instrumentos**

### **3.6.1 Métodos**

Para el presente estudio se utilizó el método deductivo y el método inductivo que son métodos de inferencia basados en la lógica, en tal sentido el método deductivo estudia los hechos particulares que va de lo general a lo particular) y el método inductivo que va de lo particular a lo general (Bernal, 2010)

### **3.6.2 Técnica**

En el campo de la investigación, las técnicas apropiadas son las encuestas verbales o escritas, la entrevistas, las observaciones directas, el análisis documental, el análisis de contenido, etc. en ese sentido para el presente estudio se utilizó la encuesta que fue aplicada a los titulares y contadores de la micro y pequeña empresa del sector servicios del distrito de Huánuco (Arias, 2012).

### **3.6.3 Instrumento**

El cuestionario constituye un conjunto de preguntas, elaborado cuidadosamente, según el interés particular de una investigación para ser aplicado en diversas formas, como por ejemplo administrándola en grupos o enviando a los correos en ese sentido en nuestra investigación se aplicó el cuestionario para obtener sistemática y ordenadamente información sobre las variables de estudio, con preguntas cerradas

de tres alternativas lo cual permitió medir el grado de asociación entre la variable estrategias financieras y la variable toma de decisiones (Pérez, 1991).

### **3.7 Validación y Confiabilidad del instrumento**

#### **3.7.1. Validación**

Para dar la validez a nuestros instrumentos de recopilación de datos se recurrió a la evaluación de juicio de expertos, para ello se les proporcionó la matriz de consistencia, la operacionalización de las variables y el cuestionario respectivo, habiendo obtenido la validez del mismo por cada uno de las preguntas (Ver anexo N° 4), los evaluadores expertos fueron:

- Mg. Noel Grover Álvarez Aldava
- Mg. Gerencio Algemiroy Gavidia Medrano
- Mg. Emerson Junior Polino Puente

#### **3.7.2. Confiabilidad**

Es fundamental dar confiabilidad al instrumento de recolección de datos (cuestionario), lo cual permite garantizar en gran parte el éxito de la investigación, por lo cual dicha confiabilidad se ha determinado a través de la estimación del coeficiente Alfa de Cronbach ( $\alpha$ ) con la finalidad de establecer la consistencia interna del citado instrumento y hallar el



grado de asociación existente entre todas las preguntas (ítems) del cuestionario. Es así que la fórmula utilizada fue:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum V_i}{V_t} \right]$$

Donde  $K$  es el número de ítems del instrumento,  $\sum N V_i$  es la sumatoria de las varianzas de cada ítem y  $V_{total}$  es la varianza total del instrumento.

Asimismo, se estableció los criterios de George y Mallery (2003), siendo el siguiente:

> 0.90	Excelente
Entre 0.80 y 0.89	Bueno
Entre 0.70 y 0.79	Aceptable
Entre 0.60 y 0.69	Cuestionable
Entre 0.50 y 0.59	Pobre
< 0.50	Inaceptable

Sobre lo establecido, se estimó el coeficiente Alfa de Cronbach para el instrumento del presente estudio, para lo cual se utilizó como prueba piloto al 50% del total de la muestra, el instrumento (cuestionario) aplicado estuvo compuesto de 12 preguntas con tres alternativas para cada una de ellas, para las dos variables de estudio, se obtuvo el siguiente resultado:

### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	10	50,0
	Excluido <sup>a</sup>	10	50,0
	Total	20	100,0

### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,957	12

Como se puede observar el coeficiente Alfa de Cronbach arrojó un resultado de 0.957; el mismo que se ubica en la categoría de Excelente, lo cual señala que el instrumento es estadísticamente fiable.

### 3.8 Procedimiento

El procedimiento para la recolección y análisis de datos, estuvo ceñido al procedimiento metodológico de la investigación científica (método científico), en ese sentido considerando los objetivos del estudio se elaboró el instrumento para recolectar los datos pertinentes de acuerdo a las variables, dimensiones e indicadores, aplicándose a los elementos de la muestra (participantes), seguidamente se realizó la tabulación de los resultados a través del programa Excel, para luego ser sistematizados, a través del SPSS Versión 25 y hallar la prueba de hipótesis, la información sistematizada se analizó e interpretó para realizar la discusión de resultados y las conclusiones del estudio, el

Cuestionario constó de 12 preguntas con tres alternativas lo cual ha permitido demostrar la relación que existe entre la variable estrategias financieras y la variable toma de decisiones en la micro y pequeña empresa sector servicios en el distrito de Huánuco.

### **3.9 Tabulación y análisis de datos**

Para la tabulación de los datos recolectados se utilizó el Software SPSS Versión 25, la cual luego del procesamiento de datos mostró tablas y figuras según las Normas APA séptima edición, las mismas que fueron analizadas e interpretadas según los resultados encontrados dejando por cada una de las preguntas un comentario analítico la redacción utilizó el programa Word.

### **3.10 Consideraciones éticas**

Para la presente investigación se han considerado las normas y lineamientos vigentes establecidas para la investigación científica, tanto para la parte metodológica como la parte ética, asimismo cabe precisar que la información recolectada es veraz, legal y honesta según la originalidad del estudio los cuales se basaron en la literatura especializada quedando demostrada la hipótesis de planteada, para lo cual se hizo uso de las normas APA séptima edición a fin de consignar los autores, así también se tuvo una reunión verbal con los participantes para socializar la investigación y acordar la aplicación de la encuesta, los mismos que se reflejan en el consentimiento informado del participante.

## CAPÍTULO IV. RESULTADOS

### 4.1 Resultados del trabajo de campo

#### VARIABLE: ESTRATEGIAS FINANCIERAS

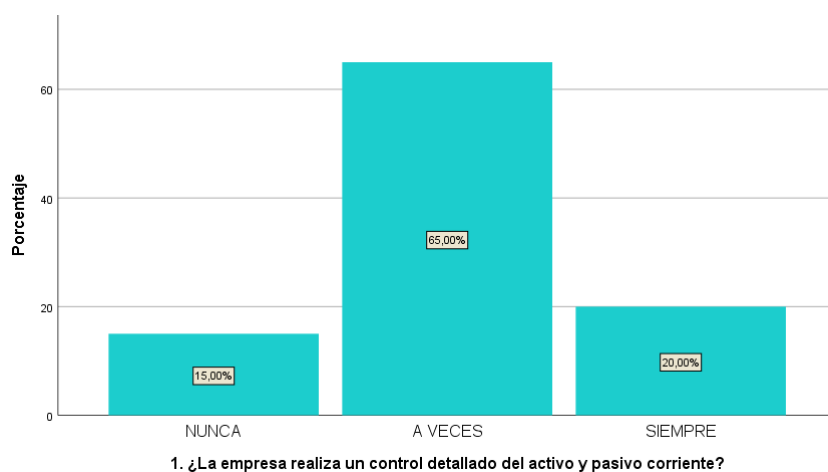
**Tabla 1**

*La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	15,0	15,0	15,0
	A VECES	13	65,0	65,0	80,0
	SIEMPRE	4	20,0	20,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 1**

*La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente*



### COMENTARIO ANALÍTICO:

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que a veces (un 65% que representa la mayoría) realizan un control detallado del activo y pasivo corriente.

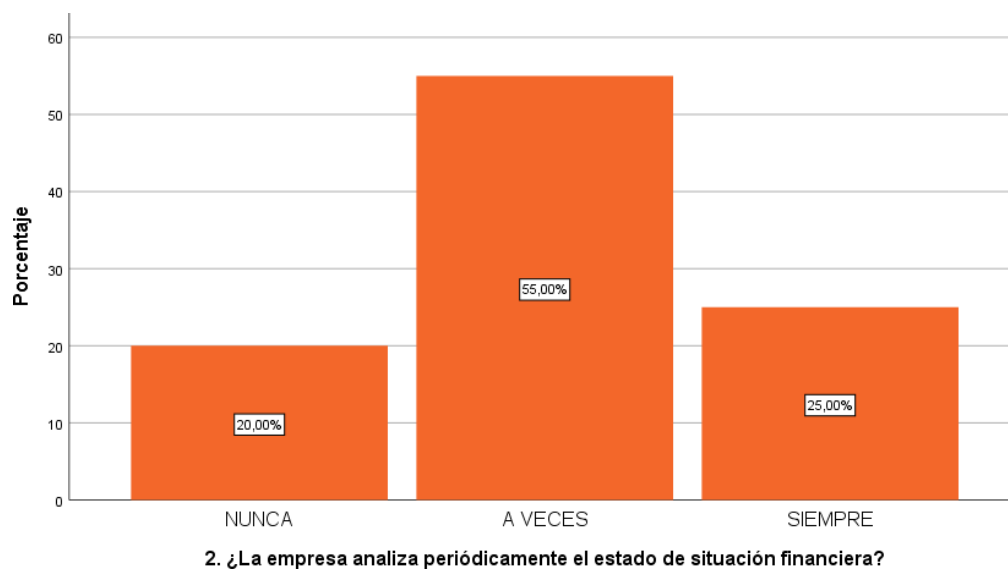
**Tabla 2**

*La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	4	20,0	20,0	20,0
	A VECES	11	55,0	55,0	75,0
	SIEMPRE	5	25,0	25,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 2**

*La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera*



### COMENTARIO ANALITICO:

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 55% que representa la mayoría) realizan periódicamente el estado de situación financiera.

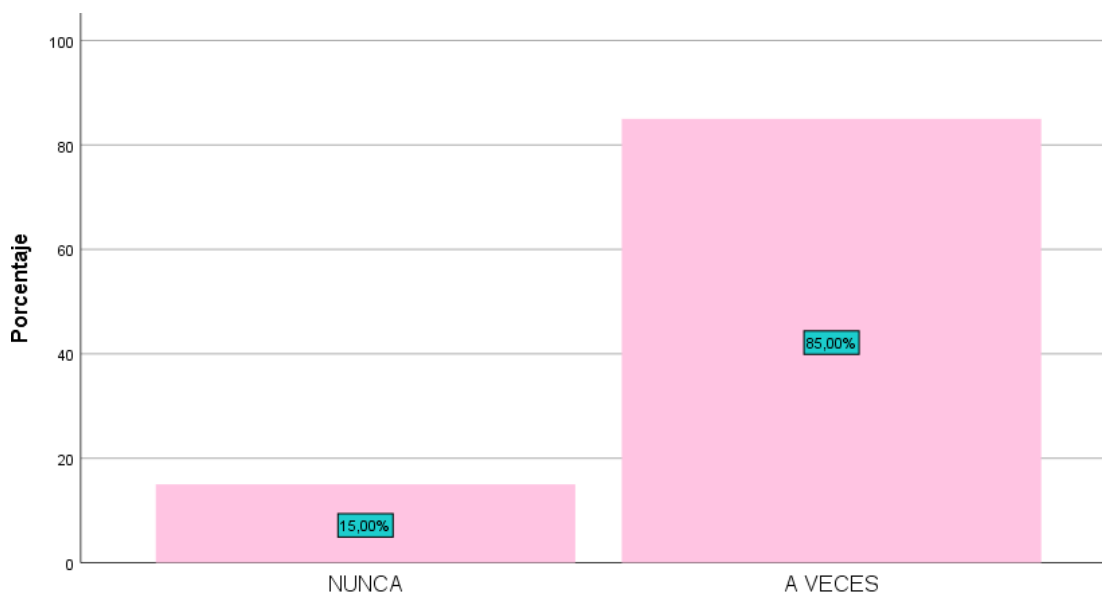
### Tabla 3

*La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	15,0	15,0	15,0
	A VECES	17	85,0	85,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 3**

*La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera*



3. ¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera?

**COMENTARIO ANALITICO:**

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 85% que representa la mayoría) analizan las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera.

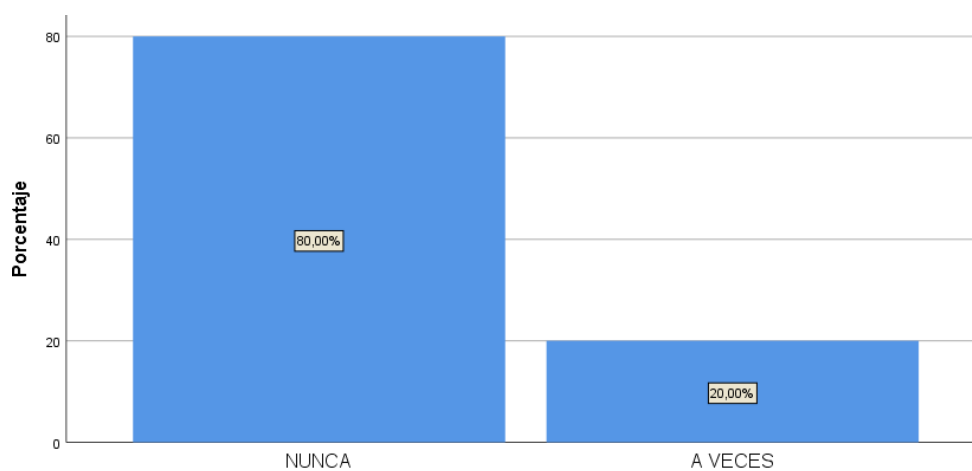
**Tabla 4**

*La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	16	80,0	80,0	80,0
	A VECES	4	20,0	20,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 4**

*La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros*



4. ¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros?



### COMENTARIO ANALÍTICO:

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 80% que representa la mayoría) analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros.

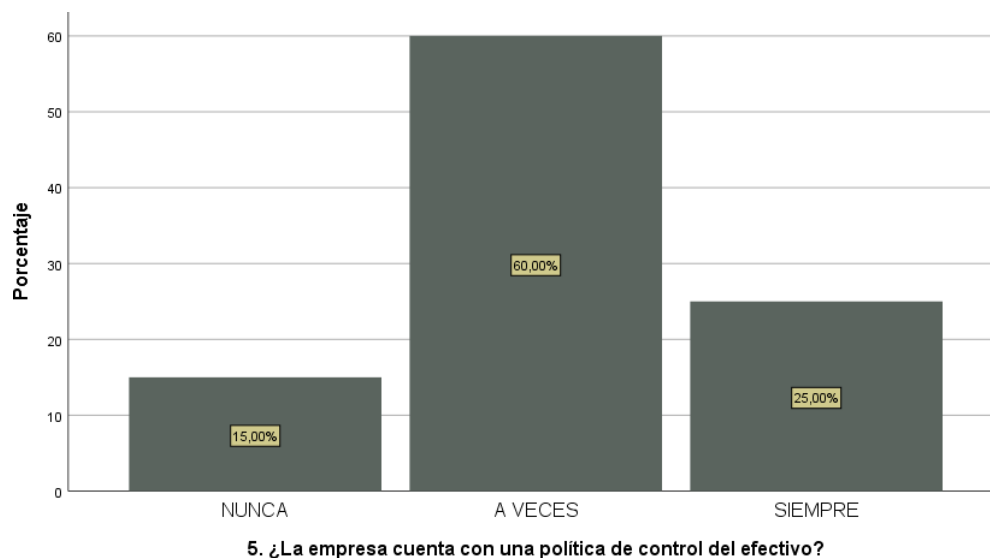
**Tabla 5**

*La empresa cuenta con una política de control del efectivo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	15,0	15,0	15,0
	A VECES	12	60,0	60,0	75,0
	SIEMPRE	5	25,0	25,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 5**

*La empresa cuenta con una política de control del efectivo*



### COMENTARIO ANALÍTICO:

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 60% que representa la mayoría) cuenta con una política de control del efectivo.

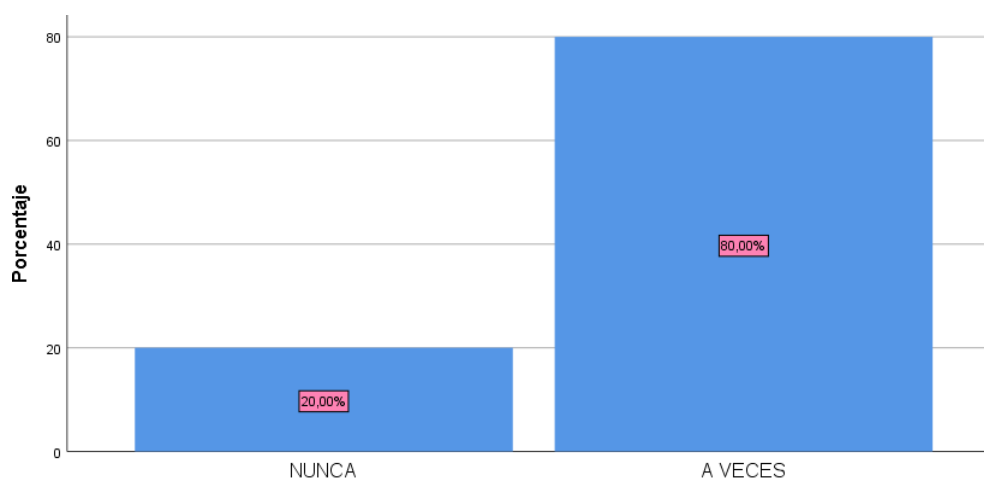
**Tabla 6**

*La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, perdidas etc.*

		Frecuencia	Porcentaje		Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	4	20,0	20,0	20,0
	A VECES	16	80,0	80,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 6**

*La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, perdidas etc.*



6. ¿La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, perdidas etc.?

**COMENTARIO ANALITICO:**

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 80% que representa la mayoría) aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, pérdidas etc.

### VARIABLE: TOMA DE DECISIONES

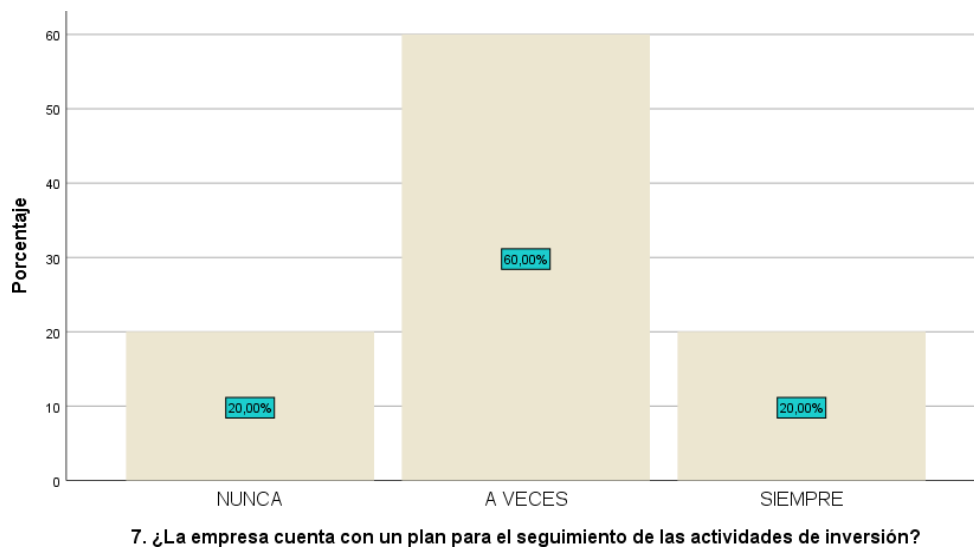
**Tabla 7**

*La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	4	20,0	20,0	20,0
	A VECES	12	60,0	60,0	80,0
	SIEMPRE	4	20,0	20,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 7**

*La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión*

**COMENTARIO ANALITICO:**

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 60% que representa la mayoría) cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión.

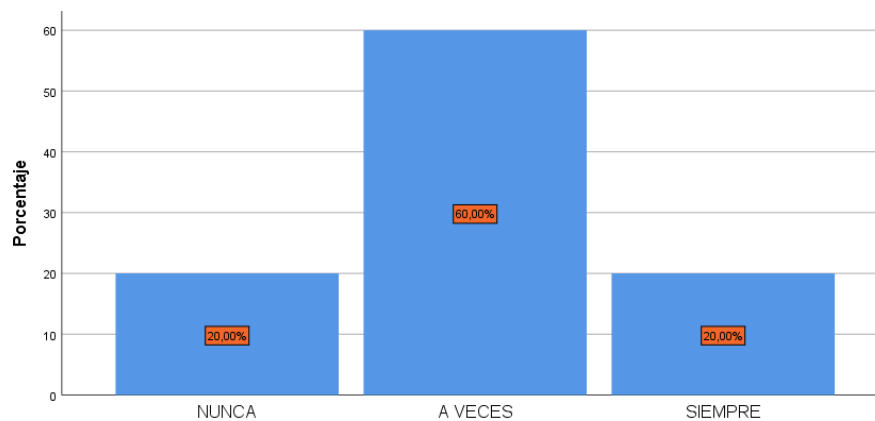
**Tabla 8**

*La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	4	20,0	20,0	20,0
	A VECES	12	60,0	60,0	80,0
	SIEMPRE	4	20,0	20,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 8**

*La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros*



8. ¿La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros?

### COMENTARIO ANALITICO:

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la

mayoría respondieron que, a veces (un 60% que representa la mayoría) tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros.

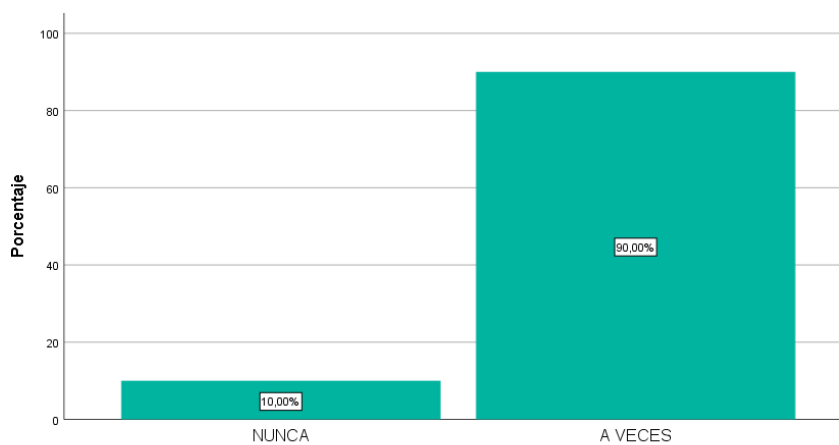
**Tabla 9**

*La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	2	10,0	10,0	10,0
	A VECES	18	90,0	90,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 9**

*La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento*



9. ¿La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento?

**COMENTARIO ANALITICO:**

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 90% que representa la mayoría) realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento.

**Tabla 10**

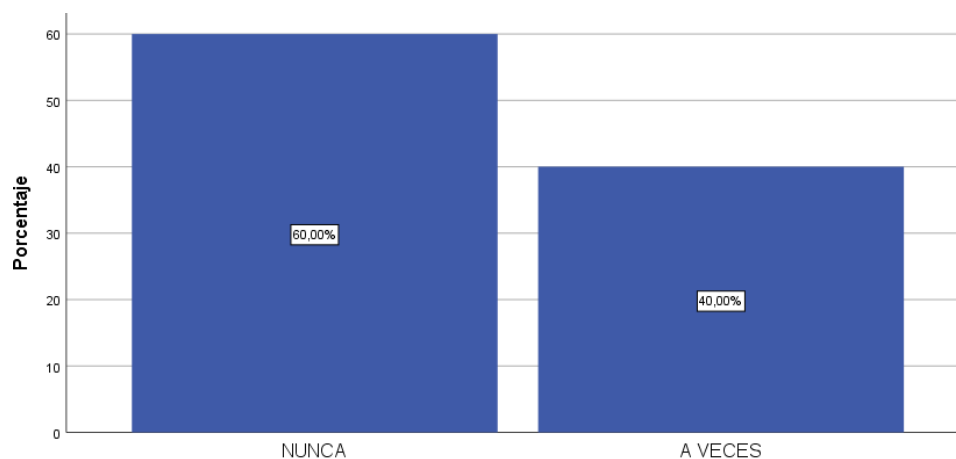
*La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	12	60,0	60,0	60,0
	A VECES	8	40,0	40,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

**Figura 10**

*La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento*





10. ¿La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento?

### COMENTARIO ANALÍTICO:

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, Nunca (un 60% que representa la mayoría) no destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento.

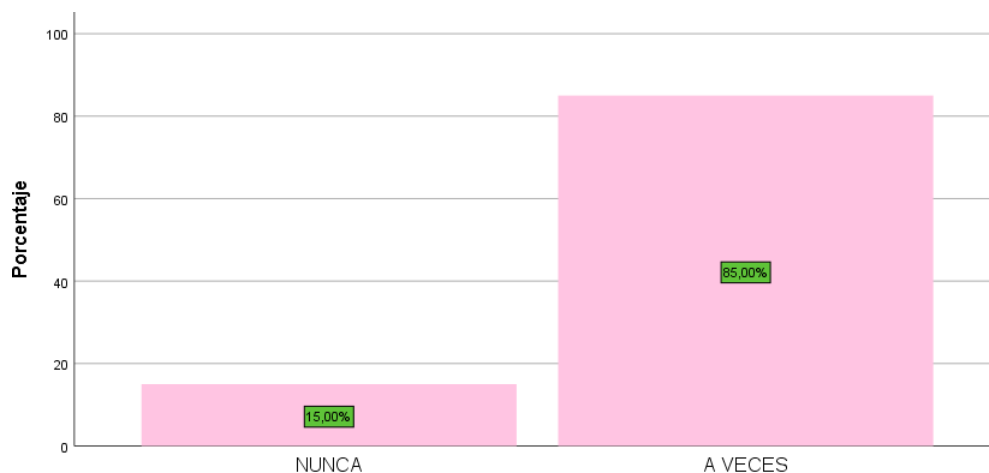
**Tabla 11**

*En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	3	15,0	15,0	15,0
	A VECES	17	85,0	85,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

### Figura 11

*En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales*



11. ¿En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales?

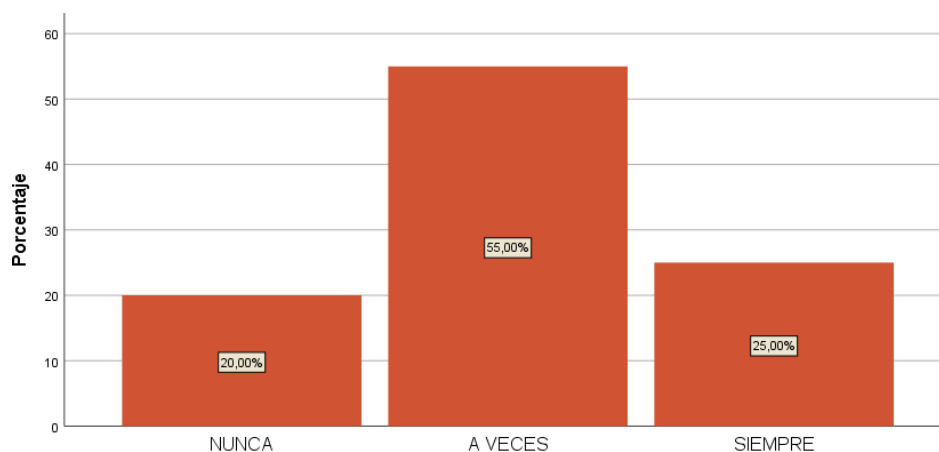
### COMENTARIO ANALITICO:

De los resultados del trabajo de campo, aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 85% que representa la mayoría) se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales.

**Tabla 12**

*En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	NUNCA	4	20,0	20,0	20,0
	A VECES	11	55,0	55,0	75,0
	SIEMPRE	5	25,0	25,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	



12. ¿En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios?

### COMENTARIO ANALITICO:

De los resultados del trabajo de campo aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que la mayoría respondieron que, a veces (un 55% que representa la mayoría) aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios.

## 4.2 Prueba de hipótesis

### Prueba de hipótesis general:

**Ha:** Las estrategias financieras se relacionan fuertemente con la acertada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

**Ho:** Las estrategias financieras no se relacionan fuertemente con la acertada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

### Resumen de procesamiento de casos

	Casos					
	Válido		Perdido		Total	
	N	Porcentaje	N	Porcentaje	N	Porcentaje
ESTRATEGIAS FINACIERAS * TOMA DE DECISIONES	20	100,0%	0	0,0%	20	100,0%

### Tabla cruzada ESTRATEGIAS FINACIERAS Y TOMA DE DECISIONES

		TOMA DE DECISIONES			Total	
		NUNCA	A VECES	SIEMPRE		
ESTRATEGIAS FINACIERAS	NUNCA	Recuento	3	0	0	3
		Recuento esperado	,5	2,0	,6	3,0
		% del total	15,0%	0,0%	0,0%	15,0%
	A VECES	Recuento	0	13	3	16
		Recuento esperado	2,4	10,4	3,2	16,0
		% del total	0,0%	65,0%	15,0%	80,0%
	SIEMPRE	Recuento	0	0	1	1
		Recuento esperado	,2	,7	,2	1,0

	% del total	0,0%	0,0%	5,0%	5,0%
Total	Recuento	3	13	4	20
	Recuento esperado	3,0	13,0	4,0	20,0
	% del total	15,0%	65,0%	20,0%	100,0%

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	24,062 <sup>a</sup>	4	,000
Razón de verosimilitud	20,016	4	,000
Asociación lineal por lineal	12,094	1	,001
N de casos válidos	20		

### Comentario analítico:

Como el valor crítico observado es 0,000 menor a 0,05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa es decir que las estrategias financieras se relacionan fuertemente con la acertada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco.

### Prueba de hipótesis específicas

#### Prueba de hipótesis específica 1

**Ha:** El capital de trabajo se relaciona fuertemente con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

**H<sub>0</sub>:** El capital de trabajo no se relaciona fuertemente con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	34,769 <sup>a</sup>	4	,000
Razón de verosimilitud	30,455	4	,000
Asociación lineal por lineal	16,687	1	,000
N de casos válidos	20		

### Comentario analítico:

Como el valor crítico observado es 0,000 menor a 0,05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa es decir que el capital de trabajo se relaciona fuertemente con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco.

### Prueba de hipótesis específica 2

**H<sub>a</sub>:** El financiamiento se relaciona fuertemente con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

**H<sub>0</sub>:** El financiamiento no se relaciona fuertemente con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	7,531 <sup>a</sup>	2	,023
Razón de verosimilitud	6,038	2	,049
Asociación lineal por lineal	4,956	1	,026
N de casos válidos	20		

#### Comentario analítico:

Como el valor crítico observado es 0,023 menor a 0,05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa es decir que el financiamiento se relaciona fuertemente con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco.

#### Prueba de hipótesis específica 3

**Ha:** La gestión del efectivo se relaciona fuertemente con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

**Ho:** La gestión del efectivo no se relaciona fuertemente con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.

### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	34,769 <sup>a</sup>	4	,000
Razón de verosimilitud	30,455	4	,000
Asociación lineal por lineal	16,687	1	,000
N de casos válidos	20		

#### Comentario analítico:

Como el valor crítico observado es 0,000 menor a 0,05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa es decir que la gestión del efectivo se relaciona fuertemente con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco



## CAPÍTULO V. DISCUSIÓN

### 5.1. Discusión de resultados con la hipótesis general

A partir de los hallazgos, habiéndose aceptado la hipótesis alternativa general que demuestra la existencia de la fuerte relación entre las estrategias financieras y la toma de decisiones en la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco, a continuación presentamos las investigaciones realizadas que tienen semejanza con nuestro estudio así tenemos a Guerrero Y. & Huamán K. (2021) quienes concluyen que el conocimiento que el capital de trabajo es útil para la toma de cualquier decisión de forma eficiente y oportuna con el objeto de crear más valores a la organización lo cual permitirá saber el crecimiento empresarial y desarrollar estrategias de mejora en la rentabilidad; a Sariago C. (2017) quien concluye que las empresas requieren de recursos para dar cumplimiento a la actividad operativa y de inversiones, por otro lado opinan que es raro que la organización aún sin tener problema financiero de corto o largo plazo o económico presente una rentabilidad sobre activos moderada, ante ella quizá haya la necesidad que buscar estrategias financieras; a Cabrera K. y Mateo N. (2016) quienes concluyen que el gerente debe analizar periódicamente toda fuente de financiamiento, pues conocer la ventaja y desventaja de cada una de ellas permite tomar decisiones con aciertos sobre los créditos ofrecidos, con ello realizar acertadas inversiones dinamizando su producción, generando rentabilidad extendiendo su crecimiento económico, mayormente los financiamientos deben ser a corto plazo, los pagos al proveedor deben ser a futuro; a León A. (2019), quien concluye de manera global que el financiamiento a corto plazo que

brindan actualmente las entidades financieras, no sirve de ayuda para gestionar la mype en estudio; a Bello M. (2018) quien concluye que el instrumento financiero es necesario para desarrollar estas empresas, lo cual permite obtener el crédito para incrementar sus ventas y desarrollar la organización; a Rivera A. (2018), quien concluye que el ahorro personal, los capitales propios y el crédito de los que proveen forman los capitales financieros de la entidad; a Almeida L. y Ruiz W. Romero C. (2020) quienes concluyen, que en lo general el área de contabilidad y finanzas en las finanzas no existe un control del efectivo lo que repercute en sobrecostos y gastos extras, ello genera que se eleven los precios, los proveedores quedan descontentos; a Florián J. (2020) quien concluye que la planificación financiera a través la proyección del flujo de efectivo y los estados financieros proyectados, son útiles en el incremento y cuidado del efectivo principalmente en actividades de inversiones y operaciones; a Segura G. (2014) quien concluye que la decisión de financiamiento permiten facilitar la parte económica y eficiente de la pequeña y mediana empresa industrial; a través de alternativas de financiamiento dirigidas a capitales de trabajos y financiamientos para el bien de capital según los costos, plazo y demás requerimientos aceptables; a Trigoso A. (2017), quien concluye que una educación en finanzas, entre otros influyen de manera positiva en la toma de decisión de inversiones y financiamientos de la mype; a Balarezo M. (2019), quien concluye que existe una relación positiva alta entre la información contable, los estados financieros, liquidez y solvencia, el flujo de caja, el inventario y costo y lo referido con tomar decisiones gerenciales en los colaboradores de la organización investigada; y finalmente a Barrios E. (2019), quien concluye que los gerentes no recepcionan informaciones financieras adecuadas, y no

efectúan los análisis financieros correctos lo que imposibilita efectuar una mejor toma de decisión para conseguir el resultado esperado.

## **5.2. Discusión de resultados con las hipótesis específicas**

### **5.2.1. Hipótesis específica 1**

A partir de los hallazgos, habiéndose aceptado la hipótesis alternativa que demuestra la existencia de la fuerte relación entre el capital de trabajo con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, a continuación presentamos las investigaciones realizadas que tienen semejanza con nuestro estudio así tenemos a Guerrero Y. & Huamán K. (2021) quienes concluyen que el conocimiento que el capital de trabajo es útil para la toma de cualquier decisión de forma eficiente y oportuna con el objeto de crear más valores a la organización lo cual permitirá saber el crecimiento empresarial y desarrollar estrategias de mejora en la rentabilidad; y a Segura G. (2014) quien concluye que la decisión de financiamiento permite facilitar la parte económica y eficiente de la pequeña y mediana empresa industrial; a través de alternativas de financiamiento dirigidas a capitales de trabajos y financiamientos para el bien de capital según los costos, plazo y demás requerimientos aceptables.

### 5.2.2. Hipótesis específica 2

A partir de los hallazgos, habiéndose aceptado la hipótesis alternativa que demuestra la existencia de la fuerte relación entre el financiamiento y las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, a continuación presentamos las investigaciones realizadas que tienen semejanza con nuestro estudio así tenemos a Sariago C. (2017) quien concluye que las empresas requieren de recursos para dar cumplimiento a la actividad operativa y de inversiones, por otro lado opinan que es raro que la organización aún sin tener problema financiero de corto o largo plazo o económico presente una rentabilidad sobre activos moderada, ante ella quizá haya la necesidad que buscar estrategias financieras; a Cabrera K. y Mateo N. (2016) quienes concluyen que el gerente debe analizar periódicamente toda fuente de financiamiento, pues conocer la ventaja y desventaja de cada una de ellas permite tomar decisiones con aciertos sobre los créditos ofrecidos, con ello realizar acertadas inversiones dinamizando su producción, generando rentabilidad extendiendo su crecimiento económico, mayormente los financiamientos deben ser a corto plazo, los pagos al proveedor deben ser a futuro; a León A. (2019), quien concluye de manera global que el financiamiento a corto plazo que brindan actualmente las entidades financieras, no sirve de ayuda para gestionar la mype en estudio; a Bello M. (2018) quien concluye que el instrumento financiero es necesario para desarrollar estas empresas, lo cual permite obtener el crédito para incrementar sus ventas y desarrollar la organización; a Rivera A. (2018), quien concluye que el ahorro personal, los capitales propios y el crédito de los que proveen forman los capitales financieros de la entidad; y a Trigos A. (2017), quien concluye que una educación en finanzas, entre otros

influyen de manera positiva en la toma de decisión de inversiones y financiamientos de la mype.

### **5.2.3. Hipótesis específica 3**

A partir de los hallazgos, habiéndose aceptado la hipótesis alternativa que demuestra la existencia de la fuerte relación entre la gestión del efectivo con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, a continuación presentamos las investigaciones realizadas que tienen semejanza con nuestro estudio así tenemos a Almeida L. y Ruiz W. Romero C. (2020) quienes concluyen, que en lo general el área de contabilidad y finanzas en las finanzas no existe un control del efectivo lo que repercute en sobrecostos y gastos extras, ello genera que se eleven los precios, los proveedores quedan descontentos; a Florián J. (2020) quien concluye que la planificación financiera a través la proyección del flujo de efectivo y los estados financieros proyectados, son útiles en el incremento y cuidado del efectivo principalmente en actividades de inversiones y operaciones; a Balarezo M. (2019), quien concluye que existe una relación positiva alta entre la información contable, los estados financieros, liquidez y solvencia, el flujo de caja, el inventario y costo y lo referido con tomar decisiones gerenciales en los colaboradores de la organización investigada; y finalmente a Barrios E. (2019), quien concluye que los gerentes no receptionan informaciones financieras adecuadas, y no efectúan los análisis financieros correctos lo que imposibilita efectuar una mejor toma de decisión para conseguir el resultado esperado.

## CONCLUSIONES

Para el objetivo general:

De los resultados del trabajo de campo aplicado a 20 colaboradores del estudio, tenemos que respondieron 15% nunca, 80% a veces y 5% siempre observándose que la mayoría opinaron que a veces consideran las estrategias financieras; por otro lado, se tiene que la mayoría respondieron 15% nunca, 65% a veces y 20% siempre observándose que la mayoría opinaron que a veces toman decisiones debidamente planificadas y estructuradas, por lo cual el valor crítico observado tuvo como resultado 0,000 siendo menor a 0.05 quedando demostrado que las estrategias financieras se relaciona fuertemente con la acertada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, en el sentido que al no manejarse correctamente las estrategias financieras tampoco se manejan eficazmente las toma de decisiones, por lo tanto ambas variables se relacionan fuertemente.

Para el objetivo específico 1:

De los resultados del trabajo de campo aplicado a 20 colaboradores del estudio, tenemos que respondieron 15% nunca, 60% a veces y 25% siempre observándose que la mayoría opinaron que a veces dan importancia al capital de trabajo; por otro lado se tiene que la mayoría respondieron 15% nunca, 65% a veces y 20% siempre observándose que la

mayoría opinaron que a veces le dan importancia a las actividades de inversión, por lo cual el valor crítico observado tuvo como resultado 0,000 siendo menor a 0.05 quedando demostrado que el capital de trabajo se relaciona con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, en el sentido que al no manejarse correctamente el capital de trabajo tampoco se manejan eficazmente las decisiones de inversión, por lo tanto ambas dimensiones se relacionan fuertemente.

Para el objetivo específico 2:

De los resultados del trabajo de campo aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que respondieron 20% nunca, 55% a veces y 25% siempre observándose que la mayoría opinaron que a veces consideran importante el financiamiento; por otro lado se tiene que la mayoría respondieron 20% nunca, 60% a veces y 20% siempre observándose que la mayoría opinaron a veces que significa que no tienen clara las decisiones de financiamiento, por lo cual el valor crítico observado tuvo como resultado 0,023 siendo menor a 0.05 quedando demostrado que el financiamiento se relaciona con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, en el sentido que al no manejarse correctamente el financiamiento tampoco se manejan eficazmente las decisiones de financiamiento, por lo tanto ambas dimensiones se relacionan fuertemente.

Para el objetivo específico 3:

De los resultados del trabajo de campo aplicado a 20 colaboradores representantes de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito de Huánuco se tiene que respondieron 15% nunca, 60% a veces y 25% siempre observándose que la mayoría opinaron que a veces consideran la gestión del efectivo; por otro lado se tiene que la mayoría respondieron 15% nunca, 65% a veces y 20% siempre observándose que la mayoría opinaron a veces consideran las decisiones gerenciales, por lo cual el valor crítico observado tuvo como resultado 0,000 siendo menor a 0.05 quedando demostrado que la gestión del efectivo se relaciona con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, en el sentido que al no gestionarse correctamente el efectivo tampoco se manejan eficazmente las decisiones gerenciales, por lo tanto ambas dimensiones se relacionan fuertemente.



## RECOMENDACIONES O SUGERENCIAS

De la conclusión general:

Habiendo quedado demostrado que las estrategias financieras se relacionan fuertemente con la acertada toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, se sugiere a los titulares de estas empresas tomar en consideración las estrategias financieras ello permitirá contar con un administración eficaz de los activos y pasivos, realizar inversiones de manera sabia, tener las herramientas para el desarrollo y crecimiento a futuro, lograr la satisfacción de sus clientes y empleados, realizar compensaciones al accionista por el riesgo prestado y finalmente tomar decisiones acertadas relacionadas a la manera de financiar la organización consecuentemente mejorar su competitividad, productividad y rentabilidad.

Para la conclusión específica 1:

Habiendo quedado demostrado que el capital de trabajo se relaciona fuertemente con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, se sugiere a los titulares de estas empresas considerar gestionar el capital de trabajo en razón de ser importante por la gran cantidad de actividades que se realiza asimismo porque constituyen los fondos que usa la organización como garantía para la rentabilidad deseada, dado que valorar la administración del capital de trabajo, permite manejar con eficiencia cada uno de los recursos económicos, mejorando la fluctuación de

los recursos, las condiciones y las ganancias empresariales, con las cuales podrá tomar decisiones de inversión que permita asignar fondos a las diversas oportunidades de inversión a fin de lograr alcanzar el máximo rendimiento.

Para la conclusión específica 2:

Habiendo quedado demostrado que el financiamiento se relaciona con las decisiones de financiamiento de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, se sugiere a los titulares de estas empresas que consideren el financiamiento dado que es primordial para conseguir toda meta operativa para cualquier organización; sea grande, mediana o pequeña, pues es muy importante cuando se quiere concretizar cualquier proyecto, de allí que una decisión de índole financiero requiere ser la más acertada posible.

Para la conclusión específica 3:

Habiendo quedado demostrado que la gestión del efectivo se relaciona con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, se sugiere a los titulares de estas empresas considerar implementar una administración para el manejo eficiente del efectivo lo cual garantiza la disposición de una mayor liquidez, pues toda actividad de tesorería que se enfoca a gestionar el efectivo hace que la empresa posea liquidez que le permita hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, sentando bases que aseguren los compromisos a largo plazo de esta manera se tomarán decisiones gerenciales, que solucionen problemas tomado la correcta entre las opciones seleccionadas.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aktouf, O. (2001). *La administración: entre Tradición y Renovación*. Cali: Artes Gráficas del Valle
- Almeida Mora, L., Ruiz Araujo, W., Romero Andia, C. (2020). *Control del Efectivo y su Influencia en la Gestión Financiera de una Empresa de Servicios de Catering en El Distrito la Molina, Periodo 2020* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Américas]. <https://repositorio.udl.edu.pe/bitstream/UDL/292/1/TESIS%20MIO%20S%20J%20FINAL.pdf>
- Arias, F., (2012). *El proyecto de investigación*. Introducción a la metodología científica. 6ta ed. Recuperado de <http://ebevidencia.com/wpcontent/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6taEd.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf> [Consulta: 3 de diciembre de 2017]
- Bahillo, E., Pérez, C., & Escribano, G. (2013). *Gestión Financiera*. Madrid: Editorial Paraninfo
- Balarezo Vásquez, M. (2019). *Información contable y toma de decisiones gerenciales en las áreas de finanzas y operaciones de la empresa eecol electric de chorrillos* [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.13067/863>
- Barrios Apaza, E. (2019). *Gestión Financiera para Mejorar la Toma de Decisiones Gerenciales en el Sector Transporte de Carga del distrito de Paucarpata, Arequipa 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/2325>

- Bello Caico, M. (2018). *Influencia del crédito financiero en el desarrollo de las mypes del sector construcción en el distrito de Huánuco 2018* [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. <http://repositorio.udh.edu.pe/123456789/1441>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Colombia: Pearson educación
- Cabrera Meléndez, K. y Mateo Chuquicusma, N. (2016). *Las fuentes de financiamiento como base para el crecimiento económico de la empresa grupo José miguel S.R.L. Chiclayo 2015* [Tesis pregrado, Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/5610>
- ComexPeru (2020). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú Resultados en 2020, Informe anual de diagnóstico y evaluación acerca de la actividad empresarial de las micro y pequeñas empresas en el Perú, y los determinantes de su capacidad formal*
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. 1ª ed. Bogotá: Ecoediciones
- Estrategias financieras determinantes de la competitividad: Evolución y perspectivas en las Pymes ecuatorianas. (2018). *Revista Publicando*, 5(15(2)), 1315-1343. Recuperado a partir de <https://revistapublicando.org/revista/index.php/crv/article/view/1454>
- Guerrero Altamirano, Y. & Huamán Chuquipa, K. (2021) *Gestión de capital de trabajo y la toma de decisiones en la empresa Alba Mayo S.R.L, Moyobamba, 2021* [Tesis título profesional, Universidad Cesar Vallejo]. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/80877/Guerrero\\_AY-Huaman\\_CK-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/80877/Guerrero_AY-Huaman_CK-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Florián Gil, J. (2020). *Gestión del efectivo y su impacto en la situación financiera y económica: empresa Repuestos y Baterías del Norte S.R.L. 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo]. <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/17156>
- Ferreiro, G. L., y Espinosa, M. R. (2014). *Avances y tendencias de las estrategias financieras empresariales*. Cofin Habana, 8 (2), 20–27
- Huapaya Ríos, J.P. (2011). *El capital de trabajo como herramienta fundamental para el desarrollo de las mypes*
- Hernández Z. Roberto, Fernandez, C. Carlos y Baptista, L. María del Pilar (2010), *“Investigacion Cientifica”*, Quinta Edición McGRAW-HILL Interamericana Editores S.A. DE C.V., Mexico
- Hernández, R. et al. (2014). *Metodología de la investigación*. Editorial Best Seller.
- George, D., & Mallery, P. (2003). *SPSS for Windows step by step: A simple guide and reference*. 11.0 update (4thed.). Boston: Allyn & Bacon
- Kepner, Charles H. *El nuevo directivo racional: análisis de problemas y toma decisiones*. México, D.F. Mc Graw-Hill. 1983
- Laitón Ángel, S. Y., & López Lozano, J. (2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras en pymes: estudio para América Latina. *Revista Escuela De Administración De Negocios*, (85), 163–179. <https://doi.org/10.21158/01208160.n85.2018.2056>
- León Olivares, A. (2019). *El financiamiento a corto plazo y su incidencia en la gestión financiera de la micro y pequeñas empresas (mypes) del parque industrial de Villa el Salvador lima 2016 - 2017* [Tesis de maestría,

Universidad San Martín de Porres].  
<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/5414.pdf>

Londoño-Patiño, J. A. (2020). Toma de decisiones basada en la productividad en Pymes manufactureras: aproximación desde la Lógica Difusa. *Revista CEA*, v. 6, n. 12, 181-207. <https://doi.org/10.22430/24223182.1507>

Martínez, D. (2013). *Políticas para las pymes en América Latina: balance y perspectivas*. Santiago de Chile, Chile: CEPAL

Manchego, T. (2016). Análisis Financiero y la Toma de Decisiones en la Empresa Clínica

Promedic S.C.R.L, Tacna, Periodo 2011-2013. (Tesis de Grado). Universidad Privada de Tacna, Tacna

Menguzzato, M., & Renau, J. (1995). *La dirección estratégica de la empresa: un enfoque innovador del management*. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/44419676\\_La\\_direccion\\_estrategica\\_de\\_la\\_empresa\\_un\\_enfoque\\_innovador\\_del\\_management\\_Martina\\_Menguzzato\\_Juan\\_Jose\\_Renau](https://www.researchgate.net/publication/44419676_La_direccion_estrategica_de_la_empresa_un_enfoque_innovador_del_management_Martina_Menguzzato_Juan_Jose_Renau)

Mio Sandoval J. (2021). *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes en la provincia de Chiclayo, año 2018* [Tesis de pregrado, Universidad de Lambayeque Vallejo].

<https://repositorio.udl.edu.pe/bitstream/UDL/292/1/TESIS%20MIO%20S%20J%20FINAL.pdf>

Mochón, F. (2006). *El Arte de dirigir a una empresa*. Madrid: McGrawHill

- Nicolau, I. O. (2001). O conceito de estratégia. Instituto para a desenvolvimento da gestão empresarial. INDEG/ISCTE. Campo Grande, Working paper 01-01.
- Fernández, J. A. (2005). *Enseñanzas de El Arte de la Guerra*. HSM Management, 2(49), 108–113
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E. & Villagómez, A. (2013). *Metodología de la investigación científica y elaboración de tesis*. 3ª edición. Perú. Editorial e imprenta Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Pérez Juste, R. (1991). Pedagogía Experimental. *La Medida en Educación. Curso de Adaptación. Uned. 106*.
- Rivera Mateo, A. (2018). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la Mype Comercial Paredes del distrito de Huánuco, 2019* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. <https://hdl.handle.net/20.500.13032/17063>
- Rivera Crisóstomo, R. (2010). *Metodología de la Investigación Científica*. Lima: Universidad Tecnológica del Perú.
- Rizzo, M. M. (2007). El capital de trabajo neto y el valor en las empresas la importancia de la recomposición del capital de trabajo neto en las empresas que atraviesan o han atravesado crisis financieras. *Revista Escuela De Administración De Negocios*, (61), 103–122. <https://doi.org/10.21158/01208160.n61.2007.421>
- Sariago Curi, C. (2017). *Análisis de las fuentes de financiamiento de una empresa dedicada a la fabricación y comercialización de prótesis médicas en*

*Córdoba 2021* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Córdoba]  
<http://hdl.handle.net/11086/6061>

Segura de la Peña, G. (2014). *Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana* [Tesis de maestría, Universidad de San Martín de Porres].  
<http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/1129>

Solano, Ana Isabel. *Toma de decisiones gerenciales*. Tecnología en Marcha. Vol. 16  
N° 3

Tamayo, M. (2004). *El proceso de la investigación científica*. Limusa Noriega Editores.

Trigoso Alva, A. (2017). *Incidencia de la educación financiera en la toma de decisiones de inversión y financiamiento de las micro y pequeñas empresas (mypes) en la ciudad de Huaraz, 2014* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo].  
<http://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/2429e>

Van, J. & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson Educación

<https://biblat.unam.mx/es/revista/cofin-habana/articulo/avances-y-tendencias-de-las-estrategias-financieras-empresariales>. Avances y tendencias de las estrategias financieras empresariales

<https://perucamaras.org.pe/nt483.html>. No hay reactivación económica en Huánuco

<https://blog.finsmart.pe/estrategias-financieras-durante-del-covid-19-para-las-pymes/>. Estrategias financieras para las pymes durante el COVID-19



## *ANEXOS*

## ANEXO N° 01 Matriz de Consistencia

### LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	OPERALIZACIÓN DE LAS VARIABLES				METODOLOGÍA
General	General	General	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA	
¿De qué manera las estrategias financieras se relacionan con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?	Determinar de qué manera las estrategias financieras se relacionan con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.	Las estrategias financieras se relacionan positivamente con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.	Variable 1  Estrategias Financieras	Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Control detallado del activo y pasivo corriente</li> <li>Estado de situación financiera</li> </ul>	1=NUNCA 2= A VECES 3= SIEMPR E	Tipo de investigación aplicada con enfoque cuantitativo  Nivel de investigación correlacional, con diseño no experimental, correlacional – transversal  Método deductivo e inductivo
				Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ventajas y desventajas del financiamiento de una institución financiera</li> <li>Ventajas y desventajas del financiamiento de amigos o familiares</li> </ul>		
				Gestión del efectivo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Política de control del efectivo</li> <li>Sistemas de control y evaluación en la prevención riesgos, como robos, fraudes, pérdidas etc.</li> </ul>		
¿De qué manera el capital de trabajo se relaciona con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?	Establecer que el capital de trabajo se relaciona con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.	El capital de trabajo se relaciona positivamente con las decisiones de inversión de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.	Variable 2  Toma de decisiones	Decisiones de Inversión	<ul style="list-style-type: none"> <li>Plan de seguimiento de las actividades de inversión</li> <li>Política de evaluación de asignaciones de recursos para producir beneficios futuros</li> </ul>	1=NUNCA 2= A VECES 3= SIEMPR E	<b>Población</b>  N = 346 colaboradores perteneciente a 173 de la Mype. sector servicios distrito Huánuco.
				Decisiones de Financiamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>Control de los flujos del efectivo</li> <li>Área de finanzas o un personal especialista en finanzas en el control del financiamiento</li> </ul>		
¿De qué manera el financiamiento corriente se relaciona con las decisiones de financiamiento de la	Establecer que el financiamiento corriente se relaciona con las decisiones de financiamiento de la	El financiamiento corriente se relaciona positivamente con las decisiones de financiamiento de la					<b>Muestra - Intencional</b>  n = 20 colaboradores perteneciente a 173 de la Mype sector servicios distrito Huánuco.

<p>micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?</p>	<p>micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.</p>	<p>la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.</p>			
<p>¿De qué manera la gestión del efectivo se relaciona con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020?</p>	<p>Establecer que la gestión del efectivo se relaciona con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.</p>	<p>La gestión del efectivo se relaciona positivamente con las decisiones gerenciales de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020.</p>	<p>Decisiones Gerenciales</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Reunión del gerente con el contador para la toma de decisiones gerenciales</li> <li>• Gestión financiera en la toma de decisiones gerenciales</li> </ul>	<p><b>Técnicas e Instrumentos</b> Encuesta - Cuestionario.</p> <p><b>Validez:</b> Expertos <b>Confiabilidad:</b> Excelente</p> <p>Alfa de Cronbach en SPSS de 0.957</p> <p><b>Procesamiento de datos</b> * Estadística y SPSS (V.25)</p>

## ANEXO N° 02 Consentimiento informado



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

Yo \_\_\_\_\_  
declaro que he sido informado e invitado a participar en una investigación denominada “LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020”, éste es una investigación científica que cuenta con el respaldo de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán de Huánuco.

Entiendo que este estudio busca determinar qué manera las estrategias financieras se relacionan con la toma de decisiones de la micro y pequeña empresa del sector servicios en el distrito Huánuco, 2020 y sé que mi participación se llevará a cabo en mi establecimiento, en el horario de atención y consistirá en responder una encuesta que demorará alrededor de 30 minutos. Me han explicado que la información registrada será confidencial, y que los nombres de los participantes serán asociados a un número de serie, esto significa que las respuestas no podrán ser conocidas por otras personas ni tampoco ser identificadas en la fase de publicación de resultados.

Estoy en conocimiento que los datos no me serán entregados y que no habrá retribución por la participación en este estudio, sí que esta información podrá beneficiar de manera indirecta y por lo tanto tiene un beneficio para la sociedad dada la investigación que se está llevando a cabo.

Asimismo, sé que puedo negar la participación o retirarme en cualquier etapa de la investigación, sin expresión de causa ni consecuencias negativas para mí.

Sí. Acepto voluntariamente participar en este estudio y he recibido una copia del presente documento.

Firma participante: \_\_\_\_\_

Fecha: \_\_\_\_\_

Si tiene alguna pregunta durante cualquier etapa del estudio puede comunicarse con los investigadores:

Nombres y Apellidos:  
Celular N°

Nombres y Apellidos:  
Celular N°

## ANEXO N° 03 Instrumentos de recolección de datos



### CUESTIONARIO

Estimado (a) participante, el presente cuestionario es para dar cumplimiento a los objetivos de nuestra investigación titulada: “LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020” su único fin es la recopilación de información de carácter científico. Sus respuestas serán tratadas de manera **confidencial y anónima** y no serán utilizadas para propósitos distintos al de ayudar con la elaboración de nuestra tesis.

**INSTRUCCIÓN:** Sírvase marcar con toda sinceridad los ítems del cuestionario, con un aspa (X) en la respuesta de las categorías de cada fila que considere su opinión: Nunca (1), A Veces (2), Siempre (3)

	<b>VARIABLE 1: ESTRATEGIAS FINANCIERAS</b>	<b>Nunca</b>	<b>A veces</b>	<b>Siempre</b>
	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>			
1	¿La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente?	<b>3</b>	<b>13</b>	<b>4</b>
2	¿La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera?	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>5</b>
	<b>FINANCIAMIENTO</b>			
3	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera?	<b>3</b>	<b>17</b>	<b>0</b>
4	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros?	<b>16</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
	<b>GESTIÓN DEL EFECTIVO</b>			
5	¿La empresa cuenta con una política de control del efectivo?	<b>3</b>	<b>12</b>	<b>5</b>
6	¿La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, perdidas etc.?	<b>4</b>	<b>16</b>	<b>0</b>
	<b>VARIABLE 2: TOMA DE DECISIONES</b>	<b>Nunca</b>	<b>A veces</b>	<b>Siempre</b>
	<b>DECISIONES DE INVERSIÓN</b>			

7	¿La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión?	4	12	4
8	¿La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros?	4	12	4
	<b>DECISIONES DE FINANCIAMIENTO</b>			
9	¿La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento?	2	18	0
10	¿La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento?	12	8	0
	<b>DECISIONES GERENCIALES</b>			
11	¿En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales?	3	17	0
12	¿En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios?	4	11	5

## ANEXO N° 04 Validación del instrumento por jueces



### ANEXO 05. Validación del instrumento por jueces expertos

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

**TÍTULO: LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020**

Estimado(a) Dr. Dra. Mg., esta matriz es para evaluar los ítems o enunciados del presente instrumento por dimensiones, teniendo en cuenta las categorías: **relevancia, suficiencia, pertinencia y claridad**, el que deberá ser calificado con: 1. No cumple con el criterio, 2. Bajo nivel, 3. Moderado nivel, 4. Alto nivel.

**Nombre del experto: MG. NOEL GROVER ALVAREZ ALDAVA**  
**Especialidad: CIENCIAS DE LA EDUCACIÓN CON MENCIÓN EN DOCENCIA EN EDUCACIÓN SUPERIOR E INVESTIGACIÓN**

#### VARIABLE 1: ESTRATEGIAS FINANCIERAS

N°	DIMENSIÓN/ITEM	RELEVANCIA	SUFICIENCIA	PERTINENCIA	CLARIDAD
	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>				
1	¿La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente?	4	4	4	4
2	¿La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera?	3	4	3	4
	<b>FINANCIAMIENTO</b>				
3	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera?	4	4	4	4
4	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros?	3	4	3	4
	<b>GESTIÓN DEL EFECTIVO</b>				
5	¿La empresa cuenta con una política de control del efectivo?	4	3	4	3

6	¿La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, pérdidas etc.?	4	3	4	3
---	--	---	---	---	---

**VARIABLE 2: TOMA DE DECISIONES**

Nº	DIMENSIÓN/ITEM	RELEVANCIA	SUFICIENCIA	PERTINENCIA	CLARIDAD
<b>DECISIONES DE INVERSIÓN</b>					
7	¿La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión?	4	3	4	4
8	¿La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros?	4	4	3	4
<b>DECISIONES DE FINANCIAMIENTO</b>					
9	¿La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento?	4	3	4	4
10	¿La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento?	4	4	4	3
<b>DECISIONES GERENCIALES</b>					
11	¿En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales?	4	4	4	4
12	¿En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios?	4	3	4	4

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

**DECISIÓN DEL EXPERTO:**

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



Firma y sello del experto  
DNI: 43205278





## ANEXO 05. Validación del instrumento por jueces expertos

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

**TÍTULO: LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020**

Estimado(a) Dr. Dra. Mg., esta matriz es para evaluar los ítems o enunciados del presente instrumento por dimensiones, teniendo en cuenta las categorías: relevancia, suficiencia, pertinencia y claridad, el que deberá ser calificado con: 1. No cumple con el criterio, 2. Bajo nivel, 3. Moderado nivel, 4. Alto nivel.

Nombre del experto: MG. GERONCIO ALGEMIRO GAVIDIA MEDRANO

Especialidad: AUDITORIA

### VARIABLE 1: ESTRATEGIAS FINANCIERAS

N°	DIMENSIÓN/ITEM	RELEVANCIA	SUFICIENCIA	PERTINENCIA	CLARIDAD
	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>				
1	¿La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente?	3	3	3	3
2	¿La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera?	3	3	3	4
	<b>FINANCIAMIENTO</b>				
3	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera?	3	3	4	4
4	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros?	4	3	3	3
	<b>GESTIÓN DEL EFECTIVO</b>				
5	¿La empresa cuenta con una política de control del efectivo?	3	3	3	3

## VARIABLE 2: TOMA DE DECISIONES

N°	DIMENSIÓN/ITEM	RELEVANCIA	SUFICIENCIA	PERTINENCIA	CLARIDAD
<b>DECISIONES DE INVERSIÓN</b>					
7	¿La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión?	4	4	3	3
8	¿La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros?	3	3	4	3
<b>DECISIONES DE FINANCIAMIENTO</b>					
9	¿La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento?	3	3	3	3
10	¿La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento?	3	3	3	3
<b>DECISIONES GERENCIALES</b>					
11	¿En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales?	4	4	4	4
12	¿ En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios?	3	3	4	4

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

DECISIÓN DEL EXPERTO:

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



Firma y sello del experto

CPCC Alejandro Gaviria Médrano  
Matrícula 14-571



## ANEXO 05. Validación del instrumento por jueces expertos

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

**TÍTULO: LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020**

Estimado(a) Dr. Dra. Mg., esta matriz es para evaluar los ítems o enunciados del presente instrumento por dimensiones, teniendo en cuenta las categorías: **relevancia, suficiencia, pertinencia y claridad**, el que deberá ser calificado con: **1.** No cumple con el criterio, **2.** Bajo nivel, **3.** Moderado nivel, **4.** Alto nivel.

**Nombre del experto:** Mg. Emerson Junior Polino Puentes

**Especialidad:** Administración de empresas

### VARIABLE 1: ESTRATEGIAS FINANCIERAS

N°	DIMENSIÓN/ITEM	RELEVANCIA	SUFICIENCIA	PERTINENCIA	CLARIDAD
	<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>				
1	¿La empresa realiza un control detallado del activo y pasivo corriente?	4	4	4	4
2	¿La empresa analiza periódicamente el estado de situación financiera?	3	4	3	4
	<b>FINANCIAMIENTO</b>				
3	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de una institución financiera?	4	4	4	4
4	¿La empresa analiza las ventajas y desventajas que se obtienen al recibir un financiamiento de amigos, familiares, otros?	3	4	3	4
	<b>GESTIÓN DEL EFECTIVO</b>				
5	¿La empresa cuenta con una política de control del efectivo?	4	3	4	3

6	¿La empresa aplica actualmente sistemas de control y evaluación para prevenir riesgos, como robos, fraudes, pérdidas etc.?	4	3	4	3
---	--	---	---	---	---

**VARIABLE 2: TOMA DE DECISIONES**

N°	DIMENSIÓN/ITEM	RELEVANCIA	SUFICIENCIA	PERTINENCIA	CLARIDAD
	<b>DECISIONES DE INVERSIÓN</b>				
7	¿La empresa cuenta con un plan para el seguimiento de las actividades de inversión?	4	3	4	4
8	¿La empresa tiene como política la evaluación para determinar las asignaciones de recursos con la finalidad de producir beneficios futuros?	4	4	3	4
	<b>DECISIONES DE FINANCIAMIENTO</b>				
9	¿La empresa realiza un control de los flujos del efectivo para las actividades de financiamiento?	4	3	4	4
10	¿La empresa destina un área de finanzas o un personal especialista en finanzas para controlar la obtención del financiamiento?	4	4	4	3
	<b>DECISIONES GERENCIALES</b>				
11	¿En la empresa el gerente se reúne frecuentemente con el contador para evaluar la situación económica financiera de la empresa y según ello toma las decisiones gerenciales?	4	4	4	4
12	¿En la empresa se aplica la gestión financiera para lograr una mejor toma de decisiones gerenciales en los negocios?	4	3	4	4

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

**DECISIÓN DEL EXPERTO:**

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

  
 -----  
**Mg. Emerson J. Polino Puente**  
 Reg. Únic. Coleg. N° 23310

## NOTA BIOGRÁFICA



Aquiles Nieves Espinoza, nació en el distrito y provincia de Ambo, departamento de Huánuco en el año de 1996, realizó sus estudios universitarios en la UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS – FILIAL HUÁNUCO, en la facultad de CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS, obteniendo el grado de bachiller en el año 2021.

## NOTA BIOGRÁFICA



Dayana Lita Vásquez Rivera, nació en el Distrito de Rupa- Rupa y Provincia de Leoncio Prado, Departamento de Huánuco en el año de 1997, realizó sus estudios universitarios en la UNIVERSIDAD ALAS PERUANAS – FILIAL HUÁNUCO, en la facultad de CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS, obteniendo el grado de bachiller en el año 2021.





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



FFF

**014**

**CONSTANCIA DE CONFORMIDAD EN SIMILITUD**

**Referencia:** PROVEÍDO DIGITAL N° 0021-2023-UNHEVAL-FCCyF-D


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

Los Bach. **Aquiles, NIEVES ESPINOZA** y **Dayana Lita, VASQUEZ RIVERA**; autores del trabajo de tesis, titulado: **“LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020”**, inscrito en nuestros registros.

Ha obtenido, un reporte de similitud general del **8%** con el software Turnitin, porcentaje de similitud permitido (Tercera Disposición Complementaria de la Resolución del Consejo Universitario N.° 3412-2022-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 diecisiete días del mes de febrero de 2023.



---

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

## NOMBRE DEL TRABAJO

**LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVI**

## AUTOR

**NIEVES ESPINOZA, AQUILES; VASQUEZ RIVERA, DAYANA LITA**

## RECUENTO DE PALABRAS

**19002 Words**

## RECUENTO DE CARACTERES

**106933 Characters**

## RECUENTO DE PÁGINAS

**109 Pages**

## TAMAÑO DEL ARCHIVO

**1.6MB**

## FECHA DE ENTREGA

**Feb 16, 2023 4:46 PM GMT-5**

## FECHA DEL INFORME

**Feb 16, 2023 4:48 PM GMT-5**

● **8% de similitud general**

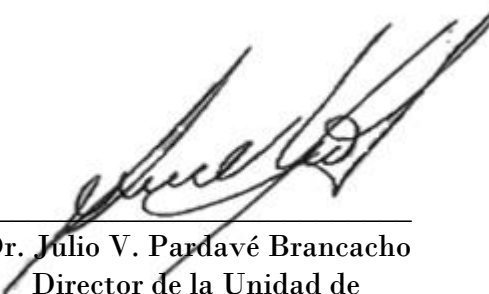
El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos

- 8% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 6% Base de datos de trabajos entregados
- 1% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

● **Excluir del Reporte de Similitud**

- Material bibliográfico
- Material citado
- Bloques de texto excluidos manualmente
- Coincidencia baja (menos de 15 palabras)

Huánuco, 17 de febrero del 2023



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 13 días del mes de mayo de 2023, a horas 03:30 p.m., reunidos a través del aplicativo **Cisco Webex Meeting**, la bachiller **DAYANA LITA VASQUEZ RIVERA**, del Programa de Profesionalización en Investigación –PROFI, para la sustentación de su tesis: "LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020"; y, mediante Resolución N° 0428-2023-UNHEVAL-FCCyF-D, de fecha 10 de mayo de 2023, fueron designados Jurados de Tesis: Dr. José Angel Falcón Riva Agüero –Presidente, Dra. Bertha Leonor Wong Figueroa –Secretario y Mg. Esteban Naupay Pérez –Vocal.

Estando presentes los sustentantes y Jurados de Tesis, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. José Angel Falcón Riva Agüero	Presidente
Dra. Bertha Leonor Wong Figueroa	Secretaria
Mg. Esteban Naupay Pérez	Vocal

Según el REGLAMENTO DEL PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE INVESTIGACIÓN "PROFI" DE LA UNHEVAL, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 2004-2020-UNHEVAL, en el CAPÍTULO XII DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS, el Art. 49° dispone: "El alumno sustentará su tesis ante los tres jurados calificadores designados mediante resolución", el Art. 50° dispone: "Los aspectos a evaluar durante la sustentación son: 50.1. Presentación personal. 50.2. Exposición: problema de investigación, hipótesis, objetivos, resultados, conclusiones (aportes, contribución a la ciencia y/o solución a un problema social) y recomendaciones. 50.3 Grado de convicción y referencias bibliográficas actualizadas. Así como las respuestas convincentes ante las interrogantes del Jurado. 50.4. Buena dicción. Agilidad mental, lucidez y dominio de escenario." el Art. 51° dispone: "Se considera aprobado, al tesista que en la defensa de su tesis obtiene uno de los calificativos siguientes: 51.1. 19 y 20: Excelente, se hace merecedor a una distinción de honor y publicación de su tesis bajo la forma de artículo científico. 51.2. 17 y 18: Muy Bueno, merece publicación de su tesis bajo la forma de artículo científico. 51.3. 14, 15 y 16 Bueno." Y el Art. 52° El Bachiller es desaprobado cuando obtiene un calificativo menor a catorce (14). Tiene derecho a solicitar una nueva sustentación dentro de los treinta (30) días posteriores. Si volviera a desaprobarse, no podrá graduarse en el PROFI de la UNHEVAL"

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

APROBADO POR	DESAPROBADO POR	OBSERVACIONES
<u>Unanimidad</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 51° del Reglamento de Grados PROFI, el sustentante ha obtenido la nota de Quince (15), considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 4.50 pm firmando el presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE  
DNI N° 22407631

SECRETARIO  
DNI N° 22498760

VOCAL  
DNI N° 22505454





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

En la Ciudad de Huánuco, a los 13 días del mes de mayo de 2023, a horas 03:30 p.m., reunidos a través del aplicativo **Cisco Webex Meeting**, el bachiller **AQUILES NIEVES ESPINOZA**, del Programa de Profesionalización en Investigación –PROFI, para la sustentación de su tesis: "LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020"; y, mediante Resolución N° 0428–2023–UNHEVAL–FCCyF-D, de fecha 10 de mayo de 2023, fueron designados Jurados de Tesis: Dr. José Angel Falcón Riva Agüero –Presidente, Dra. Bertha Leonor Wong Figueroa –Secretario y Mg. Esteban Naupay Pérez –Vocal.

Estando presentes los sustentantes y Jurados de Tesis, procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. José Angel Falcón Riva Agüero	Presidente
Dra. Bertha Leonor Wong Figueroa	Secretaria
Mg. Esteban Naupay Pérez	Vocal


Según el REGLAMENTO DEL PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE INVESTIGACIÓN "PROFI" DE LA UNHEVAL, aprobado mediante Resolución Consejo Universitario N° 2004-2020-UNHEVAL, en el CAPÍTULO XII DE LA SUSTENTACIÓN DE TESIS, el Art. 49° dispone: "El alumno sustentará su tesis ante los tres jurados calificadores designados mediante resolución", el Art. 50° dispone: "Los aspectos a evaluar durante la sustentación son: 50.1. Presentación personal. 50.2. Exposición: problema de investigación, hipótesis, objetivos, resultados, conclusiones (aportes, contribución a la ciencia y/o solución a un problema social) y recomendaciones. 50.3 Grado de convicción y referencias bibliográficas actualizadas. Así como las respuestas convincentes ante las interrogantes del Jurado. 50.4. Buena dicción. Agilidad mental, lucidez y dominio de escenario." el Art. 51° dispone: "Se considera aprobado, al tesista que en la defensa de su tesis obtiene uno de los calificativos siguientes: 51.1. 19 y 20: Excelente, se hace merecedor a una distinción de honor y publicación de su tesis bajo la forma de artículo científico. 51.2. 17 y 18: Muy Bueno, merece publicación de su tesis bajo la forma de artículo científico. 51.3. 14, 15 y 16 Bueno." Y el Art. 52° El Bachiller es desaprobado cuando obtiene un calificativo menor a catorce (14). Tiene derecho a solicitar una nueva sustentación dentro de los treinta (30) días posteriores. Si volviera a desaprobarse, no podrá graduarse en el PROFÍ de la UNHEVAL"


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


APROBADO POR	DESAPROBADO POR	OBSERVACIONES
<u>Unanimidad</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 51° del Reglamento de Grados PROFÍ, el sustentante ha obtenido la nota de Quince (15), considerándose el calificativo de: Bueno

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 4.50pm firmando el presente en señal de conformidad.

  
PRESIDENTE  
DNI N° 22407631

  
SECRETARIO  
DNI N° 22498760

  
VOCAL  
DNI N° 22505454



## 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	X	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:	VASQUEZ RIVERA DAYANA LITA						
Tipo de Documento:	DNI	X	Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular: 937 453 733
Nro. de Documento:	74476849				Correo Electrónico: dayanavasquezrivera@gmail.com		
Apellidos y Nombres:	NIEVES ESPINOZA AQUILES						
Tipo de Documento:	DNI	X	Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular: 900 870 270
Nro. de Documento:	71302815				Correo Electrónico: aquiles.nieves@hotmail.com		
Apellidos y Nombres:							
Tipo de Documento:	DNI		Pasaporte		C.E.		Nro. de Celular:
Nro. de Documento:					Correo Electrónico:		

**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	x	NO
Apellidos y Nombres:	MG. ARIAS FLORES TEODOMIRO				ORCID ID:	https://orcid.org/ 0000-0002-5797-8558			
Tipo de Documento:	DNI	X	Pasaporte		C.E.		Nro. de documento:	20713458	

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

Presidente:	DR. FALCÓN RIVA AGÜERO JOSÉ ANGEL
Secretario:	DRA. WONG FIGUEROA BERTHA LEONOR
Vocal:	MG. NAUPAY PÉREZ ESTEBAN
Vocal:	
Vocal:	
Accesitario	



**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)
<b>LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR SERVICIOS EN EL DISTRITO HUÁNUCO, 2020</b>
b) El Trabajo de Investigación fue sustentado para optar el Grado Académico ó Título Profesional de: (tal y como está registrado en SUNEDU)
<b>TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO</b>
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)			2023				
Modalidad de obtención del Grado Académico o Título Profesional: (Marque con X según Ley Universitaria con la que inició sus estudios)	Tesis	x	Tesis Formato Artículo		Tesis Formato Patente de Invención		
	Trabajo de Investigación		Trabajo de Suficiencia Profesional		Tesis Formato Libro, revisado por Pares Externos		
	Trabajo Académico		Otros (especifique modalidad)				
Palabras Clave: (solo se requieren 3 palabras)	Estrategias financieras	toma de decisiones	micro y pequeña empresa				
Tipo de Acceso: (Marque con X según corresponda)	Acceso Abierto	X	Condición Cerrada (*)				
	Con Periodo de Embargo (*)		Fecha de Fin de Embargo:				
¿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	NO	X
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: DAYANA LITA VASQUEZ RIVERA	Huella Digital
DNI: 74476849	
Firma: 	
Apellidos y Nombres: NIEVES ESPINOZA AQUILES	Huella Digital
DNI: 71302815	
Firma:	
Apellidos y Nombres:	Huella Digital
DNI:	
Fecha: 06 de junio del 2023	

### 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 **calibrí**, **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.