

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**“LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DE RECICLAJE, CALLAO 2020”**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PUBLICO

AUTOR

MONGE MENDOZA JORGE LUIS

CÓDIGO ORCID: 0000-0002-9818-4148

ASESOR

Mg. LOLI BONILLA CESAR ENRIQUE

CÓDIGO ORCID: 0000-0002-8039-3363

LINEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD Y FINANZAS

LIMA, PERÚ

JULIO - 2021

Dedicatoria

Este trabajo está dedicado a mi fuerza vital que es mi hijo Aarón y mi familia, que sin su apoyo, aliento y comprensión constante no me mantendrían firme en mis objetivos y uno de estas metas es la realización del siguiente trabajo.

Agradecimientos

Agradezco el apoyo incondicional de mi familia para la realización de este trabajo, que es el resultado del esfuerzo y dedicación, también agradezco a mi asesor Cesar Loli y mis profesores que con su vasta experiencia me nutrieron generosamente de sus vivencias profesionales.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo principal determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. El cual tuvo como metodología un tipo de investigación aplicada, con un nivel correlacional, de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y de corte transversal. La muestra estuvo conformada por 30 trabajadores de las empresas de reciclaje, Callao 2020. Los resultados señalaron que la gestión financiera si influye significativamente en la rentabilidad de las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020, mediante la correlación de Spearman obteniendo un 0,862, que representa una correlación positiva alta. Asimismo, se concluye que el 80,00% contesto casi siempre en relación a que la empresa determina objetivos realistas para una buena gestión financiera.

Palabras claves: Gestión financiera, rentabilidad, planeación financiera, información financiera.

Abstract

The main objective of this research was to determine if financial management influences profitability in recycling companies in the Callao district, in the year 2020. The methodology used was a type of applied research, with a correlational level, with a quantitative approach, of non-experimental and cross-sectional design. The sample consisted of 30 workers from recycling companies, Callao 2020. The results indicated that financial management does significantly influence profitability in recycling companies in the Callao district, in 2020, through the Spearman correlation obtaining a 0.862, which represents a high positive correlation. Likewise, it is concluded that 80.00% answered almost always in relation to the fact that the company determines realistic objectives for good financial management.

Keywords: Financial management, profitability, financial planning, financial information.

Tabla de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimientos	iii
Resumen.....	iv
Abstract.....	v
Tabla de contenidos	vi
Lista de tablas	ix
Lista de figuras.....	xi
Introducción	xiii
Capítulo I: Problema de la Investigación.....	15
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	15
1.2. Planteamiento del Problema.....	16
1.2.1. Problema General	16
1.2.2. Problemas Específicos.....	16
1.3. Objetivos de la Investigación	16
1.3.1. Objetivo General.....	16
1.3.2. Objetivo Específicos.....	17
1.4. Justificación e Importancia.....	17
1.5. Limitaciones	18

1.5.1. Limitación teórica.....	18
1.5.2. Limitación temporal	18
1.5.3. Limitación espacial.....	18
Capitulo II: Marco Teórico	19
2.1. Antecedentes	19
2.1.1. Internacionales.....	19
2.1.2. Nacionales	24
2.2. Bases Teóricas.....	29
2.3. Definición de Términos Básicos	37
Capitulo III: Metodología de la Investigación	40
3.1. Enfoque de la Investigación	40
3.2. Variables.....	40
3.2.1. Operacionalización de Variables	44
3.3. Hipótesis.....	46
3.3.1. Hipótesis General	46
3.3.2. Hipótesis Específicos.....	46
3.4. Tipo de Investigación.....	46
3.5. Diseño de Investigación	47
3.6. Población y Muestra.....	47

3.6.1. Población	47
3.6.2. Muestra	48
3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	48
3.7.1. Validez del instrumento.....	49
3.7.2. Confiabilidad del instrumento	51
Capítulo IV: Resultados	52
4.1. Análisis de los resultados	52
4.3. Discusión.....	84
Conclusiones	87
Recomendaciones	89
Aporte Científico de la Investigación	92
REFERENCIAS.....	93
Anexos	97
Anexo 1 Matriz de consistencia	97
Anexo 2 Matriz de operacionalización de variables	98
Anexo 3 Validación de instrumentos	99

Lista de tablas

Tabla 1 Estadísticas de fiabilidad - VI.....	51
Tabla 2 Estadísticas de fiabilidad - VD	51
Tabla 3: Objetivos realistas para una buena gestión financiera	52
Tabla 4: Metas para lograr su crecimiento económico	53
Tabla 5: Metas de inversión.....	54
Tabla 6: Riesgos de crédito ante los bancos	55
Tabla 7: Evaluación de su riesgo de liquidez.....	56
Tabla 8: Planificación de inversiones	57
Tabla 9: Logro de la rentabilidad estimada.....	58
Tabla 10: Presupuesto de ingresos	59
Tabla 11: Presupuesto de gastos	60
Tabla 12: Flujo de caja proyectada	61
Tabla 13: Estructura financiera de la empresa	62
Tabla 14: Desempeño de la gestión financiera	63
Tabla 15: Estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad.....	64
Tabla 16: Flujo de efectivo en la gestión financiera para necesidades de crédito	65
Tabla 17: El flujo de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia.	66
Tabla 18: La entidad trabaja los recursos financieros para una liquidez aceptable.	67
Tabla 19: La liquidez general cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente.	68
Tabla 20: El análisis a corto plazo de la liquidez disponible.....	69
Tabla 21: La prueba acida muestra las obligaciones a corto plazo.....	70

Tabla 22: La empresa evalúa sus activos mensualmente.....	71
Tabla 23: La evaluación de la gestión financiera cada periodo de tiempo	72
Tabla 24: La rentabilidad de las ventas durante la pandemia	73
Tabla 25: Disminución de beneficios netos de la empresa durante la pandemia.....	74
Tabla 26: El rendimiento de las inversiones con fondos propios	75
Tabla 27: La empresa posee recursos propios para acceder a una financiación	76
Tabla 28: La rentabilidad de las inversiones durante la pandemia	77
Tabla 29: Periodo de recuperación en corto tiempo.	78
Tabla 30 Pruebas de normalidad.....	79
Tabla 31 Correlación entre la Gestión financiera y Rentabilidad.....	80
Tabla 32 Correlación entre Planeamiento financiero y Rentabilidad	81
Tabla 33 Correlación entre Información financiera y Rentabilidad	82
Tabla 34 Correlación entre Análisis a corto plazo y Rentabilidad	83

Lista de figuras

Figura 1: Objetivos realistas para una buena gestión financiera.....	52
Figura 2: Metas para lograr su crecimiento económico.....	53
Figura 3: Metas de inversión.....	54
Figura 4: Riesgos de crédito ante los bancos	55
Figura 5: Evaluación de su riesgo de liquidez	56
Figura 6: Planificación de inversiones	57
Figura 7: Logro de la rentabilidad estimada	58
Figura 8: Presupuesto de ingresos.....	59
Figura 9: Presupuesto de gastos	60
Figura 10: Flujo de caja proyectada.....	61
Figura 11: Estructura financiera de la empresa.....	62
Figura 12: Desempeño de la gestión financiera.....	63
Figura 13: Estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad	64
Figura 14: Flujo de efectivo en la gestión financiera para necesidades de crédito.....	65
Figura 15: El flujo de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia.....	66
Figura 16: La entidad trabaja los recursos financieros para una liquidez aceptable.....	67
Figura 17: La liquidez general cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente	68
Figura 18: El análisis a corto plazo de la liquidez disponible.....	69
Figura 19: La prueba acida muestra las obligaciones a corto plazo.	70
Figura 20: La empresa evalúa sus activos mensualmente	71
Figura 21: La evaluación de la gestión financiera cada periodo de tiempo.....	72

Figura 22: La rentabilidad de las ventas durante la pandemia.....	73
Figura 23: Disminución de beneficios netos de la empresa durante la pandemia	74
Figura 24: El rendimiento de las inversiones con fondos propios	75
Figura 25: La empresa posee recursos propios para acceder a una financiación.....	76
Figura 26: La rentabilidad de las inversiones durante la pandemia.....	77
Figura 27: Periodo de recuperación en corto tiempo.	78

Introducción

La presente investigación tiene como objetivo principal determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020, se realiza con la intención de abordar el problema principal presentado en interrogante: ¿De qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020?

En el capítulo I “Problema de la investigación”, se describió la realidad problemática, se realizó el planteamiento del problema donde se indicaba el problema general y los problemas específicos, también se identificó los objetivos y se explicó la justificación e importancia de la investigación, asimismo se estableció las limitaciones del estudio.

En el capítulo II “Marco Teórico”, se investigó sobre los antecedentes y las bases teóricas referentes a las variables: Gestión financiera y rentabilidad; donde se obtuvo el aporte de los diversos investigadores, lo cual ha proporcionado al estudio diferentes teorías que se basan en investigación similares, brindando así un sistema coordinado y coherente de conceptos y proposiciones.

En el capítulo III “Metodología de la investigación”, se determinó el enfoque, tipo y diseño de la investigación, también se identificó a las variables y se realizó su respectiva operacionalización indicando así sus conceptos, dimensiones e indicadores; asimismo se detalló la población y muestra a aplicar como también las técnicas e instrumentos a utilizar.

En el capítulo IV “Resultados”, se llevó a cabo el análisis descriptivo de las preguntas, así como también el análisis inferencial en cuanto a las correlaciones de las variables Gestión

financiera y rentabilidad, además se hizo la discusión de cada hipótesis de la investigación sustentándolo con los antecedentes que se indicaron en el marco teórico.

Por último, se realizó las conclusiones, recomendaciones, referencias y apéndices, donde acá se encontrarán la matriz de consistencia y los instrumentos utilizados para determinar la incidencia entre la gestión financiera y rentabilidad.

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

Dentro de un entorno globalizado tener ideas emprendedoras no es suficiente para competir en el exigente mundo laboral, ya que se profundiza en la iniciativa empresarial, en base a lo que los emprendedores quieren o desean obtener, sin embargo, el fenómeno de la rentabilidad puede basarse en lo que se brinda o se ofrece.

El producto o servicio se evalúa y analiza en seis meses o incluso un año o más. Cabe señalar que la gestión financiera es una combinación de gestión de activos, liquidez, financiación, ventas, costes y productividad. Los analistas deben identificar las fortalezas y debilidades; analizarlos en profundidad con el personal de la empresa para determinar las razones de su crecimiento y disminución. Esto con el fin de enfrentarlos y lograr el retorno de la inversión de sus propietarios en el corto o mediano plazo.

Por lo tanto, las propias empresas no tienen mayores ingresos económicos, por lo que tienen que alquilar un nuevo entorno laboral para incrementar la rentabilidad, alquilarlo o arrendarlo a otros emprendedores; esto traerá como consecuencia que el precio de los productos utilizados para el reciclaje varíe. Entre los problemas encontrados por la empresa, podemos señalar contingencias relacionadas con la gestión financiera, pues no existe un plan financiero que les permita actualizarse y organizarse mejor para lograr las metas y objetivos propuestos, y cumplir oportunamente con las obligaciones pactadas; por ello es necesario implementar acciones y estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa.

En este contexto creemos que, conociendo la realidad de la gestión financiera y la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, permitirá resolver la problemática planteada, logrando así información sobre la naturaleza y el alcance de la gestión financiera para que así los gerentes de las empresas puedan tomar mejores decisiones para cumplir los objetivos planteados.

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Problema General

¿De qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?

1.2.2. Problemas Específicos

¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?

¿De qué manera la información financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?

¿De qué manera el análisis a corto plazo influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1. Objetivo General

Determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

1.3.2. Objetivo Específicos

Determinar si el planeamiento financiero influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

Comprobar si la información financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

Establecer si el análisis a corto plazo influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

1.4. Justificación e Importancia

Sampieri (2014) señaló que el motivo de la investigación indica el fin de la investigación y explica su razón a través de la argumentación, debemos demostrar que esta investigación es justificada e importante. Por tanto, los principios básicos de esta investigación son los siguientes.

Esta exploración es de tipo teórico, ya que la escritura y las especulaciones de varios escritores se utilizan para reconocer y caracterizar los factores, medidas y marcadores bajo investigación. Además, se considera de extraordinaria importancia social y monetaria para las organizaciones de reutilización de la localidad del Callao, ya que tomarán una oportunidad en temas identificados con la administración y la rentabilidad relacionadas con el dinero que servirán para los empresarios al igual que para el territorio autorizado. A partir de los datos creados, se pueden percibir los aspectos derrochadores que suceden en la región de la contabilidad. Por otra parte, cuando se ha distinguido cada uno de los componentes identificados con la administración monetaria, la rentabilidad de cada organización se puede organizar mejor para tener una realidad más clara y más objetiva, y luego tener la opción de desglosarla.

1.5. Limitaciones

1.5.1. Limitación teórica

En la investigación, las limitaciones teóricas fueron el tener la poca existencia de trabajos de investigación relacionados a la variable. Asimismo, la carencia de colaboración de las empresas, para proporcionar información y validar los datos sobre la gestión financiera y la rentabilidad.

1.5.2. Limitación temporal

La investigación fue desarrollada desde enero a Julio del 2020.

1.5.3. Limitación espacial

La investigación fue desarrollada en base a las empresas de reciclaje de la provincia del Callao.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

López, Erazo, Narvaéz y Moreno (2020), en su tesis titulada “Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios”, presentado por Carlos Francisco López Intriago, Juan Carlos Erazo Álvarez, Cecilia Ivonne Narvaéz Zurtia y Verónica Paulina Moreno, para optar el título de economista, Universidad Católica de Cuenca, Ecuador.

Los autores plantean como objetivos establecer la relación que existe entre la gestión financiera y el sector microempresarial de servicios generando valor para este último, cuyo objetivo general fue diseñar un modelo de plan financiero para el mejoramiento de la rentabilidad en la residencia estudiantil Nia de la Ciudad de Cuenca. La metodología que se utilizó fue de tipo no experimental, de tipo mixta, con enfoque cuantitativo, para los resultados de la investigación se utilizó el método histórico- lógico, además de softwares que ayudaron para la recopilación de datos. En conclusión, el modelo de gestión financiera mejora en la Residencia Estudiantil NIA la creación de valor, asimismo, con un tratamiento oportuno y realizando sus procedimientos respectivos se logra alcanzar los objetivos de rentabilidad para la organización.

Comentario: El antecedente presentado concuerda con nuestra investigación puesto que, en ambos casos, se busca establecer la relación que presenta las buenas técnicas de gestión financiera para obtener resultados positivos como el mejoramiento o incremento de la rentabilidad. En el caso de los autores, ellos presentan un modelo que posteriormente generó

valor a los servicios del sector micro empresarial, el cual servirá de guía para realizar un correcto resultado de las empresas de reciclaje que se presenta en nuestro estudio.

Serrano (2017), preparo una tesis titulada “El control interno como herramienta indispensable para una gestión financiera y contable eficiente en las empresas bananeras del cantón Machala”, presentado por Paola Andrea Serrano Carrión, para optar el título en Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, Unidad Académica de Ciencias Empresariales, Machala- Ecuador.

El autor plantea como finalidad entender de manera adecuada la importancia para las organizaciones de un sistema de control interno para su gestión contable y financiera y así aumentar su eficiencia en el uso de sus recursos, cuyo objetivo general fue determinar cómo el control se convierte en una herramienta importante para la gestión financiera y contable eficiente de la Empresa Bananera en el Estado de Machala. El método se basa en la investigación cualitativa y la literatura, diseño descriptivo y bibliográfico, utilizado para la recolección de datos de fuentes bibliográficas en base a las variables de investigación y los objetivos establecidos en la investigación. La conclusión es que en la gestión de Empresa Bananera en Machala es fundamental prestar atención a su comportamiento porque brinda información financiera confiable y útil. Además, se determinó que la Empresa Bananera de la Ciudad de Machala cumplió con los componentes de control más interno, demostrando así que sus operaciones y actividades eran legales y correctas de la información generada.

Comentario: La investigación expuesta concuerda con nuestra tesis, debido a que el autor expone de manera absoluta como el sistema de control interno puede servir como herramienta para obtener una apropiada gestión financiera, lo cual actúa como pauta a lo largo

del proceso de nuestra investigación, ya que al conocer directamente el resultado de la correcta gestión financiera, que es de índole importancia, podemos determinar la influencia que se presenta en la rentabilidad de las empresas de reciclaje.

Cabrera, Fuentes & Cerezo (2017), presentaron una tesis titulada “La gestión financiera aplicada a las organizaciones”, presentado por Carmen Cabrera Bravo, Martha Fuentes Zurita y Gerónimo Cerezo Segovia, para optar el grado de magister en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Quevedo- Ecuador.

El objetivo de los autores era comprender el proceso de gestión financiera utilizado para la toma de decisiones en la organización, para poder realizar un análisis correcto en su proceso de evaluación. Su objetivo general es analizar la relevancia del análisis financiero como herramienta clave para lograr una gestión financiera eficiente. Este método es descriptivo, no experimental y cualitativo. Determinar que la gestión financiera es una herramienta muy valiosa que puede facilitar la toma de decisiones y debe manejarse de forma metodológica y sistemática para poder analizar la organización de diferentes formas. Asimismo, el modelo establecido se concibe en consideraciones teóricas y toma en cuenta la experiencia de la región. Además, el uso del modelo también puede mejorar el control presupuestario en la gestión presupuestaria.

Comentario: La investigación ostentada guarda relación con nuestra tesis, ya que demuestra cómo se realiza la dirección financiera en una organización, y además manifiesta los resultados económicos convenientes al utilizar el modelo planteado. Por lo tanto, se establece que dicho estudio, servirá de ayuda para determinar la influencia entre las variables.

Pardo, Armas & Chamba (2017), realizaron una tesis titulada “Valoración del capital intelectual y su impacto en la rentabilidad financiera en empresas del sector industrial del Ecuador”, presentado por Mariuxi Pardo Cueva, Reinaldo Armas Herrera y Laura Magali Chamba Rueda, para optar el grado de contador público, Universidad Técnica Particular de Loja, Ecuador.

Los autores plantean el objetivo de analizar la relación entre la valoración del capital intelectual y la rentabilidad económica en las empresas industriales del sector ecuatoriano. El objetivo general es establecer el capital intelectual y sus componentes (capital humano, capital estructural y relaciones de capital) ya través de ROA y ROE medir la rentabilidad financiera. El método aplicado es la regresión lineal para analizar los resultados. En resumen, se encuentra que ROA y ROE están correlacionados positivamente con los componentes de VAICTM y su coeficiente de eficiencia de capital estructural (SCE), coeficiente de eficiencia de capital humano y coeficiente de eficiencia de capital usado (CEE). Además, se determina que si una organización dedicada al sector industrial invierte en activos intangibles.

Comentario: El antecedente presentado concuerda con nuestra tesis, puesto que el autor demuestra específicamente la relación entre el capital intelectual con la rentabilidad existente en las diversas empresas, por lo cual se tomará como modelo de comparación en nuestra investigación, ya que la conclusión positiva que presenta es parte del objetivo que se quiere alcanzar.

Romero (2017), elaboró una tesis titulada “Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A”, presentado por Nelly Mariela Romero

Espinoza, para optar el título de contador público autorizado, Universidad de Guayaquil, Guayaquil – Ecuador.

El autor plantea como objetivo establecer un diseño de estrategias para la mejora de la rentabilidad en la empresa Produarroz S.A, cuyo objetivo general fue diseñar estrategias para optimizar los costos y márgenes de rentabilidad de la empresa Produarroz S.A ubicada en el cantón Yaguachi para el año 2017. El procedimiento empleado fue de tipo descriptiva y explicativa, de tipo no experimental, con investigación bibliográfica – documental, de metodología explicativa o descriptiva según el caso lo requiera, en cuanto a su población fue de 9 colaboradores de la empresa Produarroz S.A. Se concluyó que, la empresa establecida en la investigación dedicada a la fabricación y comercialización de arroz en el Cantón Yaguachi escasea de un correcto proceso administrativo para el desarrollo de su sistema económico. Además, por medio de la investigación desarrollada se pudo determinar las tácticas que permitirán aumentar la rentabilidad de la organización.

Comentario: El antecedente anteriormente expuesto, presenta relación con nuestra tesis, ya que la investigación de la autora refleja plenamente las consecuencias positivas que proporcionan un correcto diseño de estrategias para incrementar el margen de rentabilidad. El nexo directo posee con nuestro estudio, es la manifestación de la influencia de una buena gestión, que servirá para poder comparar los resultados conformes a la rentabilidad del reciclaje.

Chaverra (2020), elaboró una tesis titulada “Proyecto De Investigación: Rentabilidad Patrimonial y direccionamiento Estratégico De Las Empresas De Servicios Turísticos En Colombia”, presentado por Jazmin Esther Chaverra Marquez, para optar el

grado de Maestría en Administración, Universidad de la Costa CU, Barranquilla, Colombia.

El autor plantea el objetivo de la relación entre los objetivos estratégicos y la rentabilidad patrimonial de la empresa colombiana del sector de servicios turísticos. Su objetivo principal es analizar la relación entre la rentabilidad patrimonial y la orientación estratégica para dar respuesta a las necesidades de inversión del sector turístico colombiano. Adopta métodos epistemológicos, adopta cortes de correlación transversal diseñados por investigación no experimental, se enfoca en medir la rentabilidad de ROE y conecta posibles relaciones con la aplicación de atributos de dirección estratégica. Encuesta aplicada a 290 empresas de esta industria en Colombia. Los resultados obtenidos reflejan las correlaciones positivas, negativas, neutrales e inexistentes entre ciertos atributos de DE y el comportamiento de ROE.

Comentario: El antecedente presentado guarda relación con nuestra tesis, debido a que en ambos casos la finalidad principal es lograr resolver la influencia que posee la gestión financiera o direccionamiento estratégico ante la rentabilidad que se presenta. El estudio de la autora será de utilidad para establecer, en nuestro caso, el nexo expuesto ante la rentabilidad de las empresas de reciclaje que se ubican en el Callao.

2.1.2. Nacionales

Salazar (2017), elaboró una tesis titulada “Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”, presentado por Gleyde Rosa Salazar Mendoza, para optar el título en economía, Universidad Norbert Wiener, Lima – Perú.

El objetivo del autor es implementar un sistema de gestión financiera para incrementar la liquidez de la ONG Socios en Salud Sucursal Perú 2017. El objetivo general es mejorar la gestión financiera para incrementar la liquidez de la ONG Socios en Salud Sucursal Perú 2017. En cuanto al método se utilizó el método proyectivo híbrido. Para la recopilación de datos, el índice de solvencia, la liquidez, el análisis vertical y horizontal se analizan en su estado de resultados integrales y situación financiera. En resumen, luego de la investigación y el análisis, se encuentra que la ONG tiene problemas de liquidez y necesita cambiar su método de gestión financiera lo antes posible para lograr su efectividad. Para ello, se recomienda implementar un plan de mejora y optimizar la gestión financiera para que cada región pueda realizar correctamente sus funciones.

Comentario: La tesis presentada guarda relación con nuestra investigación ya que, observamos los resultados favorables que se obtienen con la aplicación de la gestión financiera para el incremento de su liquidez, el cual fue planteado como meta a optimizar para la empresa de reciclaje Callao.

Aranda & Canaza (2018), realizaron una tesis de título “La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 – 2017, Lima, Perú”, presentado por Lucio Isai Aranda Quispe y Davys Samuel Canaza Ordoñez, para optar el título contador, Universidad Peruana Unión, Lima – Perú.

El autor propone el objetivo de analizar el impacto de la gestión financiera y de liquidez de Nosa Contratistas Generales SRL. Su objetivo general es determinar el grado de impacto de la gestión financiera en la liquidez de Nosa Contratistas Generales SRL de 2013 a 2017. El método utilizado es descriptivo, relacionado y de negociación, las herramientas utilizadas son a través de

indicadores y / o ratios financieros, y el método estadístico utilizado. es R-cuadrado (R^2). La conclusión que se extrae del análisis estadístico es si existe una relación considerable entre la liquidez y la gestión financiera de la empresa en estudio, es decir, la mayoría de dimensiones inciden en el nivel de liquidez. Además, se observa que el desempeño de la gestión financiera tiene efectos positivos y negativos en los resultados de sus indicadores de liquidez Nosa Contratistas Generales SRL Company.

Comentario: Esta investigación tiene relación con nuestra tesis debido a que la dirección financiera es determinante para la compañía Nosa Contratistas Generales SRL, obteniendo así un incremento en sus actividades económicas beneficiando a la organización, relacionándolo para el desarrollo de nuestra tesis como resultado favorable.

Flores (2017), realizó una tesis titulada “El control interno y su influencia en la gestión financiera de la micro y pequeña empresa del sector comercial del Perú: caso de la empresa “Boutique D`Keyla S.A.C” - Chimbote, 2015, presentada por Dzhafarova Flores Córdova, para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica los Ángeles Chimbote, Chimbote – Perú.

El propósito del autor es analizar el control interno y su impacto en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas del sector empresarial peruano. Su objetivo principal es describir el impacto del control interno en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas del sector. . El caso de negocio de una empresa peruana. La metodología es un diseño documental y bibliográfico no experimental. Dado que la investigación es bibliográfica, no habrá global ni muestra. En definitiva, se determina que existe una relación en la que el control interno es una herramienta muy relevante en la toma de decisiones. Se determina que sin él conducirá a

una mala gestión y dañará el crecimiento de la empresa y las ganancias futuras. Además, determina que cada Mype debe efectuar sus controles internos independientemente de su tamaño.

Comentario: Esta investigación se relaciona con nuestra tesis ya que, obtenemos la efecto entre control interno y la gestión financiera para las mypes del sector comercial, teniendo un resultado favorable y concluyendo que sin una adecuada gestión financiera tendríamos un decrecimiento de la empresa perjudicando a la organización y generando así pérdidas económicas, teniendo en consideración este resultado para la evaluación de nuestra investigación.

Rujel (2017), realizó una tesis titulada “Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructora AESMID E.I.R.L 2016”, presentado por Santos Wilfredo Rujel Guerra, para optar el título profesional de contador público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Tumbes – Perú.

El propósito del autor es establecer el impacto de la financiación y la rentabilidad de la empresa constructora. Los métodos utilizados son descriptivos y relevantes, más que experimentales y descriptivos-bibliografía y casos, las herramientas utilizadas son encuestas e indicadores financieros, los cuales son aplicables a los estados financieros de la constructora AESMID EIRL En definitiva, por su buena gestión, financiación sí tiene un impacto positivo en la rentabilidad de la organización, haciendo así una mayor contribución al sector económico en el que participan. Además, se verificó que el financiamiento obtenido tuvo un impacto positivo en la rentabilidad durante 2016, aumentando el margen de utilidad en un 14.09%, lo que indica que es eficiente en la asignación y administración de fondos.

Comentario: Esta investigación se relaciona con nuestra tesis debido a que, observamos la influencia de la rentabilidad para las empresas constructoras en el Perú, obteniendo un resultado positivo aumentando su porcentaje de utilidad y distribuyendo de mejor manera la inversión de capital, siendo favorable en este caso para plantearlo en nuestra investigación.

Pablo (2017), realizó un trabajo de investigación titulada “Control de inventario y la rentabilidad de las empresas de servicio de restaurante, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017”, presentado por Saúl Eduardo Pablo Ayala, para obtener el grado profesional de contador público, Universidad César Vallejo, Lima – Perú.

El objetivo del autor es establecer la relación entre el control de inventarios y la rentabilidad de una empresa de servicios alimentarios. Su objetivo general es plantear cómo se relaciona el control de inventario con la rentabilidad de una empresa de servicios de alimentos. El método utilizado es un método básico, de diseño transversal no experimental, método de nivel descriptivo relacionado, con 56 colaboradores del ámbito contable y administrativo como tamaño muestral, y las técnicas utilizadas son encuestas y cuestionarios, que se utilizan para medir los dos. La escala Likert de tres variables utiliza el juicio de expertos y el Alfa de Cronbach para la validez de los resultados. En resumen, el control de inventarios tiene una relación significativa con la rentabilidad de las empresas de servicios de catering. Además, el resultado del coeficiente de Rho Spearman es 0.284, lo que significa una correlación positiva muy baja.

Comentario: Esta tesis se relaciona con nuestra investigación ya que, tenemos el grado de relación que existe entre el control de inventarios y la rentabilidad, en donde se obtiene una

relación significativa con la utilidad en la cadena de restaurantes, teniendo un precedente para el estudio en empresas de reciclaje.

Miranda & Mucha (2017), elaboró una tesis titulada “Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013-2015”, presentado por Rolando Miranda Alhuay y Ever Dennis Mucha Bañico, para optar el grado de Contador Público, Universidad Nacional de San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho, Perú.

El objetivo del autor es determinar el impacto del financiamiento del capital de trabajo y su impacto en la rentabilidad de las empresas de la industria de abarrotes en Ayacucho. El objetivo general es analizar el financiamiento del capital de trabajo y su impacto de 2013 a 2015 en Ayacucho. El método utilizado es tipo de aplicación deductiva, correlación y diseño no experimental. La muestra utilizada son 10 empresas de abarrotes del distrito de Ayacucho. En resumen, la financiación que suelen realizar las organizaciones se realiza en un período corto de tiempo, mientras que otras Sin embargo, el coste de financiación que supera el período actual es elevado y la rentabilidad no está totalmente controlada. Como resultado, afecta directamente la rentabilidad de las empresas del sector de abarrotes.

Comentario: Este trabajo guarda relación con nuestra tesis debido a que, se muestra su incidencia en la rentabilidad en un sector abarrotero, teniendo como resultado su influencia directa de la rentabilidad hacia las empresas abarroteras relacionándolo con nuestra variable en estudio para las empresas de reciclaje Callao.

2.2. Bases Teóricas

Gestión financiera

La gestión financiera instituye la administración sobre los recursos con los que cuenta una organización para sustentar sus gastos constituyendo parte integral del proceso de desarrollo; no obstante, el rol de las organizaciones que no poseen fines de lucro son sociedades que se generan para complementar y apoyar a los programas y métodos de países en desarrollo, que por sus recursos presupuestales limitados no solucionarían los problemas socioeconómicos de mayor proporción.

Además, la gestión financiera se considera como un área clave, que posee como objetivo principal el generar mayor valor, aplicando la utilización de herramientas y técnicas financieras que la persona a cargo del área debe integrar en su punto de vista estratégico con el fin de lograr maximizar los recursos de la empresa (Salazar, 2017).

Objetivos financieros

Los objetivos financieros funcionan como guías y son susceptibles de ser reformados para adecuarse a los cambios. Los aspectos los objetivos financieros deben cumplir son: a) Rendimiento sobre la inversión, b) Apalancamiento financiero, c) Relación de capital de trabajo, d) Relación del pasivo a plazo mayor de un año respecto al activo fijo, e) Porcentaje de utilidad sobre ventas. f) Porcentaje de dividendos sobre las utilidades. g) Dividendo por acción, h) Porcentaje de utilidad bruta o de contribución marginal sobre las ventas i) Tasa de interés sobre créditos. j) Mezcla o de composición de los créditos bancarios (Flores N. , 2017).

La evaluación de riesgos financieros

La Contraloría General de la República precisa la valoración de riesgos como el proceso de análisis de los riesgos a los cuales se expone la organización para conseguir sus objetivos y lograr encontrar una respuesta adecuada a los mismos. Asimismo, la evaluación de riesgos es parte del proceso administrativo de riesgos que implica: planeamiento, identificación, análisis, manejo o respuesta y el monitoreo de los riesgos de la organización.

Modelo COSO

En lo que respecta a las estructuras organizacionales se brinda importancia y la necesidad debida de que la gerencia y la organización en general, engloben la importancia del control interno, las consecuencias del mismo en base a la gestión, el papel central dentro del control, así como un componente integrador en las actividades de la empresa y no como una agrupación de reglas a nivel normativo que procura establecer normas las cuales están compuestas por procesos administrativos.

Evaluación de riesgos en el modelo COSO - 2015

La evaluación o gestión de riesgos es de utilidad para comprender los diferentes mecanismos con los que los gerentes a cargo de la unidad identifican, analizan y gestionan los riesgos que pueden afectar a la organización (Campos, 2018).

La evaluación de riesgos en el Modelo COCO - 2003

Dentro de los 20 criterios que evalúan este modelo de inspección, los cuales se agrupan en cuatro grupos, el cuarto grupo reúne cuatro categorías, dos de las cuales son las siguientes:

Categoría: Cumplimiento de leyes, disposiciones y políticas internas.

En la medida en que se ajuste este marco de control, se concibe que este modelo debe ser conducido con el fin de identificar y reducir riesgos, enfatizando aquellos que probablemente puedan perjudicar el logro de los objetivos de una institución que podrían ser:

- Competencia baja al momento de identificar y aprovechar oportunidades.
- Competencia baja al momento de dar respuesta a los riesgos.
- Información inexistente para una apropiada toma de las decisiones.

Categoría: Evaluación de los riesgos:

Los conjuntos de sistemas organizacionales sin excepción se enfrentan a riesgos que ven la oportunidad de disputar, para obtener el éxito en la calidad de los bienes y servicios que ofrece. En la práctica de este modelo, es fundamental sumergirse y absorberse adecuadamente en los 20 criterios y reconocer la relevancia para las actividades que se efectúan dentro de la organización y en la eficiencia y eficacia de los sistemas de control. Para la consecución de los objetivos propuestos, es fundamental tener un conocimiento principal de los criterios que conforman el modelo de control interno de COCO y aceptarlos para el bienestar de la empresa (Campos, 2018).

Planeamiento financiera

Es un conjunto de precondiciones que permiten estimar las ventajas y desventajas económicas de destinar ciertos recursos de un país a la producción de ciertos bienes o servicios (Hernández, 2017). De manera similar, un plan de inversión se considera un plan prospectivo de una unidad de acción que puede lograr ciertas áreas de desarrollo social y económico. Se trata de métodos económicos, que sugieren la producción de determinados bienes o la prestación de

servicios, el uso de determinadas tecnologías y el objetivo de lograr resultados específicos (Hernández, 2017).

Presupuesto de efectivo

El presupuesto de caja es una herramienta de gestión básica, y se reconoce que un plan de caja cuidadoso es un elemento regular eficaz en la gestión. Los productos de efectivo dentro del presupuesto son propicios para equilibrar el saldo de efectivo y mantener un saldo moderado cercano a la demanda de efectivo anual.

A través del presupuesto de efectivo, la organización o empresa sabrá cuánto efectivo tiene y cuánto dinero puede pedir prestado para cumplir con sus obligaciones. El departamento de finanzas es responsable de comprender el plan de excedente de efectivo y planificar sus pérdidas, porque si la organización tiene fondos excedentes, puede invertir en otros proyectos. Dependiendo del alcance del negocio, el presupuesto puede ser mensual, trimestral o anual.

Por otro lado, el presupuesto de efectivo permitirá estar al tanto del escenario futuro de un proyecto, debido a que se podrá saber si ese proyecto a futuro será beneficioso o también se podrá saber si seremos competentes de pagar una deuda contraída (Mariñas, 2018).

Rentabilidad

Se reconoce como el indicador que mide la relación que existe entre la utilidad adquirida sobre los recursos utilizados para conseguirla; además es utilizado para determinar la relación entre las utilidades de una empresa y los diferentes aspectos que la conforman, como lo son los procesos y recursos.

Asimismo, la rentabilidad es el efecto de la gestión empresarial, si dicho efecto se demuestra en ganancia, se llega a la conclusión que la gestión fue buena, mientras tanto; si se demuestra en pérdida, la gestión fue mala y la primera opción que se realiza es atribuir culpa a la gerencia y pedir su cambio (Rojas, 2017).

Como conclusión, se puede deducir que la rentabilidad es el resultado de las ganancias o ingresos restando los gastos; y se sabe que dichos ingresos penden de las ventas consumadas durante un determinado periodo, mientras que los costos, perciben las compras de los bienes para la venta, teniendo en cuenta los gastos fijos, más los gastos operativos obligatorios para que la empresa pueda funcionar adecuadamente (Malpartida, 2020).

Importancia de la rentabilidad

La importancia de la rentabilidad es fundamental para el crecimiento de cualquier empresa porque nos permite medir la necesidad de las cosas. En un mundo con recursos limitados, la rentabilidad le permite prescribir entre diferentes opciones. Esta no es una medida absoluta, porque está estrechamente relacionada con el riesgo. Una persona solo corre un mayor riesgo si puede obtener un mayor rendimiento. Por tanto, la política económica de un país debe desarrollar sectores rentables, es decir, promover los ingresos. Esto no significa que solo se enfoque en la rentabilidad. Podríamos decir que la rentabilidad es ajustada al riesgo.

Activos fijos

Los activos fijos se refieren a los activos gestionados continuamente por la organización en el curso normal de las actividades comerciales; simbolizan un conjunto de servicios que se

adquirirán durante toda la vida útil de los bienes que se adquirirán en el futuro. Para que una mercancía se considere un activo fijo, debe reunir ciertas características:

1. Ser un tangible visible.
2. Larga vida útil (al menos más de un año o período de funcionamiento normal).
3. Sus beneficios deben extenderse más allá del período mínimo o ciclo operativo normal, el que sea mayor. Esto permite distinguir los activos fijos de otros activos (como el material de oficina) consumidos durante el ciclo comercial o anual de la empresa (Guerrero, 2017).

Finanzas

Según Romero (2017), caracteriza a las finanzas como: La ciencia y el estudio de gestionar el dinero. Personalmente, las finanzas influyen en decisiones sobre cuánto efectivo gastar de los ingresos, cómo invertir los ahorros y cuánto ahorrar. Con respecto a una compañía, las finanzas envuelven al mismo tipo de decisiones: expandir el efectivo de los inversionistas, de qué manera invertir el efectivo para tener una utilidad y cómo reinvertir las ganancias de la organización o distribuir las entre los inversionistas.

Las finanzas relacionadas con la contabilidad

En muchas organizaciones, especialmente en las que son pequeñas, es complicado discernir la diferencia entre la función de las finanzas y la contabilidad, frecuentemente los contadores efectúan la toma de decisiones financieras y viceversa, en vista de que ambas disciplinas se relacionan estrechamente.

Si se trata de grandes empresas es simple de evaluar, debido a que hay personas con puestos específicos como: Gerentes financieros y Contadores implicados en actividades

financieras, mientras que en las organizaciones pequeñas no ocurre lo mismo. No obstante, se dan relaciones simultáneamente al procedimiento que se da a los fondos y la otra con la toma de decisiones.

Razones financieras

Las razones financieras, también conocidos como ratios financieros, son indicadores que utiliza la comunidad financiera para cuantificar o medir la realidad económica y financiera de una organización. Los ratios financieros nos permiten comparar entre diferentes períodos contables o económicos. Con base en los resultados proporcionados por las razones financieras, se pueden hacer pronósticos a corto, mediano y largo plazo, o los resultados anteriores pueden simplemente evaluarse para corregirlos cuando se considere necesario (Romero, 2017).

Capital de trabajo

El capital de trabajo está compuesto por activos corrientes de una organización, el efectivo, las cuentas por cobrar, los valores negociables e inventarios. Las empresas deben prevalecer las inversiones a corto plazo, han dedicado y puesto empeño a la planificación de recursos a largo plazo y a la inversión en activos fijos, desatendiendo las inversiones a corto plazo en activos corrientes contrariamente de que el capital de trabajo es una herramienta de suma importancia para la operación activa de una organización. Una organización debe conservar un posición agradable de capital de trabajo. El activo corriente necesita ser lo adecuadamente grande para cubrir el pasivo a corto plazo, con la finalidad de fortalecer un margen moderado de seguridad (Miranda & Mucha, 2017).

Liquidez

Describe la cantidad de una organización que cumple con sus obligaciones en un corto período de tiempo, se establece como la capacidad de la empresa para obtener efectivo y la proximidad de sus recursos convertidos en efectivo. Para medir la liquidez de una organización, se utiliza un índice o índice de liquidez. Calcula la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. Analizando estos motivos se conoce la solvencia de tesorería de la empresa y su capacidad para mantener la solvencia en caso de incidencia (Salazar, 2017).

2.3. Definición de Términos Básicos

Estados financieros:

Los estados financieros son formularios sistemáticos que presentan razonablemente todos los aspectos de la situación financiera de una organización, con respecto a los principios contables generalmente aceptados (Miranda & Mucha, 2017).

Activo:

Terminó que se le denomina a las inversiones en valores (obligaciones, acciones, fondos públicos, bonos, etc.), ciertos derechos sobre inmuebles que se pueden realizar de forma inmediata (títulos hipotecarios, opciones), o denominaciones comunes que indiquen documentos de crédito, preferente, cupones de suscripción, etc. (Mamani, 2017).

Finanzas:

Área en el que se realiza actividades financieras en donde el dinero es la principal base para diversas realizaciones, pueden ser construcciones, inversiones en bolsa, en empresas industriales, en inmuebles, desarrollo agrario, etc (Mamani, 2017).

Rentabilidad:

La rentabilidad es un objetivo financiero a un periodo corto de tiempo que las compañías deben alcanzar, que tiene relación con el logro de un beneficio para el desarrollo de las organizaciones (Romero, 2017).

Indicadores de rentabilidad:

Los indicadores referidos a la rentabilidad evalúan el tamaño de utilidades que se obtiene por medio de la inversión que se realizó (Romero, 2017).

Capital de trabajo:

El capital de trabajo es el margen de seguridad que la empresa debe garantizar para sus procesos normales de negocio, por lo que la falta de capital de trabajo hace que la empresa no pueda realizar sus actividades habituales ni buscar nuevos negocios para incrementar su valor (Dolores, Fernando, & Armas, 2018).

Liquidez:

Representa no solo el uso total de las finanzas de la compañía, sino la destreza gerencial para convertir en dinero ciertos pasivos y activos corrientes, asimismo, proporciona de manera sencilla la situación financiera de una organización frente a otras (Salazar, 2017).

Inversión:

La inversión se denomina como el sacrificio que se realiza sobre el efectivo existente para poder incrementarlo en un futuro. La inversión habitualmente contiene dos elementos que son: riesgo y tiempo. El sacrificio se toma en el presente y es verídico, mientras que su ganancia se obtiene en un futuro y muchas veces es indeterminado (Madura, 2017).

Rendimiento:

El rendimiento es la rentabilidad que se obtiene mediante una inversión, normalmente se mide en porcentaje sobre el capital aportado. Naturalmente, el rendimiento es la ventaja que se obtiene con relación a los recursos utilizados (López J. , 2018).

Gestión financiera:

Es la disciplina que se encarga de establecer la toma de decisiones y el valor. La función principal de las finanzas es la entrega de los recursos, igualmente la gestión financiera está interesada en la obtención de financiamiento y gestión de activos con algún objetivo por realizar (Salazar, 2017).

Capítulo III: Metodología de la Investigación

3.1. Enfoque de la Investigación

Hernández, Fernández y Baptista (2014), plantean que la metodología cuantitativa es aquella en la que se recopila y desglosa información cuantitativa sobre factores y se estudian las propiedades y maravillas cuantitativas. Entre los procedimientos de investigación se encuentran: examen inconfundible, investigación exploratoria, inferencial univariante, inferencial multivariante, demostrativo y diferenciador.

La presente investigación será de enfoque cuantitativo ya que utilizara como instrumento el cuestionario, el cual servirá para la recolección de datos y probar la hipótesis por medio del sondeo aplicado a los trabajadores de las empresas de reciclaje del Callao.

3.2. Variables

Variable independiente

Gestión financiera

La Gestión Financiera es responsable de asignar los fondos para los activos corrientes y los activos fijos; es capaz de obtener la mejor mezcla de alternativas de financiación y de desarrollar una política de dividendos apropiada dentro del contexto de los objetivos de la institución (Cfr. Stanley, Geoffrey, 2001)

La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la

organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización” (Terrazas, 2009).

La gestión financiera es una de las áreas tradicionales que comprenden un proceso de gestión y gerencia de cada organización indistintamente de su tamaño o del sector al que pertenezca dicha empresa (Cabrera, Fuentes y Cerezo, 2017).

Dimensiones

- **Planeamiento financiero:** Es el conjunto de antecedentes que permite estimar las ventajas y desventajas económicas que se derivan de asignar ciertos recursos de un país para la producción de determinados bienes o servicios (Hernández, 2017).
- **Información financiera:** Es el conjunto de datos presentados de manera ordenada y sistemática, cuya magnitud es medida y expresada en términos de dinero, que describen la situación financiera, los resultados de las operaciones y otros aspectos relacionados con la obtención y el uso del dinero (Poza, 2014).
- **Análisis a corto plazo:** En los apartados anteriores se ha comentado que el activo circulante recoge aquellas partidas que se transformarán en dinero en el corto plazo y que el pasivo circulante es el importe de las deudas con vencimiento inferior al año (Rivas, 2018).

Variable dependiente

Rentabilidad

Gitman (2010) menciona que rentabilidad es la relación entre ingresos y costos generados por el uso de los activos de la organización en actividades productivas. La rentabilidad de una organización puede ser evaluada en referencia a las ventas, a los activos, al capital o al valor accionario.

Aguirre (2014) consideran la rentabilidad como un logro económico a corto plazo que las compañías deben alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la organización.

Sánchez (2002) la rentabilidad es una idea que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados. En el mundo financiero, aunque el término se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

Dimensiones

- Rendimiento: Es la ganancia o utilidad total que se obtiene de una inversión, proceso, trabajo u operación financiera, al ver que se obtiene en proporción, más capital del que se invirtió para comprar algo, por ende, llevando a un beneficio (Konfio, 2018).
- Rentabilidad financiera: Este indicador está relacionada con los beneficios que se obtienen mediante ciertos recursos en un periodo temporal determinado. El concepto, también conocido como ROE por la expresión inglesa return on equity, suele referirse a las utilidades que reciben los inversionistas (Valor, 2019).

- Inversión: Es la utilización de los recursos en el sector productivo o de capitales con el objetivo de lograr beneficios o ganancias y su importancia radica en lograr obtener libertad financiera (Ficenza, 2017).

3.2.1. Operacionalización de Variables

VARIABLE	D.CONCEPTUAL	D.OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION	VALOR
Gestion bfinanciera	Es una doctrina que se encarga de determinar el valor de la empresa, por ello el gestor financiero debe visualizar tales aspectos como la planeación financiera y el control de recursos financieros (Córdoba, 2012).	La variable gestión financiera está compuesta por las dimensiones planeamiento financiero, información financiera y el análisis a corto plazo	Planeamiento financiero	Identificación de metas financieras	1,2,3	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre	Bajo Medio Alto
				Evaluación de riesgos financieros	4, 5		
				Planificación del efectivo	6,7,8,9,10		
			Información financiera	Estado de situación financiera	11,		
				Estado de flujo de efectivo	14,15		
				Estado de resultados	12,13		
			Análisis a corto plazo	Liquidez general	16,17		
				Liquidez disponible	18		
				Prueba acida	19		
Rentabilidad	“Es una medida que evalúa la utilidad, el beneficio o rendimiento, respecto de un nivel previsto de negocio o de capital en el cual se ha invertido, incluso una idea asociada a la marcha del negocio y, en general, suele asociársela con el mediano y largo plazo. Es habitual contar el rendimiento a diferentes niveles de márgenes, operativo neto, para conocer la incidencia del peso de la contrapartida.” (Bernadello, 2012, p.71).	La variable rentabilidad está conformada por las dimensiones rendimiento, rentabilidad financiera e inversión.	Rendimiento	Activo	1	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre	Bajo Medio Alto
				Finanzas	2		
				Ventas	3		
			Rentabilidad financiera	Beneficio neto	4		
				Fondos propios	5		
				Financiación	6		
			Inversión	Resultado	7		
Periodo de recuperación	8						

N°	ITEMS	RESPUESTAS				
		1	2	3	4	5
GESTION FINANCIERA						
1	La empresa determina objetivos realistas para una buena gestión financiera					
2	La empresa identifica cuáles son sus metas para lograr su crecimiento económico.					
3	La empresa realiza sus metas de inversión.					
4	La empresa evalúa sus riesgos de crédito ante los bancos.					
5	La empresa realiza una evaluación de su riesgo de liquidez.					
6	La empresa realiza la planificación de inversiones.					
7	La planificación de inversiones contribuye al logro de la rentabilidad estimada					
8	La empresa elabora su presupuesto de ingresos (cobros).					
9	La empresa elabora su presupuesto de gastos (pagos).					
10	La empresa cuenta con un flujo de caja proyectada.					
11	La gestión financiera muestra la estructura financiera de la empresa por medio del estado de situación financiera.					
12	El estado de resultado da a conocer el desempeño de la gestión financiera.					
13	La gestión financiera utiliza el estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad.					
14	El flujo de efectivo es utilizado por la gestión financiera para determinar las futuras necesidades de crédito					
15	El estado de flujos de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia.					
16	La entidad trabaja con los recursos financieros para mantener una liquidez aceptable					
17	El análisis de liquidez general toma en cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente					
18	En el análisis a corto plazo es importante hablar de la liquidez disponible					
19	La prueba acida muestra los activos líquidos de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.					
RENTABILIDAD						
1	La empresa evalúa sus activos mensualmente para el cálculo de su rendimiento					
2	La empresa realiza una evaluación de su gestión financiera cada periodo de tiempo					
3	Las ventas de la empresa durante la pandemia se han mantenido rentables					
4	Cree usted que la empresa ha disminuido sus beneficios netos durante la pandemia					
5	La empresa obtiene el rendimiento de la rentabilidad financiera al realizar inversiones con los fondos propios					
6	Piensa usted que la empresa posee recursos propios para acceder a una financiación					

7	Los resultados en las inversiones que ha realizado la empresa durante la pandemia han sido rentables					
8	El periodo de recuperación de la inversión ha sido en corto tiempo					

3.3. Hipótesis

3.3.1. Hipótesis General

La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

3.3.2. Hipótesis Específicos

El planeamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

La información financiera influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

El análisis a corto plazo influye significativamente la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020

3.4. Tipo de Investigación

El tipo de exploración es aplicada a la luz del hecho de que intenta dar solución a un problema. Así, según Tamayo y Tamayo (2003) a “la investigación aplicada también se denomina dinámico o dinámico, y está firmemente conectado al pasado, ya que se apoya en sus revelaciones y compromisos hipotéticos. Busca enfrentar hipótesis con el mundo real". (p.43).

El tipo de investigación que se utilizara en el estudio será la metodología aplicada, ya que se tomara fuente teóricas basadas en autores para aplicarlas a la realidad, dentro del contexto que se está dando, por lo cual, se elaborara un instrumento mediante los datos teóricos de los

indicadores de las variables para así aplicarlos a la muestra de trabajadores de las empresas de reciclaje del distrito del Callao.

3.5. Diseño de Investigación

“Diseño No Experimental”: Porque no se controlarán los factores, además, Hernández et.al. (2014) demuestra que el "plan no exploratorio" se centra en notar las maravillas a medida que ocurren en su circunstancia específica y luego examinarlas sin controlar los factores "(p.149).

Fernández y Baptista (2014) comentan lo siguiente “los planes de examen transversal recogen información en un segundo determinado, en un tiempo único. Su motivación es representar factores y examinar su ocurrencia e interrelación en un segundo dado. Se asemeja a tomar una foto de algo que ocurre" (p.208)

El diseño de esta investigación será el diseño no experimental, puesto que, tras aplicarse la encuesta a los trabajadores de las empresas de reciclaje, se procederá a tabular los datos en una hoja Excel y no se manipularán para así evidenciar que ha habido una influencia, una vez finalizado la tabulación se procederá a colocar en el programa SPSS 26 y así obtener los resultados estadísticos.

3.6. Población y Muestra

3.6.1. Población

Valderrama (2015), caracteriza a la población como el "conjunto de cualidades que todo factor adquiere en las unidades que componen el universo. De ahí que muy bien se pueda

afirmar, cuando el universo tiene N componentes, que la población medible es de talla N ".
(pág.182).

La población está compuesta por el total de 80 trabajadores de las empresas de reciclaje, Callao 2020.

3.6.2. Muestra

Supo (2018), indica que la muestra es una parte representativa de la población, sin embargo, como razonamiento básico se entiende que la muestra es la selección de individuos de manera aleatoria, lo cual si se realiza en algunos casos; pero no siempre. Además, se determina que la muestra se construye a partir de las unidades de muestreo. Por lo que, el muestro constituye una parte de la población la cual se extrae con la finalidad de estudiarla y obtener resultados para extrapolarlas con la población.

El tipo de muestreo que se aplicara en la presente investigación será no probabilístico, ya que la selección de los elementos no depende de una probabilidad, sino de las características que presenta la investigación. La muestra está conformada por 30 colaboradores de las empresas de reciclaje, Callao 2020.

3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Las técnicas de recolección son herramientas que sirven para recoger datos de un estudio. Por lo que, todo instrumento se debe elaborar mediante un proceso estructurado en base a las variables, dimensiones e indicadores. La técnica que se usará en el presente estudio será una encuesta. Este tipo de técnica agrega datos en específico a la encuesta con la finalidad que se pueda realizar un análisis estadístico que permita evaluar a la muestra en estudio y así se pueda

llegar a una conclusión (Bernal, 2016). El instrumento aplicado para esta investigación será un cuestionario. Este instrumento debe tener un conjunto de preguntas relacionadas a las variables en estudio como también debe ser congruente con la realidad problemática y objetivo del estudio (Ñaupas, Valdivia, Palacios, & Romero, 2018).

En la presente investigación se utilizó un cuestionario a la muestra escogida por el investigador, para luego tabular estos datos a través del programa Excel y después procesarlo en el programa estadístico SPSS 26, y obtener mediante este medio las tablas y gráficos que requería la investigación.

3.7.1. Validez del instrumento

La validez se utiliza para probar la autenticidad del cuestionario. Además, la validez de contenido es una presentación de muestra del contenido del instrumento de medida de modo que se dé cualquier validez en la pregunta. De igual forma, el instrumento es confiable cuando las medidas tomadas no han cambiado en el tiempo o como resultado de las acciones de diferentes personas (Carrasco, 2016).

La validez es de suma importancia porque manifiesta la manera en que el instrumento se acomoda a las exigencias de la investigación.

Para la validez de los instrumentos de recolección de datos en el presente estudio se basó a juicio de expertos integrado por profesionales preparados en el campo a investigar. Para la validez de datos se empleó una matriz de análisis teniendo en cuenta el universo, población y muestra, con el criterio de tres expertos.

Matriz de Análisis de Juicios de Expertos

Criterios	JUECES			TOTAL
	J1	J2	J3	
1 Claridad	5	4	5	14
2 Objetividad	5	4	5	14
3 Actualidad	4	4	4	12
4 Organización	5	4	5	14
5 Suficiencia	5	4	5	14
6 Pertinencia	5	4	5	14
7 Consistencia	4	4	4	12
8 Coherencia	5	4	4	13
9 Metodología	5	4	5	14
10 Aplicación	5	4	5	14
Total de Opinión	48	40	47	135

1	2	3	4	5
Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi Siempre	Siempre

Total, Máximo = (N° de Criterios) x (N° de Jueces) x (Puntaje máximo de respuesta)

<p>Cálculo del coeficiente de Validez</p> $\frac{135}{150} = \mathbf{0.90}$

Conclusión: El coeficiente de Validez del Instrumento es de 0,90 o 90% que es considerado bueno.

3.7.2. Confiabilidad del instrumento

El resultado de esta confiabilidad se obtuvo mediante una prueba en 30 trabajadores de empresas recicladoras del Callao con el fin de realizar un estudio sobre una muestra de investigación seleccionada.

Tabla 1

Estadísticas de fiabilidad - VI

Alfa de Cronbach	N de elementos
,946	19

Fuente: Software SPSS 26

El coeficiente Alpha obtenido para el instrumento "Gestión financiera" es de 0,946, lo que permite concluir que el estudio con un total de 19 ítems es altamente confiable, por lo que muestra consistencia interna entre ítems.

Tabla 2

Estadísticas de fiabilidad - VD

Alfa de Cronbach	N de elementos
,744	8

Fuente: Software SPSS 26

El coeficiente Alpha obtenido para el instrumento "Rentabilidad" es de 0.744, lo que permite concluir que el estudio con un total de 8 ítems es altamente confiable y por lo tanto muestra consistencia interna entre ítems.

Capítulo IV: Resultados

4.1. Análisis de los resultados

Variable: Gestión Financiera

Ítem 01: La empresa determina objetivos realistas para una buena gestión financiera

Tabla 3: Objetivos realistas para una buena gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	20,0	20,0	20,0
	Casi siempre	24	80,0	80,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

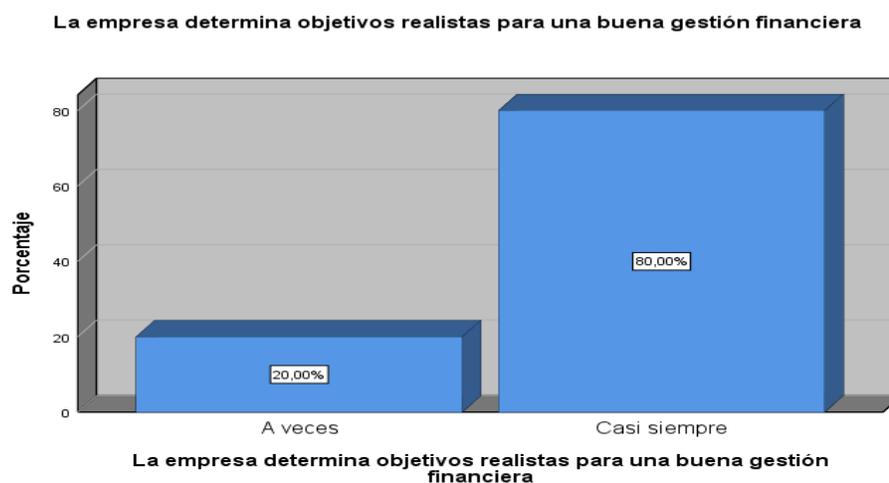


Figura 1: Objetivos realistas para una buena gestión financiera

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 20,00% respondió a veces y el 80,00% contestó casi siempre en relación a que la empresa determina objetivos realistas para una buena gestión financiera.

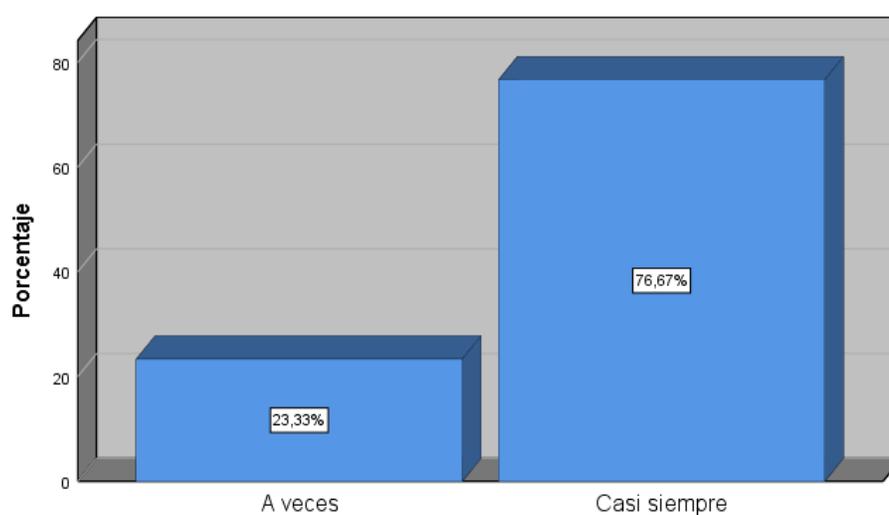
Ítem 02: La empresa identifica cuáles son sus metas para lograr su crecimiento económico.

Tabla 4: Metas para lograr su crecimiento económico

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	7	23,3	23,3
	Casi siempre	23	76,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

La empresa identifica cuáles son sus metas para lograr su crecimiento económico.



La empresa identifica cuáles son sus metas para lograr su crecimiento económico.

Figura 2: Metas para lograr su crecimiento económico

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 23,33% respondió a veces y el 76,67% contestó casi siempre en relación a que la empresa identifica cuáles son sus metas para lograr su crecimiento económico.

Ítem 03: La empresa realiza sus metas de inversión.

Tabla 5: Metas de inversión

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	7	23,3	23,3	23,3
	Casi siempre	23	76,7	76,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

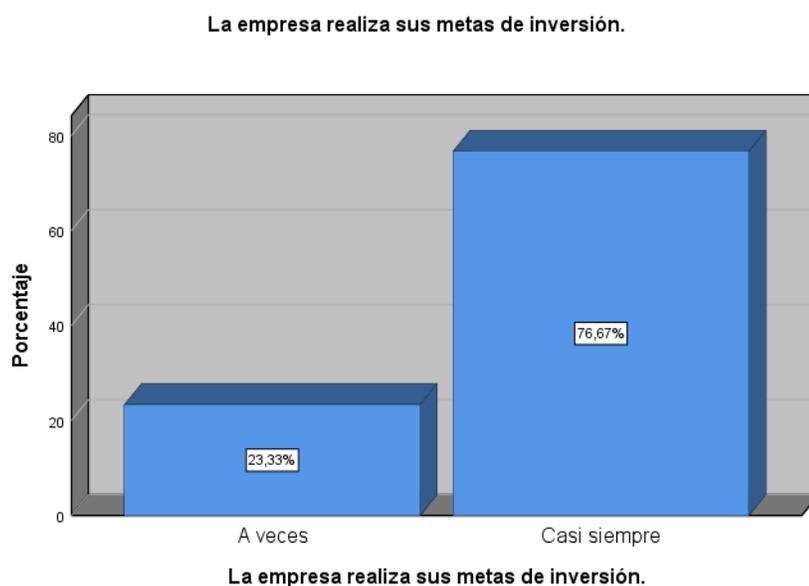


Figura 3: Metas de inversión

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 23,33% respondió a veces y el 76,67% contestó casi siempre en relación a que la empresa realiza sus metas de inversión.

Ítem 04 La empresa evalúa sus riesgos de crédito ante los bancos.

Tabla 6: Riesgos de crédito ante los bancos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	13	43,3	43,3	43,3
	Casi siempre	17	56,7	56,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

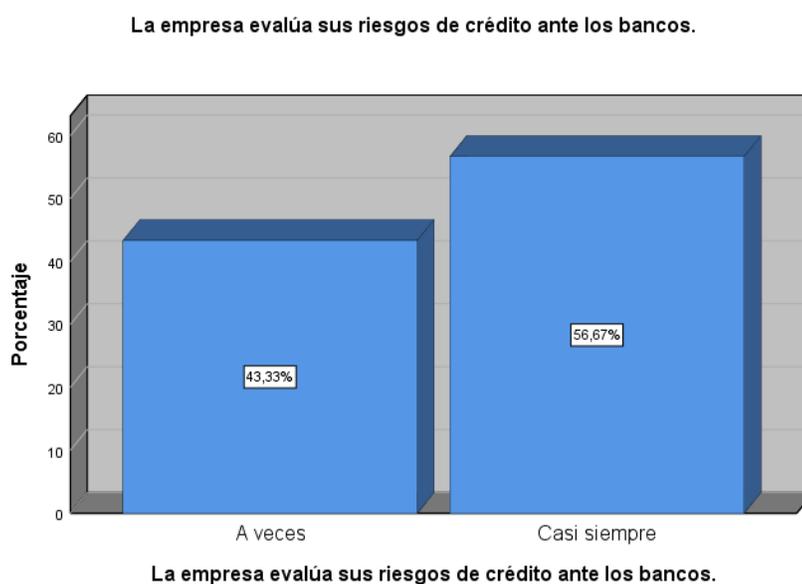


Figura 4: Riesgos de crédito ante los bancos

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 43,33% respondió a veces y el 56,67% contestó casi siempre en relación a que la empresa evalúa sus riesgos de crédito ante los bancos.

Ítem 05: La empresa realiza una evaluación de su riesgo de liquidez.

Tabla 7: Evaluación de su riesgo de liquidez

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	13	43,3	43,3	43,3
	Casi siempre	17	56,7	56,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

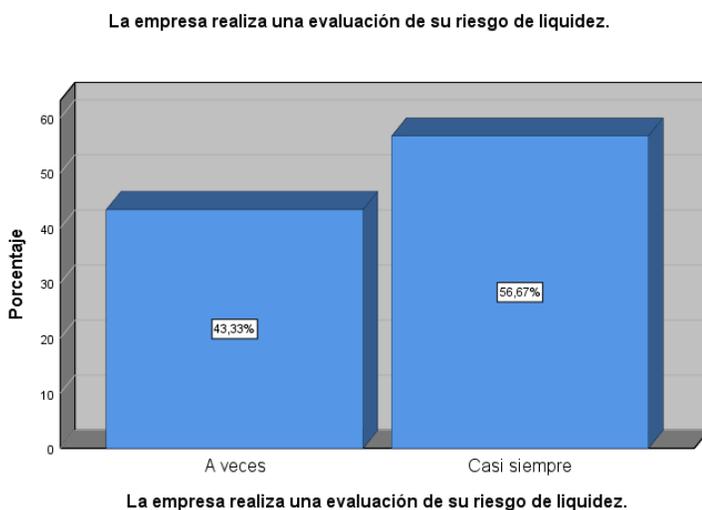


Figura 5: Evaluación de su riesgo de liquidez

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que, de los trabajadores entrevistados, el 43,33% respondió a veces y el 56,67% contestó casi siempre en relación a que la empresa realiza una evaluación de su riesgo de liquidez.

Ítem 06: La empresa realiza la planificación de inversiones.

Tabla 8: Planificación de inversiones

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	6	20,0	20,0	20,0
	A veces	15	50,0	50,0	70,0
	Casi siempre	9	30,0	30,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia



Figura 6: Planificación de inversiones

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que, de los trabajadores entrevistados, el 20,00% respondió casi nunca, el 50,00% respondió a veces y el 30,00% contestó casi siempre en relación a que la empresa realiza la planificación de inversiones.

Ítem 07: La planificación de inversiones contribuye al logro de la rentabilidad estimada.

Tabla 9: Logro de la rentabilidad estimada

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	9	30,0	30,0	30,0
	A veces	18	60,0	60,0	90,0
	Casi siempre	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

La planificación de inversiones contribuye al logro de la rentabilidad estimada

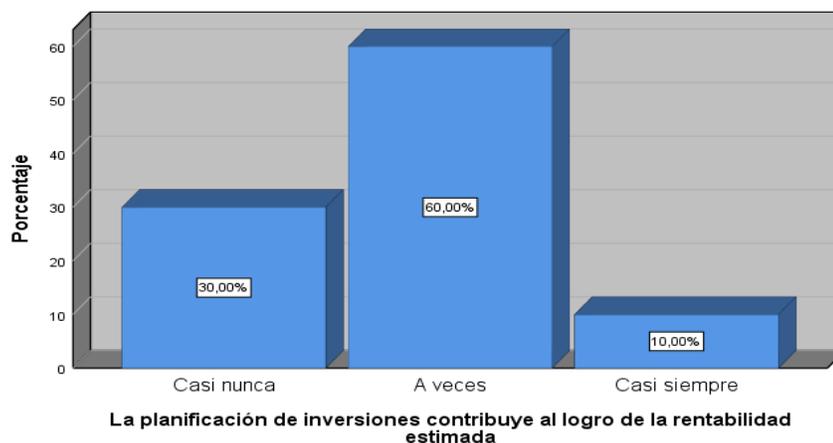


Figura 7: Logro de la rentabilidad estimada

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 30,00% respondió casi nunca, el 60,00% respondió a veces y el 10,00% contestó casi siempre en relación a que la planificación de inversiones contribuye al logro de la rentabilidad estimada.

Ítem 08: La empresa elabora su presupuesto de ingresos (cobros).

Tabla 10: Presupuesto de ingresos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	8	26,7	26,7	26,7
	A veces	19	63,3	63,3	90,0
	Casi siempre	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia



Figura 8: Presupuesto de ingresos

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 26,67% respondió casi nunca, el 63,33% respondió a veces y el 10,00% contestó casi siempre en relación a que la empresa elabora su presupuesto de ingresos (cobros).

Ítem 09: La empresa elabora su presupuesto de gastos (pagos).

Tabla 11: Presupuesto de gastos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	13	43,3	43,3	43,3
	A veces	14	46,7	46,7	90,0
	Casi siempre	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

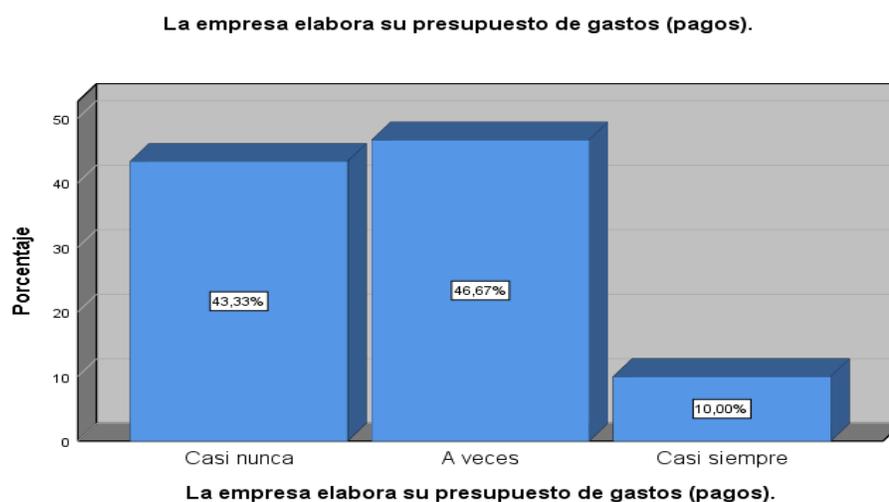


Figura 9: Presupuesto de gastos

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 43,33% respondió casi nunca, el 46,67% respondió a veces y el 10,00% contestó casi siempre en relación a que la empresa elabora su presupuesto de gastos (pagos).

Ítem 10: La empresa cuenta con un flujo de caja proyectada.

Tabla 12: Flujo de caja proyectada

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	14	46,7	46,7	46,7
	Casi nunca	9	30,0	30,0	76,7
	A veces	4	13,3	13,3	90,0
	Casi siempre	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

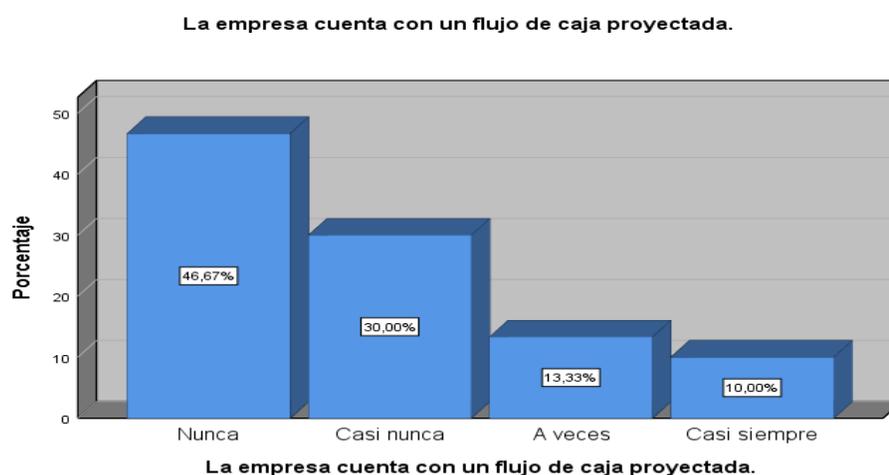


Figura 10: Flujo de caja proyectada

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 46,67% contestó nunca, el 30,00% respondió casi nunca, el 13,33% respondió a veces y el 10,00% contestó casi siempre en relación a que la empresa cuenta con un flujo de caja proyectada.

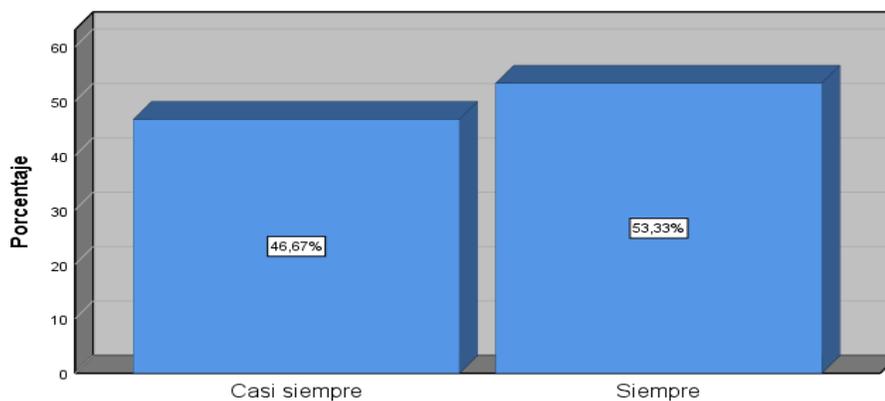
Ítem 11: La gestión financiera muestra la estructura financiera de la empresa por medio del estado de situación financiera.

Tabla 13: Estructura financiera de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	14	46,7	46,7	46,7
	Siempre	16	53,3	53,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

La gestión financiera muestra la estructura financiera de la empresa por medio del estado de situación financiera.



La gestión financiera muestra la estructura financiera de la empresa por medio del estado de situación financiera.

Figura 11: Estructura financiera de la empresa

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 46,67% respondió casi siempre y el 53,33% contestó siempre en relación a que la variable independiente muestra la estructura financiera de la empresa por medio del estado de situación financiera.

Ítem 12: El estado de resultado da a conocer el desempeño de la gestión financiera.

Tabla 14: Desempeño de la gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	14	46,7	46,7	46,7
	Siempre	16	53,3	53,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

El estado de resultado da a conocer el desempeño de la gestión financiera.

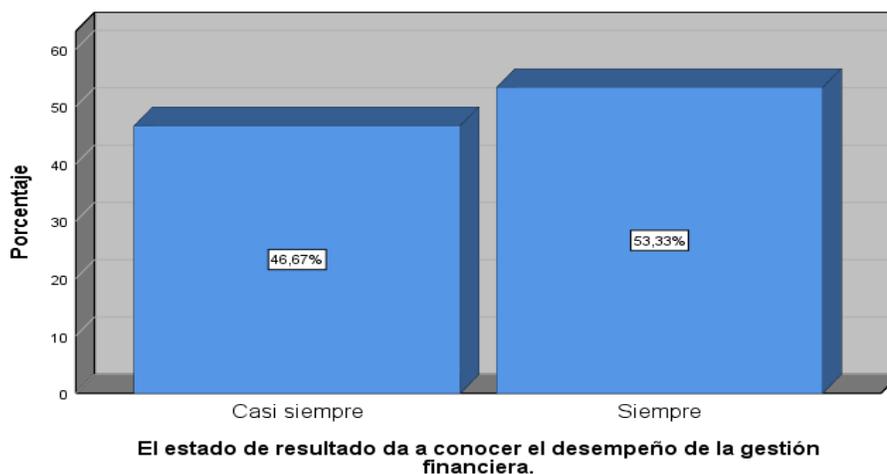


Figura 12: Desempeño de la gestión financiera

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 46,67% respondió casi siempre y el 53,33% contestó siempre en relación a que el estado de resultado da a conocer el desempeño de la gestión financiera.

Ítem 13: La gestión financiera utiliza el estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad.

Tabla 15: Estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	14	46,7	46,7	46,7
	Siempre	16	53,3	53,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

La gestión financiera utiliza el estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad.

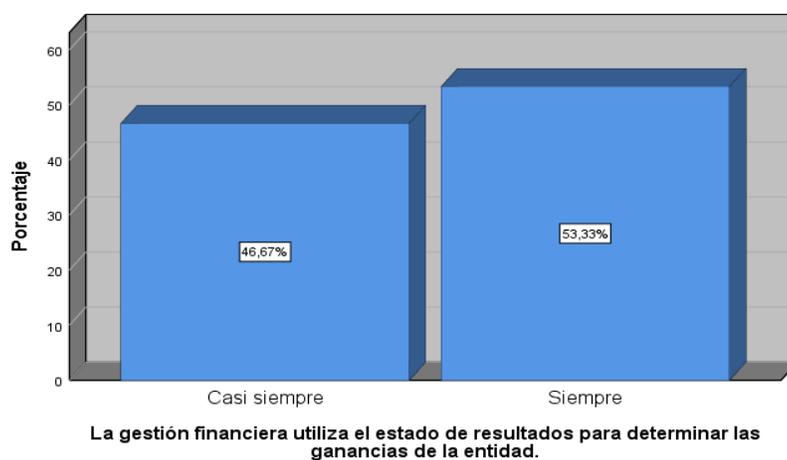


Figura 13: Estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 46,67% respondió casi siempre y el 53,33% contestó siempre en relación a que la variable independiente utiliza el estado de resultados para determinar las ganancias de la entidad.

Ítem 14: El flujo de efectivo es utilizado por la gestión financiera para determinar las futuras necesidades de crédito

Tabla 16: Flujo de efectivo en la gestión financiera para necesidades de crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	6,7	6,7	6,7
	Casi nunca	7	23,3	23,3	30,0
	A veces	16	53,3	53,3	83,3
	Casi siempre	2	6,7	6,7	90,0
	Siempre	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

El flujo de efectivo es utilizado por la gestión financiera para determinar las futuras necesidades de crédito

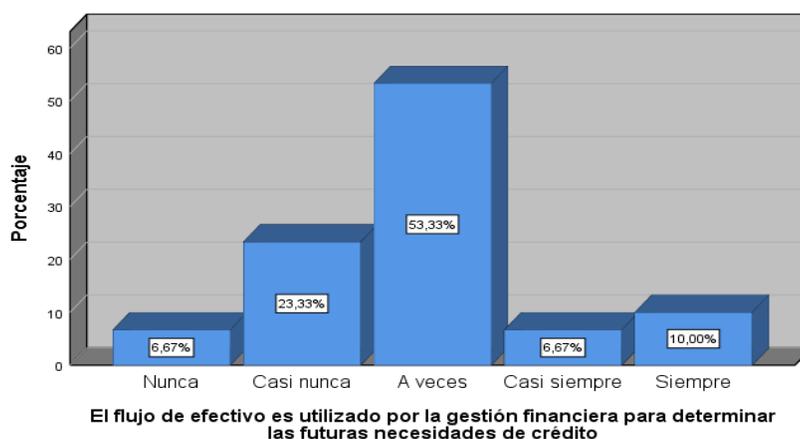


Figura 14: Flujo de efectivo en la gestión financiera para necesidades de crédito

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 6.67% respondió nunca, 23.33% respondió casi nunca, 53.33% respondió a veces, 6.67% respondió casi siempre y el 10,00% contestó siempre en relación a que el flujo de efectivo es utilizado por la gestión financiera para resolver las futuras necesidades de liquidez.

Ítem 15: El estado de flujos de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia.

Tabla 17: El flujo de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	6,7	6,7	6,7
	Casi nunca	7	23,3	23,3	30,0
	A veces	16	53,3	53,3	83,3
	Casi siempre	2	6,7	6,7	90,0
	Siempre	3	10,0	10,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

El estado de flujos de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia.

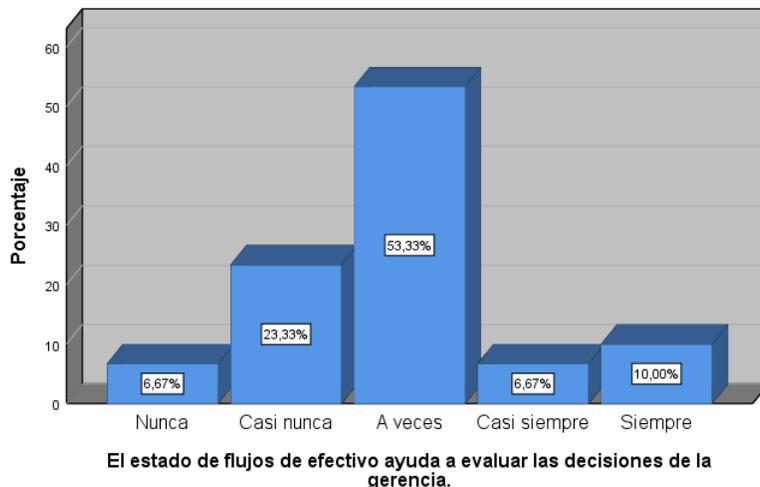


Figura 15: El flujo de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 6.67% respondió nunca, 23.33% respondió casi nunca, 53.33% respondió a veces, 6.67% respondió casi siempre y el 10,00% contestó siempre en relación a que el estado de flujos de efectivo ayuda a evaluar las decisiones de la gerencia.

Ítem 16: La entidad trabaja con los recursos financieros para mantener una liquidez aceptable.

Tabla 18: La entidad trabaja los recursos financieros para una liquidez aceptable.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	3,3	3,3	3,3
	Casi nunca	14	46,7	46,7	50,0
	A veces	11	36,7	36,7	86,7
	Casi siempre	2	6,7	6,7	93,3
	Siempre	2	6,7	6,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

La entidad trabaja con los recursos financieros para mantener una liquidez aceptable

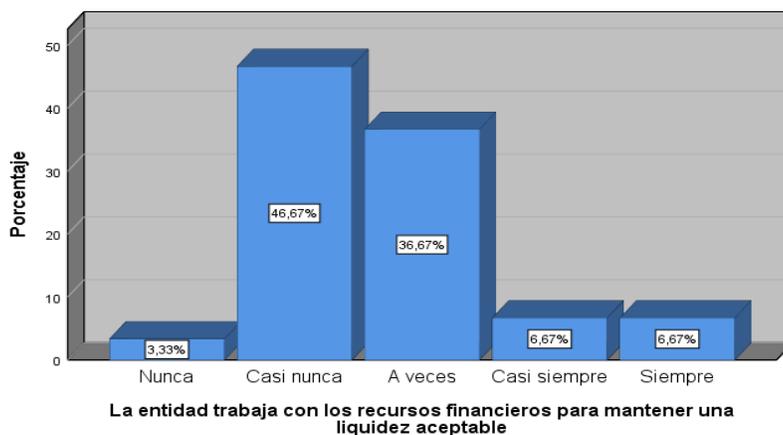


Figura 16: La entidad trabaja los recursos financieros para una liquidez aceptable

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 3.33% respondió nunca, 46.67% respondió casi nunca, 36.67% respondió a veces, 6.67% respondió casi siempre y el 6.67% contestó siempre en relación a que la entidad trabaja con los recursos financieros para mantener una línea de liquidez aceptable.

Ítem 17: El análisis de liquidez general toma en cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente.

Tabla 19: La liquidez general cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	5	16,7	16,7	16,7
	A veces	20	66,7	66,7	83,3
	Casi siempre	5	16,7	16,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

El análisis de liquidez general toma en cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente

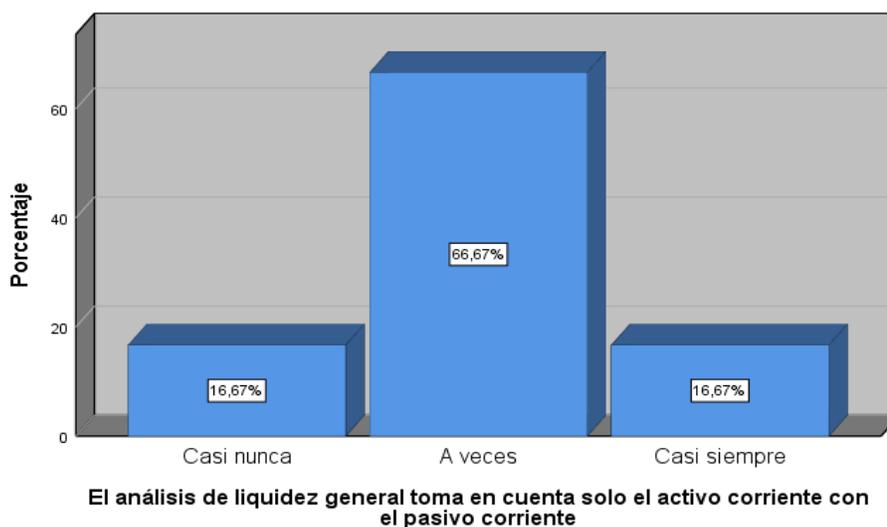


Figura 17: La liquidez general cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 16.67% respondió casi nunca, 66.67% respondió a veces y el 16.67% respondió casi siempre en relación a que el análisis de liquidez solo toma en cuenta el activo corriente con el pasivo corriente.

Ítem 18: En el análisis a corto plazo es importante hablar de la liquidez disponible.

Tabla 20: El análisis a corto plazo de la liquidez disponible.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	3	10,0	10,0	10,0
	Casi siempre	25	83,3	83,3	93,3
	Siempre	2	6,7	6,7	100,0
Total		30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

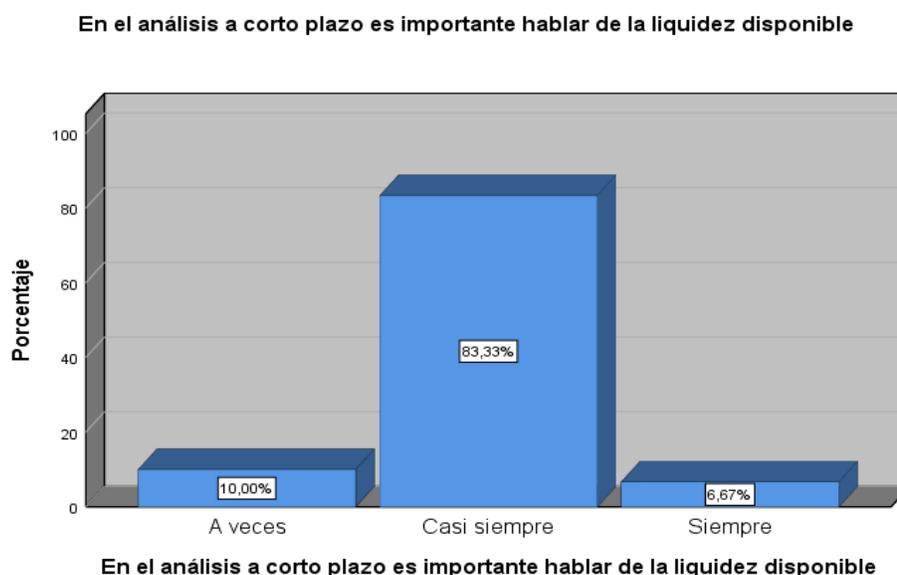


Figura 18: El análisis a corto plazo de la liquidez disponible.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 10.00% respondió a veces, 83.33% respondió casi siempre y el 6.67% contestó siempre en relación a que en el análisis a corto plazo es valioso hablar de la liquidez efectiva.

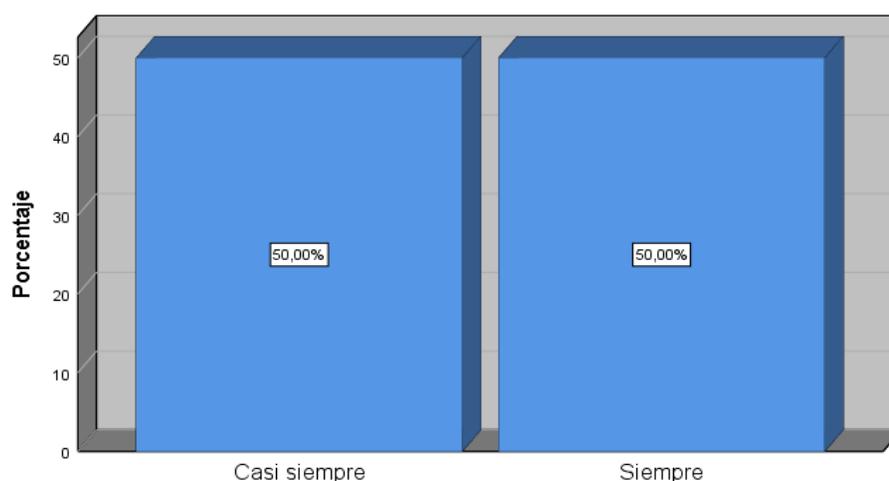
Ítem 19: La prueba acida muestra los activos líquidos de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 21: La prueba acida muestra las obligaciones a corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi siempre	15	50,0	50,0	50,0
	Siempre	15	50,0	50,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

La prueba acida muestra los activos líquidos de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.



La prueba acida muestra los activos líquidos de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Figura 19: La prueba acida muestra las obligaciones a corto plazo.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 50,00% respondió casi siempre y el 50,00% contestó siempre en relación a que la prueba acida revela los activos líquidos de la entidad para cubrir sus compromisos a corto plazo.

Variable: Rentabilidad

Ítem 20: La empresa evalúa sus activos mensualmente para el cálculo de su rendimiento

Tabla 22: La empresa evalúa sus activos mensualmente

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	4	13,3	13,3	13,3
	A veces	20	66,7	66,7	80,0
	Casi siempre	4	13,3	13,3	93,3
	Siempre	2	6,7	6,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

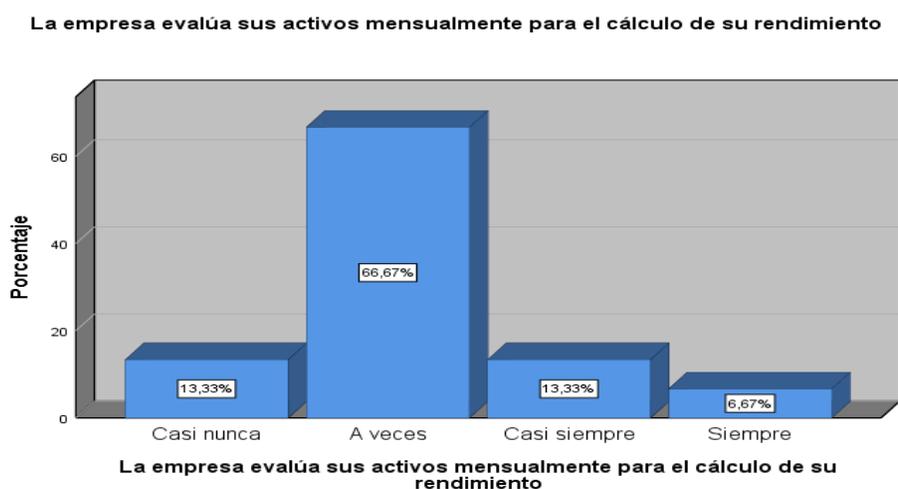


Figura 20: La empresa evalúa sus activos mensualmente

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 13.33% respondió casi nunca, 66.67% respondió a veces, 13.33% respondió casi siempre y el 6.67% contestó siempre en relación a que la empresa evalúa sus activos mensualmente para el cálculo de su rendimiento.

Ítem 21: La empresa realiza una evaluación de su gestión financiera cada periodo de tiempo.

Tabla 23: La evaluación de la gestión financiera cada periodo de tiempo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	6	20,0	20,0	20,0
	A veces	21	70,0	70,0	90,0
	Casi siempre	2	6,7	6,7	96,7
	Siempre	1	3,3	3,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

La empresa realiza una evaluación de su gestión financiera cada periodo de tiempo

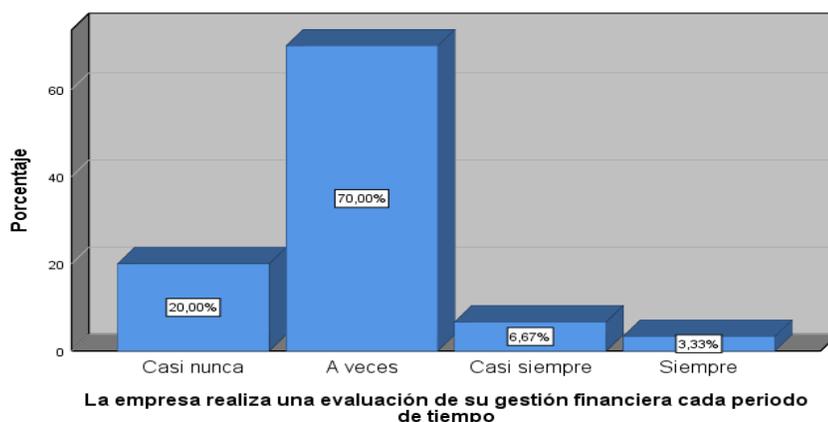


Figura 21: La evaluación de la gestión financiera cada periodo de tiempo

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 20.00% respondió casi nunca, 70.00% respondió a veces, 6.67% respondió casi siempre y el 3,33% contestó siempre en relación a que la empresa realiza una evaluación de su gestión financiera cada periodo de tiempo.

Ítem 22: Las ventas de la empresa durante la pandemia se han mantenido rentables.

Tabla 24: La rentabilidad de las ventas durante la pandemia

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	3,3	3,3	3,3
	A veces	29	96,7	96,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Las ventas de la empresa durante la pandemia se han mantenido rentables

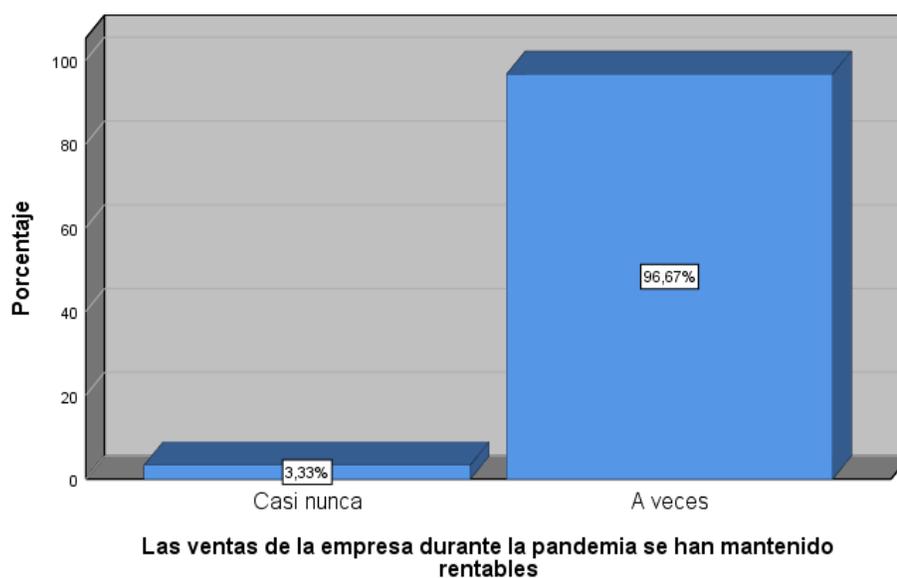


Figura 22: La rentabilidad de las ventas durante la pandemia

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 3.33% respondió casi nunca, y el 96.67% respondió a veces en relación a que las ventas de la empresa durante la pandemia se han mantenido rentables.

Ítem 23: Cree usted que la empresa ha disminuido sus beneficios netos durante la pandemia.

Tabla 25: Disminución de beneficios netos de la empresa durante la pandemia

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Siempre	30	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

Cree usted que la empresa ha disminuido sus beneficios netos durante la pandemia

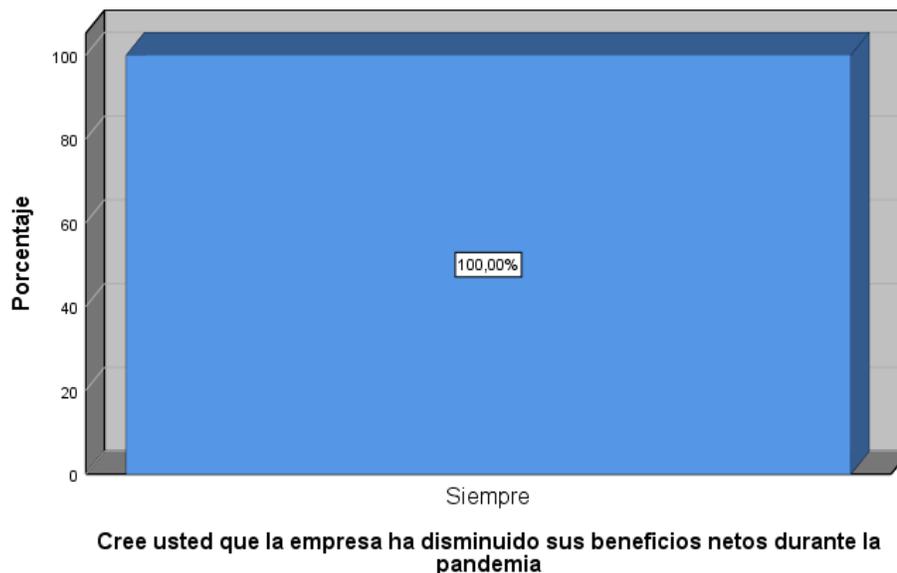


Figura 23: Disminución de beneficios netos de la empresa durante la pandemia

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 100,00% respondió siempre en relación a que creen que la empresa ha disminuido sus beneficios netos durante la pandemia.

Ítem 24: La empresa obtiene el rendimiento de la rentabilidad financiera al realizar inversiones con los fondos propios.

Tabla 26: El rendimiento de las inversiones con fondos propios

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	30	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

La empresa obtiene el rendimiento de la rentabilidad financiera al realizar inversiones con los fondos propios



La empresa obtiene el rendimiento de la rentabilidad financiera al realizar inversiones con los fondos propios

Figura 24: El rendimiento de las inversiones con fondos propios

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 100,00% respondió a veces en relación a que la empresa obtiene el rendimiento de la rentabilidad financiera al realizar inversiones con los fondos propios.

Ítem 25: Piensa usted que la empresa posee recursos propios para acceder a una financiación

Tabla 27: La empresa posee recursos propios para acceder a una financiación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido				
	Casi nunca	12	40,0	40,0
	A veces	17	56,7	96,7
	Casi siempre	1	3,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

Piensa usted que la empresa posee recursos propios para acceder a una financiación

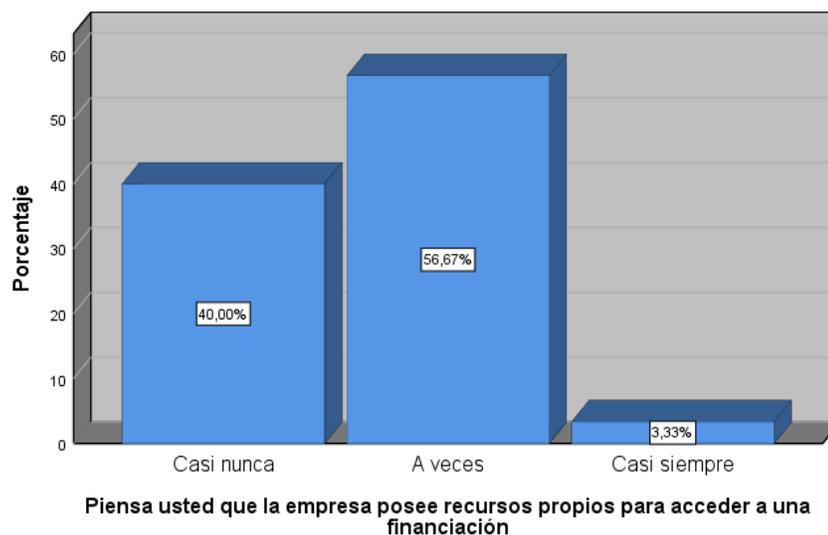


Figura 25: La empresa posee recursos propios para acceder a una financiación

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 40.00% respondió casi nunca, el 56.67% respondió a veces y el 3.33% contestó casi siempre en relación a que piensan que la empresa posee recursos propios para acceder a una financiación.

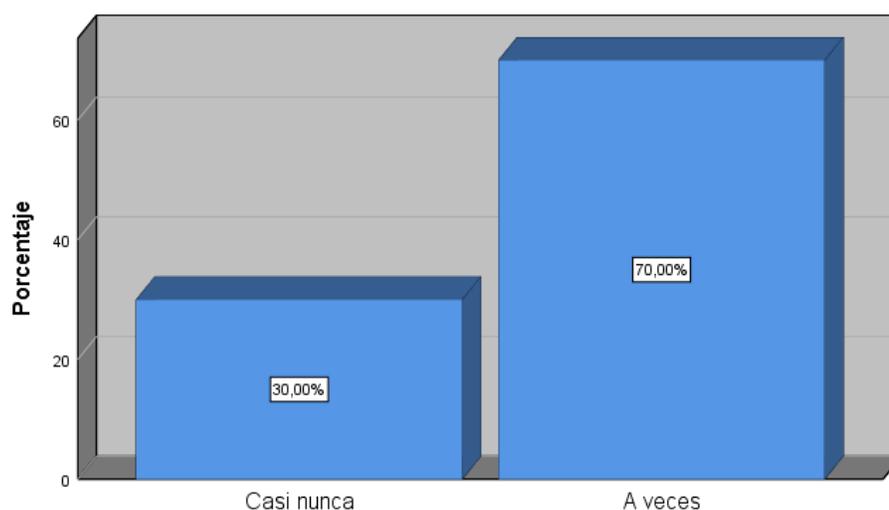
Ítem 26: Los resultados en las inversiones que ha realizado la empresa durante la pandemia han sido rentables.

Tabla 28: La rentabilidad de las inversiones durante la pandemia

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	9	30,0	30,0	30,0
	A veces	21	70,0	70,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia

Los resultados en las inversiones que ha realizado la empresa durante la pandemia han sido rentables



Los resultados en las inversiones que ha realizado la empresa durante la pandemia han sido rentables

Figura 26: La rentabilidad de las inversiones durante la pandemia

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 30,00% respondió casi nunca y el 70,00% contestó a veces en relación a que los resultados en las inversiones que ha realizado la empresa durante la pandemia han sido rentables.

Ítem 27: El periodo de recuperación de la inversión ha sido en corto tiempo.

Tabla 29: Periodo de recuperación en corto tiempo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	30	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia

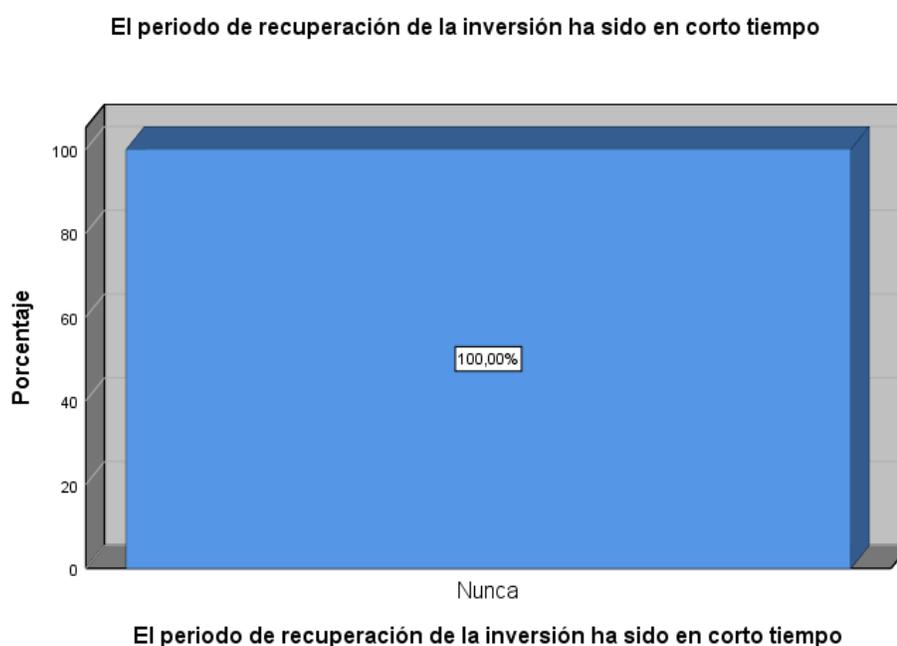


Figura 27: Periodo de recuperación en corto tiempo.

Fuente: Elaboración propia

Interpretación:

Podemos observar en la tabla que de los trabajadores entrevistados, el 100.00% respondió nunca en relación a que la etapa de retorno de la inversión ha sido en corto tiempo.

4.2. Prueba de normalidad

Esta prueba de normalidad permite verificar en qué tipo de distribución se ha realizado los datos, es decir si se realizara un prueba paramétrica o no paramétrica, y en este caso se aplicara la prueba de Shapiro-Wilk, ya que tiene una condición de que el tamaño de la muestra debe ser igual o inferior a 50 (Pedrosa & Juarros, 2015).

El nivel de significancia que se establece en esta investigación es de 0.05, el cual conlleva que el investigador tenga un 95% de seguridad y 5% en contra (Hernández et al, 2014).

Validando lo mencionado en, Moreno (2017), donde: $\text{Sig.} \geq \alpha (0,05)$, se acepta H_0 , o de lo contrario si, $\text{Sig.} \leq \alpha (0,05)$, se acepta H_1 .

H_1 : Los datos de la población no provienen de una distribución normal

H_0 : Los datos de la población provienen de una distribución normal

Tabla 30 Pruebas de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión financiera	,937	30	,002
Rentabilidad	,932	30	,000

Fuente: Elaboración propia

En esta investigación se aplica la prueba de Shapiro-Wilk, ya que el tamaño de la muestra es de 30 encuestados, se puede observar en la tabla, que en los dos casos el nivel de significancia son menores al 0,05, por lo tanto, se descarta la hipótesis nula, señalando que las variables no provienen de una distribución normal y se utilizara la prueba estadística no paramétrica de Spearman.

Hipótesis general

Gestión financiera y Rentabilidad

H1: La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

H0: La gestión financiera no influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

Nivel de confianza: 0,05

Tabla 31 Correlación entre la Gestión financiera y Rentabilidad

			Gestión financiera	Rentabilidad
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,862**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	,862**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

Fuente: Software SPSS v. 26

Interpretación:

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.00, ello quiere decir que se rechaza la hipótesis nula y acepto la hipótesis alterna, ya que resulto menor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación se obtuvo 0,862, una correlación positiva alta; por lo tanto, la gestión financiera si influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

Hipótesis específica 1

Planeamiento financiero y Rentabilidad

H1: El planeamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

H0: El planeamiento financiero no influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

Nivel de confianza: 0,05

Tabla 32 Correlación entre Planeamiento financiero y Rentabilidad

			Planeamiento financiero	Rentabilidad
Rho de Spearman	Planeamiento financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,839**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	,839**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

Fuente: Software SPSS v. 26

Interpretación:

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.00, ello quiere decir que se rechaza la hipótesis nula y acepto la hipótesis alterna, ya que resulto menor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación se obtuvo 0,839, una correlación positiva alta; por lo tanto, el planeamiento financiero si influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

Hipótesis específica 2

Información financiera y Rentabilidad

H1: La información financiera influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

H0: La información financiera no influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

Nivel de confianza: 0,05

Tabla 33 Correlación entre Información financiera y Rentabilidad

			Información financiera	Rentabilidad
Rho de Spearman	Información financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,851**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	30	30
	Rentabilidad	Coeficiente de correlación	,851**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	30	30

Fuente: Software SPSS v. 26

Interpretación:

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.00, ello quiere decir que se rechaza la hipótesis nula y acepto la hipótesis alterna, ya que resulto menor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación se obtuvo 0,851, una correlación positiva alta; por lo tanto, la información financiera si influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

Hipótesis específica 3

Análisis a corto plazo y Rentabilidad

H1: El análisis a corto plazo influye significativamente la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

H0: El análisis a corto plazo no influye significativamente la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

Nivel de confianza: 0,05

Tabla 34 Correlación entre Análisis a corto plazo y Rentabilidad

		Análisis a corto plazo	Rentabilidad
Rho de Spearman	Análisis a corto	Coefficiente de correlación	1,000
	plazo	Sig. (bilateral)	,859**
		N	30
Rentabilidad	Análisis a corto	Coefficiente de correlación	,859**
		Sig. (bilateral)	1,000
	N	30	

Fuente: Software SPSS v. 26

Interpretación:

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.00, ello quiere decir que se rechaza la hipótesis nula y acepto la hipótesis alterna, ya que resultado menor a 0.05, asimismo el coeficiente de correlación se obtuvo 0,859, una correlación positiva alta; por lo tanto, el análisis a corto plazo si influye significativamente la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020.

4.3. Discusión

Del presente estudio se tiene como objetivo general establecer si la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. De manera que en la contrastación de hipótesis se utilizó la correlación de spearman, medio que se usó para medir la relación entre las variables “Gestión financiera y Rentabilidad”, además la significancia bilateral debe ser menor a 0,05 para que se acepte la hipótesis alterna y se rechace la hipótesis nula.

Con respecto a la hipótesis general, se obtuvo una correlación positiva alta; por lo tanto, la gestión financiera si influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, 2020. Por lo que, este resultado es similar con lo argumentado por López, Erazo, Narvaéz y Moreno (2020), donde señala en su investigación el modelo de gestión financiera implementado en la Residencia Estudiantil NIA mejora la creación de valor, asimismo, con un tratamiento oportuno y realizando sus procedimientos respectivos se logra alcanzar los objetivos de rentabilidad para la organización. Además, que se buscó establecer la relación que presenta las buenas técnicas de gestión financiera para obtener resultados positivos como el mejoramiento o incremento de la rentabilidad. Por lo cual este antecedente refuerza los resultados del presente estudio, así como también se evidencia una amplia relación entre sus variables.

En relación a la hipótesis específica 1, se obtuvo una correlación positiva alta; por lo tanto, el planeamiento financiero si influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, 2020. Asimismo, este resultado va de la mano con lo argumentado por Cabrera, Fuentes & Cerezo (2017), donde se determinó que, la gestión

financiera es una herramienta muy poderosa la cual facilita la toma de decisiones y por ello ser encarada de manera metodológica y sistemática para que así permita analizar de diferentes maneras a la empresa. Asimismo, el modelo establecido ha sido creado en modo teórico y se tomó en cuenta la experiencia vivida en el área, además el uso del modelo permitió perfeccionar el control presupuestario en la preparación del presupuesto de gestión. Por lo que, este antecedente refuerza los resultados del presente estudio, así como también se evidencia una amplia relación entre sus variables.

Con respecto a la hipótesis específica 2, se obtuvo una correlación positiva alta; por lo tanto, la información financiera si influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, 2020. Por lo que, este resultado es similar con lo argumentado por Salazar (2017), donde se analizó ratios de solvencia, liquidez, análisis vertical y horizontal tanto en su Estado de Resultado Integral y Estado de Situación Financiera. En conclusión, luego del análisis del estudio se encontró problemas de liquidez en la ONG, lo que significa que se necesita realizar cambios en su gestión financiera lo más antes posible, para así lograr su efectividad. Por todo esto, se planteó poner en marcha un plan de mejora que permita perfeccionar la gestión financiera con el propósito de que las áreas apliquen sus responsabilidades de manera correcta, fiscalizando así el presupuesto de los financiadores adecuadamente. Lo cual este antecedente refuerza los resultados del presente estudio, así como también se evidencia una amplia relación entre sus variables.

Con respecto a la hipótesis específica 3, se obtuvo una correlación positiva alta; por lo tanto, el análisis a corto plazo si influye significativamente la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del Callao, 2020. Por lo que, este resultado es similar con lo argumentado

por Aranda & Canaza (2018), donde se concluyó que, por medio de los análisis estadísticos es cierta una relación considerable entre la liquidez y la gestión financiera de la entidad en investigación, dicho de otro modo, gran parte de las dimensiones influyen sobre la capacidad de liquidez. Además, se observó que el rendimiento de la gestión financiera influye de manera positiva y negativa con respecto a los resultados de sus objetivos sobre la corriente de liquidez en la entidad Nosa Contratistas Generales SRL. Lo cual este antecedente refuerza los resultados del presente estudio, así como también se evidencia una amplia relación entre sus variables.

Conclusiones

- 1.- Se determinó que la gestión financiera si influye significativamente en el factor rentable de las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. Asimismo este sector económico del reciclaje es mayoritariamente poco informado sobre cultura financiera lo cual conlleva a que sus propietarios no tengan una visión amplia en lo que pueda contribuir una buena gestión financiera. Sus objetivos realistas son el día a día ya que la liquidez es un factor clave para la adquisición de las botellas recicladas.
- 2.- Se determinó que el planeamiento financiero si influye significativamente en el factor rentable de las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. Las empresas de reciclaje perciben que el planeamiento financiero es importante y lo ven como una herramienta valiosa para proyectarse pero su uso es limitado y casi desconocido para un grupo importante de este sector económico, gestionan inversiones pero en menor escala dado que el sector es muy volátil en el tema de la rentabilidad siendo sus perspectivas muy limitadas.
- 3.- Se determinó que la información financiera si influye significativamente en el factor rentable de las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. Asimismo las empresas de reciclaje en su mayoría cuentan con un servicio de contabilidad externa que elabora sus declaraciones mensuales pero el servicio no incluye la asesoría en la elaboración de EEFF y cómo analizar estos resultados y dar solución a contingencias para que contribuyan a una mejor rentabilidad económica del negocio.
- 4.- Se determinó que el análisis a corto plazo si influye significativamente en el factor rentable de las empresas de reciclaje del distrito del Callao, en el año 2020. Las empresas de reciclaje

saben a corto plazo sus carencias y limitaciones para desarrollarse, entre ellas tenemos las especulaciones en el precio de las botellas plásticas, no tener local propio para acopiar el producto, la demora en la entrega de la licencia municipal para operar el negocio, etc. A ello se le debe agregar el efecto de la pandemia que paralizó las operaciones durante 3 meses y mermo la rentabilidad económica de estos negocios.

Recomendaciones

- 1.- Se recomienda que las empresas industriales que son procesadores finales de las botellas de plástico den orientación y capacitación técnica a los propietarios de las empresas de reciclaje sobre cómo llevar de forma idónea una buena gestión financiera, la poca cultura financiera que conocen estos empresarios no los hace proyectar hacia beneficios mayores, así también de cómo enfrentar dificultades ante la escasez del producto y las especulaciones en el precio de venta. La empresa industrial que adquiere este producto a un precio muy elevado merma su rentabilidad económica como perjuicio final, el sector económico del reciclaje es relativamente joven comparado con otros rubros, inicialmente nació desde el enfoque del cuidado medio ambiental y la contribución a favor de la sociedad para evitar la contaminación en los ríos y mares, pero con el correr del tiempo esta visión se ha deseado reforzar hacia una rentabilidad económica que vaya desde el reciclador de a pie hasta la empresa final que procesa este producto reciclado, esa es la finalidad principal.
- 2.- Se recomienda implementar a las empresas de reciclaje el planeamiento financiero a través de herramientas financieras como el flujo de caja y el punto de equilibrio, esta fase inicial les ayudara a determinar qué alcance de liquidez tienen en el mes entre sus ingresos y gastos, y el punto de equilibrio determinara en evaluar sus costos directos e indirectos y el precio correcto para la venta y obtener un margen rentable positivo. Este mecanismo debe ser trabajado en forma semanal dado que las empresas de reciclaje trabajan con efectivo a diario, ha sucedido en algún momento y más de una vez que una empresa industrial han tenido que prestar dinero a alguna empresa de reciclaje con el fin de obtener las botellas y estas no vayan hacia el competidor que también tiene la misma estrategia. El préstamo de

capital que hace la empresa industrial para hacer mejoras en el proceso productivo de acopiación y selección de botellas en el local de la empresa de reciclaje es importante porque dará dinamismo en la entrega del material a la empresa final, pero usar ese dinero para adquirir botellas no es saludable porque crea dependencia económica, es por ello que es importante que estas empresas de reciclaje sean independientes en su liquidez lo cual pueden conseguir a través de estos primeros mecanismos financieros.

3.- Se recomienda a las empresas de reciclaje invertir en asesoría contable, sus servicios contables llegan a la presentación de impuestos y tener los libros contables al día por el tema de SUNAT, la mayoría de estas empresas son del régimen especial lo cual hace que tengan limitaciones cuando requieren algún préstamo bancario, porque no tienen una contabilidad completa, sin los estados financieros no se puede visualizar la realidad económica del negocio, la asesoría contable que va más allá de hacer declaraciones mensuales te orienta a evaluar en que área determinada del negocio debes mejorar, mantener o modificar, un primer objetivo es obtener un crédito bancario para tener liquidez pero para ello la empresa debe cambiar de régimen, del especial al general, a veces por temor a lo desconocido estos empresarios del reciclaje no se arriesgan y prefieren lo más sencillo, lo menos complejo pero inconscientemente llevan al negocio a no crecer. La información financiera llevada en forma mensual y reportada en la primera semana del mes siguiente es valiosa porque te permite ver que activos y pasivos de la empresa pueden ser usados para mejorar la rentabilidad de la empresa pero sin asesoría contable adecuada no camina.

4.- Se recomienda a las empresas de reciclaje unirse y hacer un esfuerzo en común para solicitar al gobierno beneficios tributarios y municipales que contribuyan al desarrollo de este sector

al corto o mediano plazo, si bien las botellas plásticas están en la calle gratis, estas no llegan gratuitamente a los almacenes de las empresas de reciclaje, se requiere de mano de obra remunerada para la acopiación y selección. Si por parte del gobierno no hay respuesta para un beneficio tributario, el otro camino es pedir apoyo económico a las empresas industriales a través de un préstamo de capital de trabajo el cual servirá para hacer inversiones a corto y mediano plazo como la adquisición de activos fijos: como una faja transportadora, una prensa compactadora, un montacarga y una unidad de transporte como un camión, toda esta inversión dará una mayor rentabilidad económica a la empresa.

Aporte Científico de la Investigación

El objetivo de este estudio es ver la influencia que tiene la gestión financiera en las empresas de reciclaje en el Callao en el periodo 2020. La mejor manera de que las recomendaciones sean útiles y eficientes es aplicándolo mediante la planificación y estrategias para lograr el desarrollo económico que toda empresa requiere.

En esta investigación se ha llegado a analizar los resultados obtenidos con el fin de darles un mecanismo adecuado y lograr una rentabilidad económica más notoria, en esta época de pandemia ha sido más visible las dificultades de este sector económico, no cuenta con el apoyo del estado en beneficios tributarios tomando en cuenta que esta actividad contribuye en beneficio de la conservación del medio ambiente, muy por el contrario se les cobra en detracciones el 15%, la tasa más alta del SPOT, más allá que ese dinero les sirva para pagar sus impuestos les resta liquidez inmediata el cual es factor clave de este negocio en el día a día, las municipalidades tienen incentivos económicos de parte del MEF para programas de reciclaje pero no está implementado en forma masiva en todas las municipalidades, por el contrario ponen muchas trabas burocráticas en el tema documentario para iniciar una empresa, nuestro aporte en ambos casos es la recomendación a estas instituciones públicas en darles facilidades a este rubro en sus inicios para que se desarrollen y expandan.

A la fecha se mantienen procedimientos que más allá de mantener en actividad a las empresas de reciclaje, aún dista en distancia en rentabilidad con otras empresas, el propósito de esta investigación es que las empresas de reciclaje del Callao estén mejor fortalecidas para su desarrollo económico porque sus aportes a favor de la sociedad serán: la conservación del medio ambiente, la generación de empleos y pagos de impuestos a favor del fisco.

REFERENCIAS

- Aranda, L., & Canaza, D. (2018). *La gestión financiera y la liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL, periodos 2013 - 2017, Lima, Perú*. Lima, Perú: Universidad Peruana Unión.
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*. Quevedo, Ecuador: Universidad Técnica Estatal de Quevedo.
- Campos, E. (2018). *La gestión de riesgo operativo y financiero en la municipalidad distrital de independencia*. Chimbote : Universidad Católica los Ángeles .
- Deza, j., & Muñoz, S. (2012). *Metodología de la investigación científica*. Lima: Ediciones Universidad Alas Peruanas.
- Dolores, M., Fernando, D., & Armas, R. (2018). *La gestión del capital de trabajo y su efecto en la rentabilidad de las empresas constructoras del Ecuador*. Ecuador : Pendientes Económicos.
- Flores, D. (2017). *El control interno y su influencia en la gestión financiera de la micro y pequeña empresa del sector comercial del Perú: caso de la empresa " Boutique D´Keyla S.A.C" - Chimbote, 2015*. Chimbote, Perú: Universidad Católica los Ángeles Chimbote.
- Flores, N. (2017). *Estrategias financieras aplicadas al proceso de sostenibilidad y crecimiento de las pyme del sector comercio del municipio santiago mariño del estado Aragua*. La Morita: Universidad de Carabobo.

- Guerrero, G. (2017). *Los procedimientos de control interno para activos fijos y su incidencia en el cumplimiento del plan estratégico del honorable gobierno provincial de tungurahua*. Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Hernández, M. (2017). *Formulación técnica, económica, financiera y social, para el diseño y construcción de una red de alcantarillado sanitario destinada a la recolección, evacuación y planta de tratamiento de aguas residuales del área urbana del municipio de mateare para 2017*. Nicaragua: Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua.
- López, C. y. (2020). *Gestión financiera basada en la creación de valor para el sector microempresarial de servicios*. Ecuador: Universidad Católica de Cuenca.
- López, J. (2018). *Rendimiento*. Perú: Economipedia.
- Madura, J. (2017). *Administración financiera internacional*. México: Catarina.
- Malpartida, S. (2020). *Mejora de la rentabilidad de una empresa retail de confecciones aplicando el Balanced Scorecard*. Lima, Perú: Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Mamani, E. (2017). *Análisis de la rentabilidad de las acciones de capital del sector servicios públicos y su influencia en el rendimiento de la bolsa de valores de Lima, 2011 - 2015*. Puno, Perú: Universidad Nacional del Altiplano.
- Mariñas, W. (2018). *El flujo de caja como herramienta para optimizar la gestión financiera de la empresa siderúrgica del Perú S.A.A - SiderPerú*. Lima, Perú: Universidad Inca Garcilaso de la Vega.

- Miranda, R., & Mucha, E. (2017). *Financiamiento de capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de las empresas del sector abarrotero del distrito de Ayacucho, 2013 - 2015*. Ayacucho, Perú: Universidad Nacional de San Cristóbla de Huamanga.
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación: Cuantitativa, Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Recuperado el 28 de Octubre de 2019
- Pablo, S. (2017). *Control de inventario y la rentabilidad de las empresas de servicio de restaurante, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017*. Lima, Perú: Universidad César Vallejo .
- Pardo, M., Armas, R., & Chamba, L. (2017). *Valoración del capital intelectual y su impacto en la rentabilidad financiera en empresas del sector industrial del Ecuador*. Ecuador: Universidad Técnica Particular de Loja .
- Rojas, Z. (2017). *La gestión de ventas y la rentabilidad* . Perú: Universidad Inca Garcilaso de la Vega.
- Romero, N. (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa produarroz S.A*. Guayaquil, Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Rujel, S. (2017). *Influencia del financiamiento en la rentabilidad en las empresas constructoras en el Perú: caso constructora AESMID E.I.R.L*. Tumbes, Perú: Universidad Católica Los Angeles de Chimbote .
- Salazar, G. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017*. Lima, Perú: Universidad Norbert Wiener.

Salazar, G. (2017). *Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017*. Perú: Universidad Norbert Wiener.

Serrano, P. (2017). *El control Interno como herramienta indispensable para una gestión financiera y contable eficiente en las empresas bananeras del cantón Machala*. Machala, Ecuador: Unidad Académica de Ciencias Empresariales.

Supo, J. (2018). *Seminario de Investigación Para la Producción Científica*. Arequipa.
Recuperado el 13 de Noviembre de 2019

Tamayo & Tamayo, M. (2003). *El Proceso de la Investigacion Cientifica-Cuarta Edicion*. Mexico: EDITORIAL LIMUSA, S.A. DE C.V. GRUPO NORIEGA EDITORES.

Valderrama, S. (2015). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos.

Anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia

Problema general	Objetivo general	Hipotesis general	Variables				
¿De qué manera la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?	Determinar si la gestión financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	La gestión financiera influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	Variable 1: Gestión financiera				
			DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION	VALOR
			Planeamiento financiero	Identificación de metas financieras	1,2,3	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre	Bajo Medio Alto
				Evaluación de riesgos financieros	4, 5		
				Planificación del efectivo	6,7,8,9,10		
			Información financiera	Estado de situación financiera	11,		
				Estado de flujo de efectivo	14,15		
				Estado de resultados	12,13		
			Análisis a corto plazo	Liquidez general	16,17		
Liquidez disponible	18						
Prueba acida	19						
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipotesis específicas	Variable 2: Rentabilidad				
¿De qué manera el planeamiento financiero influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?	Determinar si el planeamiento financiero influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	El planeamiento financiero influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	Rendimiento	Activo	1	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre	Bajo Medio Alto
				Finanzas	2		
				Ventas	3		
¿De qué manera la información financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?	Comprobar si la información financiera influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	La información financiera influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	Rentabilidad financiera	Beneficio neto	4		
				Fondos propios	5		
				Financiación	6		
¿De qué manera el análisis a corto plazo influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020?	Establecer si el análisis a corto plazo influye en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	El análisis a corto plazo influye significativamente en la rentabilidad en las empresas de reciclaje del distrito del callao, en el año 2020	Inversión	Resultado	7		
				Periodo de recuperación	8		

Anexo 2 Matriz de operacionalización de variables

VARIABLE	D.CONCEPTUAL	D.OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION	VALOR
Gestion bfinanciera	Es una doctrina que se encarga de determinar el valor de la empresa, por ello el gestor financiero debe visualizar tales aspectos como la planeación financiera y el control de recursos financieros (Córdoba, 2012).	La variable gestión financiera está compuesta por las dimensiones planeamiento financiero, información financiera y el análisis a corto plazo	Planeamiento financiero	Identificación de metas financieras	1,2,3	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre	Bajo Medio Alto
				Evaluación de riesgos financieros	4, 5		
				Planificación del efectivo	6,7,8,9,10		
			Información financiera	Estado de situación financiera	11,		
				Estado de flujo de efectivo	14,15		
				Estado de resultados	12,13		
			Análisis a corto plazo	Liquidez general	16,17		
				Liquidez disponible	18		
				Prueba acida	19		
Rentabilidad	“Es una medida que evalúa la utilidad, el beneficio o rendimiento, respecto de un nivel previsto de negocio o de capital en el cual se ha invertido, incluso una idea asociada a la marcha del negocio y, en general, suele asociársela con el mediano y largo plazo. Es habitual contar el rendimiento a diferentes niveles de márgenes, operativo neto, para conocer la incidencia del peso de la contrapartida.” (Bernadello, 2012, p.71).	La variable rentabilidad está conformada por las dimensiones rendimiento, rentabilidad financiera e inversión.	Rendimiento	Activo	1	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi siempre (5) Siempre	Bajo Medio Alto
				Finanzas	2		
				Ventas	3		
			Rentabilidad financiera	Beneficio neto	4		
				Fondos propios	5		
				Financiación	6		
			Inversión	Resultado	7		
Periodo de recuperación	8						

Anexo 3 Validación de instrumentos

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

Tema: La Gestión Financiera y su influencia en la Rentabilidad en las Empresas de Reciclaje, Callao 2020.

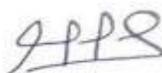
Bachiller: Monge Mendoza Jorge Luis

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
 2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.
- 1: Muy Malo 2: Malo 3 : Regular 4: Bueno 5: Muy bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					X
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems					X
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					X

El instrumento esta aprobado con 48 puntos



DNI 25406615
Apellidos y nombres del Experto: César Enrique Loli Bonilla
Grado del Experto: Maestro
Especialidad: Auditor Contador
Lugar de trabajo Universidad Peruana de la Américas

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas de reciclaje, Callao 2020

Bachiller: Monge Mendoza Jorge Luis

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo 2: Malo 3: Regular 4: Bueno 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	Objetividad Permite medir hechos observables				X	
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada				X	
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación.				X	
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

Apellidos y Nombres del juez experto: García de Saavedra Juana Rosa

Especialidad del juez experto:

Contador Público Colegiado

Grado del juez experto:

Dra. En Ciencias Administrativas


García de Saavedra Juana Rosa
 DNI: 08762007

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las empresas de reciclaje,
Callao 2020

Bachiller: Monge Mendoza Jorge Luis

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo 2: Malo 3: Regular 4: Bueno 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					X
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					X

¡Muchas Gracias por su respuesta!

Apellidos y Nombres del juez experto: Jaime Modesto Ponce de León Muñoz

Especialidad del juez experto: Finanzas

Grado del juez experto: Magister


Jaime Modesto Ponce de León Muñoz
DNI: 42231361

Lima, 05 DE JUNIO 2021