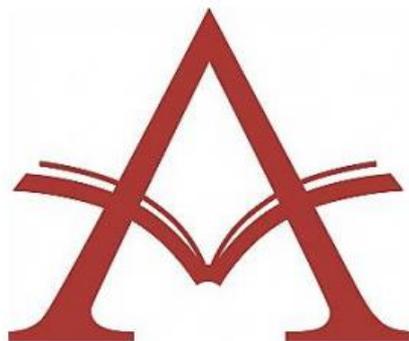


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**FONDOS AJENOS Y CAPITAL DE TRABAJO EN LA EMPRESA
INDUSTRIAL DE TEXTILERÍA GAMARRA, LA VICTORIA 2019.**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTORA

MIRIAM SILVA DE LA CRUZ

ASESOR

MG. JAIME FLORES SORIA

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: AUDITORÍA OPERATIVA Y GESTIÓN
EMPRESARIAL**

LIMA- PERÚ

Agosto, 2020

Dedicatoria

A mis seres queridos mis padres,
hermanos quienes despiertan mis
ansias de vivir y lograr el éxito
profesional.

Agradecimiento

A nuestro padre supremo, Dios que nos ha otorgado nuestra existencia y me llena bendiciones en mi carrera profesional.

Con mucha estima a mi asesor Mg. Flores Soria, Jaime quien guio y oriento en la presente investigación.

RESUMEN

El trabajo de investigación estudio los Fondos Ajenos y Capital de Trabajo en La Empresa Industrial De Textilería Gamarra, La Victoria 2019. El tipo de investigación es básico, llamado nivel descriptivo puro o básico, método que se empleó en el presente trabajo fue el método científico porque es un conjunto de métodos que se utiliza para poder elaborar el presente trabajo , el investigador medita piensa de manera razonable para resolver los problemas planteados, y utilizan sus respectivos instrumentos como principal tecnología de observación; formulan hipótesis de trabajo temporales para verificar o rechazar las hipótesis durante la etapa de implementación o desarrollo de la encuesta, y para determinar la población Intente obtener hipótesis científicas al verificar mediante la recopilación de datos de encuestas, dado que la población es pequeña, solo se utiliza como muestra. La técnica utilizada en esta encuesta es la observación indirecta, el análisis documental cada uno con sus respectivos instrumentos que son la ficha de observación y la ficha de investigación para la copia de datos, luego se aplicaron los instrumentos para tener datos referenciales descriptivos y finalmente llega a la conclusión de que los Fondos Ajenos tiene una relaciona directa positiva con El Capital de Trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, La Victoria 2019, Esta investigación se desarrolló considerando la estructura propuesta por la Universidad las Américas y sus respectivos capítulos, quedando demostrada la investigación de forma descriptiva.

Palabras clave: Fondos ajenos y capital de trabajo

Abstract

The research work studied Outside Funds and Working Capital in La Empresa Industrial De Textilería Gamarra, La Victoria 2019. The type of research is basic, called pure or basic descriptive level, the method used in this work was the scientific method Because it is a set of methods that is used to develop this work, the researcher meditates and thinks reasonably to solve the problems raised, and they use their respective instruments as the main observation technology; formulate temporary working hypotheses to verify or reject hypotheses during the survey implementation or development stage, and to determine the population Try to obtain scientific hypotheses by verifying by collecting survey data, since the population is small, only used as a sample. The technique used in this survey is indirect observation, documentary analysis, each with its respective instruments, which are the observation file and the research file for copying the data, then the instruments were applied to have descriptive referential data and finally it arrives to the conclusion that Foreign Funds have a direct positive relationship with Working Capital in the Industrial Textile Company Gamarra, La Victoria 2019, This research was developed considering the structure proposed by the Universidad las Américas and its respective chapters, being demonstrated research descriptively.

Keywords: Foreign funds and working capital

Tabla de contenidos

Dedicatoria	2
Agradecimiento	3
RESUMEN	4
Abstract	5
1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN	7
1.1. Descripción de la realidad problemática	7
1.1.1. Formulación del problema general	9
1.1.2. Problemas específicos.	9
1.1.3. Objetivo general	9
1.1.4. Objetivos específicos	9
1.2. Justificación e importancia de la investigación.....	10
2. MARCO TEÓRICO.....	11
2.1. Antecedentes	11
2.1.1. Internacionales	11
2.1.2. Nacionales	16
2.2. Bases teóricas	21
2.3. Definición de términos	44
3. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES.....	49
4. RECURSOS Y PRESUPUESTO.....	50
5. RECOMENDACIONES	51
6. APORTE CIENTÍFICO O ACADÉMICO	52
7. REFERENCIAS	53
ANEXOS.....	58
Anexo 1º: Matriz de operacionalización.....	59
Anexo 2º: Matriz de consistencia:	60

1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Descripción de la realidad problemática

Marín (2005) señaló que:

“Los fondos ajenos hacen referencia al balance de situación anual, objeto de estas líneas, recoge una información que podemos definir de estática, dado que nos ofrece, como su nombre indica, la situación del patrimonio empresarial en un momento determinado de tiempo, coincidente con el del cierre del ejercicio que, en la mayoría de los casos, aunque no siempre, suele ser el 31 de diciembre de cada año”. (p.35)

Por tanto, la información proporcionada en la cuenta anual se refiere a los activos netos de la empresa en un momento específico al final del año al que se refiere la empresa. Para comprender correctamente el balance, establecimos la primera clasificación: todos los activos y derechos que posee la empresa se especifican en los denominados activos, mientras que las obligaciones con terceros se ejecutan bajo lo que llamamos pasivos. Descripción detallada en forma de pasivos reembolsables o fondos de terceros.

Magnitud, la diferencia entre activos (activos que poseo) y pasivos (activos que debo) es claramente la riqueza neta de la empresa, conocida por el nombre de patrimonio neto o patrimonio neto para abreviar, no vencimiento (porque pertenece al propietario) O fondos propios en lugar de fondos extranjeros mencionados anteriormente.

Rizzo (2007) mencionó que: “Las necesidades de capital de trabajo surgen de las diferencias temporales existentes entre el ciclo operativo y el ciclo de efectivo de una empresa” (p. 104).

Por lo tanto, caracterizamos el capital de trabajo neto como la medida de trabajo necesaria para financiar el patrón de trabajo de la organización; por otra parte, la suma necesaria para respaldar el ciclo viable se conoce como el capital de trabajo necesario.

Por lo tanto, calculamos el capital de trabajo neto como la diferencia entre los activos y pasivos corrientes de la empresa. El capital circulante es el margen de seguridad para el buen funcionamiento de la empresa. La cantidad de fondos necesarios para financiar el ciclo de efectivo se denomina requisitos de capital operativo. Estudio realizado en la Universidad de Sevilla Madrid (2003) destaca que:

“La estructura financiera de la empresa andaluza presenta, en general, un elevado nivel de endeudamiento, en torno al 70% de sus recursos son ajenos. Si este estudio lo realizamos teniendo en cuenta el tamaño, son las empresas pequeñas las que tienen un mayor nivel de deuda, un 72% frente a un 65% y un 68% que ofrecen las empresas medianas y grandes, respectivamente”.

Asimismo, estudio realizado en la Empresa Industrial de Gamarra la Victoria (2019), de acuerdo al resultado de análisis de la ratio de liquidez. Lo que supone que el activo circulante es mayor que el pasivo corriente, lo cual en su justa medida es una señal de salud. Sin embargo, hay que considerar que, si el dato es muy superior a 1, significa que hay demasiados recursos de actividad en desuso, y por tanto, no se ha

obtenido toda la rentabilidad que se puede obtener de ella. Sin embargo, esto no activará una alarma porque es fácil de corregir. Solo necesita encontrar buenas inversiones para beneficiarse del exceso de activos.

1.1.1. Formulación del problema general

¿Cómo los fondos ajenos influyen en el capital de trabajo de las Empresas Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019?

1.1.2. Problemas específicos.

1. ¿Cómo la financiación ajena influye con el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019?
2. ¿Cómo el balance pasivo influye con el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019?

1.1.3. Objetivo general

Conocer los fondos ajenos y su influencia en el capital de trabajo de las Empresas Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.

1.1.4. Objetivos específicos

1. Conocer la financiación ajena y su influencia en el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.
2. Conocer el balance pasivo y su influencia en el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.

1.2. Justificación e importancia de la investigación

La justificación práctica constituye el punto inicial de los fondos ajenos de las Empresas Industriales de Gamarra la Victoria 2019 rubro fabricaciones de prendas de vestir y textilera, que es objeto de estudio, con los resultados del objetivo se mejorará continuamente la gestión financiera y el capital de trabajo.

La justificación metodológica genera un instrumento válido y confiable para el estudio de fondos ajenos y capital de trabajo de las Empresas Industriales de Gamarra la Victoria 2019 rubro fabricaciones de prendas de vestir y textilera, Construir herramientas que se puedan implementar en futuras investigaciones, aplicar técnicas metodológicas y comparar con datos estadísticos.

2. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Castelo (2016), realizó su estudio denominado: “Estrategias para la administración del capital de trabajo en la empresa Editmedios S.A.”, en Ecuador, La institución que lo apoyó fue la Universidad de Guayaquil (Ecuador) El objetivo de la investigación fue dar a conocer un modelo de estrategias para la administración del capital de trabajo para la gestión financiera de la empresa Editmedios S.A tomando en cuenta las debilidades o riesgos que se presentan en dicha empresa. El tipo de investigación fue de tipo descriptivo, con un nivel correlacional, con un enfoque mixto; con una muestra compuesta por 19 empresas. El instrumento de recolecta de datos que utilizaron fue el cuestionario y la entrevista, concluyendo lo siguiente: Es primordial para todas las empresas el capital de trabajo, porque son los recursos necesarios para la atención especial y operación correcta referidos a los componentes de la estructura financiera de la Empresa EDITMEDIOS S.A., siendo esta idea el principal eje de sus beneficios; Las cuentas por cobrar representan las ventas de la empresa el cual deben ser muy prevenido en la administración del crédito y la cobranza, necesitando conseguir buenos resultados para la empresa, es decir, dar la importancia esencial para no confiarse en que las cuentas se cobren solas, por ello es necesario realizar un análisis correspondiente a los solicitantes del crédito, quienes puedan responder ante un deber genuino y mantenerse alejados de problemas futuros, Y establecer las políticas necesarias para orientar las operaciones crediticias de la empresa; en cuanto a inventarios, es de suma importancia mantenerlos y mantenerlos, y contar con datos

estadísticos que les permitan mejorar la gestión y realizar siempre su propio control en la gestión de entrada y salida de inventario.

Vázquez (2017), realizó su estudio denominado: “Análisis financiero del capital de trabajo y su relación con la rentabilidad, en la industria avícola de pollo beneficiado en Guatemala”, en Ecuador, la institución que le respaldó fue la Universidad San Carlos (Ecuador). El objetivo de la investigación fue evaluar la gestión financiera de las cuentas que integran el capital de trabajo, en la industria avícola de pollo beneficiado en Guatemala y establecer su relación con la rentabilidad de la industria. El tipo de investigación fue de tipo descriptivo, con un nivel correlacional, con un diseño no experimental; con una muestra compuesta por 600 granjas que pertenecen a unas 200 organizaciones diferentes entre empresas y cooperativas. Su instrumento de recolección de datos fue la técnica de investigación documental y la técnica de investigación de campo, que llegó a las siguientes conclusiones; Se confirma la hipótesis de investigación, se comprobó que una gestión financiera eficiente del capital de trabajo incide de manera positiva en la rentabilidad de la industria, Con base en los resultados obtenidos utilizando herramientas de evaluación financiera en el ciclo de conversión de efectivo, índice de liquidez, índice de actividad, índice de endeudamiento, análisis de rentabilidad y la relación entre capital de trabajo y rentabilidad de la empresa Industria con resultados positivos; La evaluación financiera del capital de trabajo de la industria avícola refleja los niveles regulares y estables de inventario, clientes y cuentas por cancelar a corto plazo (como productos perecederos), y el inventario refleja el tiempo de respuesta promedio para los productos terminados vendidos en 37,4 días, la industria

tarda un promedio de 24,4 días en recuperar su cartera y un promedio de 17 días en los pagos a proveedores, En total, la industria tarda unos 45 días en recuperar su inversión desde el inicio del ciclo operativo; el análisis del índice de liquidez y solvencia y el estudio de rentabilidad de 2012 a 2016 han determinado la eficiencia del capital de trabajo, lo que demuestra Este año ha mostrado una mejor capacidad de gestión en la gestión empresarial. El capital de trabajo también brinda mejores resultados para la industria.

Marín y Pérez (2017), realizó su estudio denominado: “Análisis financiero del sistema bancario privado chileno durante los años 2011-2015 y su relación con sus productos de inversión para la toma de decisiones de los agentes económicos”, en Chile, la institución que le respaldo fue la Universidad San Carlos (Chile). El objetivo de la investigación fue contribuir con una fuente de información que permita facilitar las decisiones que enfrentan diversos agentes económicos en el país. El tipo de investigación fue de tipo descriptivo, con un nivel correlacional, con un diseño no experimental, con un enfoque cuantitativo; con una muestra compuesta por las 5 mejores entidades financieras de América Latina, creada por el prestigioso portal América Economía en el año 2015. Su instrumento de recolección de datos fue el Ranking de entidades bancarias privadas chilenas período 2011-2015, que llegó a las siguientes conclusiones; De acuerdo con la información obtenida de la SBIF, en cuanto al número de clientes de cada banco, el pedido es consistente con el pedido obtenido por el banco en estudio en cuanto al estado financiero, y el pedido es manejado por el Banco de Chile, Seguido por el banco Santander, BCI y BBVA, ocuparon el tercer y cuarto lugar. Considerando que la situación

financiera se determina midiendo el nivel de desempeño de la entidad en términos de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, Al verificar que las entidades que muestran mejores resultados en el término métrica también tienen más clientes, la primera hipótesis propuesta es aceptada; Conceptualmente, para obtener una mayor tasa de rendimiento de los productos de inversión, uno debe asumir mayores riesgos, Con base en esta relación entre los parámetros, podemos asumir que aquellas entidades que presentan un mayor nivel de riesgo en sus productos de inversión también generarán mayores retornos para estos productos. Luego de aclarar este punto, y tomando como referencia la clasificación de riesgo Feller Rate de la entidad bancaria estudiada, los bancos con mejores condiciones financieras también se desempeñan mejor en sus productos, por lo que también se acepta la segunda hipótesis.

González (2015), realizó su estudio denominado: “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”, en Colombia, la institución que le respaldó fue la Universidad Nacional de Colombia (Colombia). El objetivo de la investigación fue determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá. El tipo de investigación fue de tipo explicativo, con un diseño no experimental, con un enfoque analítico; con una muestra compuesta por base de datos de la empresa. Su instrumento de recolección de datos fue la técnica de investigación base de datos, que llegó a las siguientes conclusiones; Teniendo en cuenta los estudios que se han realizado sobre los principales problemas de las pequeñas y

medianas empresas a todos los niveles en el país y América Latina, se observa que una de las mayores dificultades que enfrentan estas empresas en la actualidad es obtener recursos de fuentes externas para solucionar sus problemas operativos y realizar actividades que sean beneficiosas para su desarrollo que favorezcan en crecimiento. Por tanto, el interés de esta investigación se centra en solucionar este tipo de problemas, Pero desde un punto de vista interno, resuelve los obstáculos que encuentran las pymes en su gestión. Para ello, se seleccionan específicamente las variables de gestión financiera. Si bien esta no es la única limitación existente en la organización, constituye una de las razones del problema, dificultando la obtención de otro financiamiento. De esta forma, se obtienen dos variables en estudio: gestión financiera y finanzas, las cuales se analizan con sustento teórico, y se analiza la información financiera organizada por el departamento comercial de Bogotá de 2008 a 2013; El principal aporte de esta investigación es explorar el estado actual de uno de los sectores más impactantes e influyentes de la economía de la ciudad de Bogotá para diagnosticar su gestión financiera y su relación con otros métodos de financiamiento, así mismo identificar también los problemas financieros existentes para desarrollar estrategias y medidas de mejora. De acuerdo con esta línea de pensamiento, la pregunta de investigación se centra en determinar si la configuración de una gestión financiera en pequeñas y medianas empresas se relacionaba con un mejor acceso a financiamiento. Con el objetivo de dar respuesta a esta pregunta se estudiaron diferentes opiniones e investigaciones de expertos en el tema, que permitieron la conceptualización y construcción de un marco teórico que sustenta la investigación. De esta forma, es posible establecer una síntesis de los conceptos de diferentes

académicos y comprender las características, generalidad, estructura, elementos e importancia de las dos variables de gestión financiera y financiamiento.

2.1.2. Nacionales

Huarca (2017) realizó su estudio denominado: “El capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir -caso empresa Palacio EIRL Arequipa 2016” Perú, la institución que le respaldó fue la Universidad Nacional San Agustín de Arequipa (Perú). Su objetivo de la investigación fue determinar el efecto de una gestión razonable de capital de trabajo en el logro de una buena gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir de Arequipa, 2016. El tipo de investigación fue descriptiva, con un nivel correlacional; con una muestra compuesta por la unidad de la empresa Palacio EIRL. Su instrumento de recolección de datos fue la ficha de observación, el cuestionario, la entrevista, que llegó a las siguientes conclusiones; Se comprobó que la gestión del capital de trabajo tiene un impacto positivo, porque es el factor decisivo y decisivo para lograr una óptima gestión financiera a la hora de gestionar, planificar y controlar sus componentes. A medida que mejoran la toma de decisiones y el logro de objetivos, la empresa logra seguir siendo competitiva y sostenible en el tiempo; La empresa tiene la liquidez que le permite cumplir con sus obligaciones, pero no puede obtener el superávit que se puede utilizar para invertir en la mejora de la empresa, por lo que no existe un modelo de flujo de caja o pronóstico que le permita controlar y controlar la administración del dinero, Es por esto que el ciclo de conversión de efectivo en 2016 se ha

incrementado en 18 días con respecto a 2015; Palacio EIRL ha recuperado sus cuentas por cobrar durante 2015 y 2016, Porque prioriza las ventas al contado; a su vez, la empresa carece de política crediticia, lo que conlleva la pérdida de algunos clientes potenciales, lo que afecta negativamente su crecimiento de ventas.

Apaza (2017), realizó su estudio denominado: “Administración financiera del capital de trabajo como herramienta para lograr competitividad y sostenibilidad en las microempresas del sector comercial del mercado metropolitano J.L.B Y R - `Andrés Avelino Cáceres Año 2015””, en Perú, la institución que le respaldó fue la Universidad Nacional San Agustín de Arequipa. Su objetivo de la investigación fue analizar la realidad de la administración financiera del capital de trabajo de los empresarios del sector comercio del Mercado Metropolitano, para lograr una mayor competitividad y sostenibilidad dentro de una economía emergente. El tipo de investigación fue descriptiva, con un nivel correlacional; con una muestra compuesta por 4 pequeños comerciantes del Mercado Metropolitano J.L.B Y R. – Arequipa. Su instrumento de recolección de datos fue el cuestionario, la entrevista que llegó a las siguientes conclusiones; En el sector empresarial del mercado metropolitano, el 11,4% de los emprendedores tienen defectos en la gestión financiera del capital de trabajo. Dado que todos los emprendedores trabajan de manera desordenada, esto los hace incapaces de Competitividad o sostenibilidad, Informales y experimentados; los emprendedores del mercado metropolitano no cuentan con la tecnología ni las herramientas que les permitan comprender con precisión la situación financiera de la empresa, debido a la alta

tasa de informalidad y la insuficiente capacidad de gestión y gestión, especialmente la falta de conocimiento que poseen los empresarios, la experiencia y la tecnología adoptada por muchas personas limitan la gestión financiera de las empresas; Los emprendedores del mercado metropolitano J.LB Y R tienen poco conocimiento de los procedimientos para la gestión eficaz de herramientas financieras y procedimientos de capital de trabajo.

Zapata (2015), realizó su estudio denominado: “Financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector abarrote del asentamiento humano nueve de octubre, provincia Sullana”, en Perú, la institución que le respaldó fue la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote. Su objetivo de la investigación fue determinar de qué manera las decisiones financieras influyen en la rentabilidad de las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco – 2018. El tipo de investigación fue descriptiva, con un nivel no experimental, diseño transversal; con una muestra compuesta por 15 empresas. Su instrumento de recolección de datos fue el cuestionario, que llegó a las siguientes conclusiones; En cuanto a los representantes legales de pequeñas y pequeñas empresas de la industria de abarrotes en asentamientos humanos, el 9 de octubre de 2015 en la provincia de Sullana, el 47% de ellos tenían entre 18 y 40 años, un 40% tiene entre 41 y 60 años y el 13% tiene más de 61 años, la mayoría son hombres, con un 67% y mujeres, con un 33%. En cuanto a su nivel educativo, el 87% ha completado la educación universitaria y el 13% ha completado la educación secundaria; Con respecto al financiamiento las Micro y Pequeñas Empresas del sector abarrote del Asentamiento Humano nueve de octubre, provincia Sullana, año 2015., el 80%

realizo financiamiento el 20 % no realizo financiamiento, de las cuales el 93% lo realizó en sistema no bancario y el 7% lo realizo en el sistema bancario. De los cuales 93% requieren financiamiento a corto plazo, mientras que 7% requieren financiamiento a largo plazo, de los cuales el 20% del monto del financiamiento es hasta 10,000 soles, el 33% del monto del financiamiento es hasta 15,000 soles, y el 47% del monto del financiamiento es mayor a 16,000 soles; en cuanto a la inversión del financiamiento un 80% invirtió en infraestructura y un 20% en bienes muebles; En cuanto a la rentabilidad de las empresas en las tiendas de abarrotes en asentamientos humanos, provincia de Surana, 9 de octubre de 2015; la mayoría de ellas (87%) afirmó el aumento de la rentabilidad en los últimos años y el 13% dijo que la rentabilidad no ha mejorado El 67% dijo que la rentabilidad ha mejorado debido al financiamiento obtenido y el 33% dijo que la rentabilidad no ha mejorado.

Tello (2017), realizo su estudio denominado: “El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC”, en Perú, la institución que le respaldo fue la Universidad Autónoma del Perú. Su objetivo de la investigación fue determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa Omnichem SAC. El tipo de investigación fue descriptiva, con un nivel correlacional; con una muestra compuesta por 11 personas entre directivos y trabajadores en la empresa comercializadora del distrito de Villa El Salvador. Su instrumento de recolección de datos fue el cuestionario, ficha de observación, guía de entrevista que llegó a las siguientes conclusiones; Si bien la empresa depende en gran medida del financiamiento bancario para obtener dinero para poder cumplir con sus deudas inmediatas,

esta no es la mejor forma de obtener liquidez, pero asume el riesgo de incumplimiento por un lado y aumenta el riesgo por el otro de los gastos financieros que perjudican la rentabilidad de la empresa. Asimismo, la empresa está plagada de una gestión de cobranza ineficiente y no existe una política de crédito y cobranza para seleccionar mejor a los clientes; El financiamiento bancario aumenta el nivel de endeudamiento de la empresa porque se encuentra que tiene una fuerte dependencia del crédito bancario para cumplir con las obligaciones actuales; aunque todo crédito puede promover la expansión y / o crecimiento de la empresa, se debe considerar que a largo plazo Los gastos financieros incurridos perjudicarán la rentabilidad de la empresa. Esto es especialmente cierto si la empresa tiene dificultades para controlar sus gastos administrativos y de ventas.

Pablo (2018), realizó su estudio denominado: “Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco”, en Perú, la institución que le respaldo fue la Universidad de Huánuco. Su objetivo de la investigación fue determinar de qué manera las decisiones financieras influye en la rentabilidad de las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco – 2018. El tipo de investigación fue aplicada, con un nivel descriptivo, enfoque cuantitativo; con una muestra compuesta por 25 gerentes y administradores de los hoteles. Su instrumento de recolección de datos fue el cuestionario, que llegó a las siguientes conclusiones; En relación al objetivo general de la investigación se concluye que las decisiones financieras influye significativamente en la rentabilidad de las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco, ya que se obtuvo un valor relacional de 0.468, el cual manifiesta que

hay una correlación positiva media entre las variables de estudio: decisiones financieras y rentabilidad; En relación al objetivo específico uno de la investigación se concluye que las decisiones de financiamiento influye significativamente en la rentabilidad de las empresas hoteleras, ya que se obtuvo un valor relacional de 0.656, el cual manifiesta que hay una correlación positiva considerable entre las variables de estudio: decisiones financieras (decisiones de financiamiento) y rentabilidad; En relación al objetivo específico dos de la investigación se concluye que las decisiones de operación influye significativamente en la rentabilidad de la empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco, ya que se obtuvo un valor relacional de 0.424, el cual manifiesta que hay una correlación positiva media entre las variables de estudio: decisiones financieras (decisión de inversión) y rentabilidad.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Fondos ajenos (x)

Méndez (2020) mencionó que: “Una empresa tiene diferentes formas de poder obtener financiación. No obstante, el origen de los recursos puede ser dos: se financia a través de sus propios recursos o a través de los ajenos”.

Los fondos de otros se refieren a aquellos recursos que no provienen de sus propios fondos, en lugar de su capital de suscripción (o patrimonio). Los fondos de terceros son fondos necesarios para las actividades normales de la empresa, por lo que es vital poseer estos fondos. Este es el pasivo del balance.

2.2.1.1. Financiación ajena (x1)

Wolters (2020) señaló que: “La financiación ajena representan deudas exigibles, que se generan como consecuencia de préstamos que, personas ajenas a la propiedad de la explotación, aportan a la empresa”.

PGC recopila tendencias relacionadas con los acreedores que surgen de las actividades principales, utiliza acreedores y deudores del grupo 4 para operaciones comerciales, y utiliza cuentas financieras del grupo 5 para las deudas que representan negocios no relacionados con el transporte, y la fecha de vencimiento no excede cada año, Porque si es a largo plazo, debes utilizar el primer grupo de cuenta.

Por lo general, son instrumentos financieros utilizados en operaciones comerciales y no comerciales y se generan por el retraso de la empresa en el pago de las deudas contraídas. La característica básica de las fuentes de financiamiento externo es su exigibilidad. Todas las deudas tienen una fecha de vencimiento definida y están especificadas en documentos (facturas, letras de cambio, pólizas de crédito, etc.), por lo que también requieren costos financieros (beneficios).

2.2.1.1.1. Medios externos

Marco teórico (s.f) señaló que: “El medio externo de las empresas son aquellas fuerzas externas a la organización que influyen en la manera en la que funciona dicha organización: sociológicas, políticas, económicas y tecnológicas”.

Factores sociológicos: La visión sociológica del clima incorpora las condiciones y patrones de los segmentos, la moral general y las cualidades individuales y las cualidades sociales generales. Cada nación tiene su propio clima social único. A medida que la organización se vuelve global, la autoridad pública debe comprender estos medios exclusivos.

Factores tecnológicos: Este factor tiene el mayor impacto en la empresa, porque los cambios en el entorno externo generalmente se sienten dentro de la empresa. La empresa puede estar completamente comprometida con una forma de tecnología y ya ha realizado importantes inversiones de capital en maquinaria y capacitación, solo para ver tecnologías nuevas, más innovadoras y rentables. Debido al crecimiento sin precedentes de Internet en los últimos cinco años del siglo XX, el mercado puede cambiar casi de la noche a la mañana. Ignorar los cambios tecnológicos puede ser una advertencia fatal y puede conducir a la desaparición de empresas

Los gerentes deben considerar tres áreas principales del entorno tecnológico al tomar decisiones, a saber: una fuente de nuevas tecnologías llamada proceso de innovación, una forma de introducir nuevas tecnologías en la empresa, llamada proceso de transferencia de tecnología, y Tecnología de punta y su aplicación dentro de la empresa.

Factores económicos: Como ya se mencionó en la teoría del modelo de sistema abierto de las empresas comerciales, las organizaciones utilizan recursos (factores de entrada) para producir bienes y servicios (resultados). Todo esto se hace en el entorno económico general, que afecta a todos estos factores. Los gerentes deben considerar las condiciones económicas al tomar decisiones comerciales y deben considerar cada vez más la economía internacional al planificar e implementar decisiones. Los aspectos que se deben considerar son la propia economía, clientes y competidores.

Factores políticos: La ley es el método esencial por el cual los elementos políticos impactan a las empresas. Deben reaccionar a las leyes y directrices estatales y gubernamentales cercanas. Todos los intercambios comerciales deben estar de acuerdo con las leyes y pautas de la nación donde se realiza el intercambio. La compañía debe establecer contactos con otras compañías similares en la asociación de la industria y buscar influenciar o presionar para cambios legales. Las empresas también deben interactuar con agencias federales, estatales y locales que supervisan las operaciones de ciertos tipos de empresas. Las relaciones gubernamentales entre los gobiernos locales y federales pueden influir y, a veces, limitar las decisiones del poder ejecutivo.

Todas las empresas operan en diversos medios externos, siendo los más importantes la política y el derecho. Para ayudar a garantizar el éxito empresarial, todos los ejecutivos deben comprender el estado actual de

estos medios y los cambios propuestos. Ignorar estos cambios en áreas de políticas o leyes y regulaciones es buscar problemas.

2.2.1.1.2. Compromiso de pago

Modelo –carta (2019) es un documento en el que un individuo supuestamente soporta el monto económico no cobrado como deuda.

Este documento acredita la intención de pagar al deudor o al tercero responsable de la situación.

Este tipo de cartas se utilizan para simplificar trámites, resolver situaciones de estancamiento entre diferentes empresas y promover una vez más la comunicación y colaboración entre clientes y proveedores.

Ante las deudas comerciales con los proveedores, el suministro de materiales puede interrumpirse, lo que dificulta el normal desarrollo comercial de la entidad.

Una simple carta de compromiso de pago de un empresario, socio o persona relacionada puede restaurar la confianza perdida y volver a entrar en el camino de la negociación..

La carta no ofrecía a los acreedores garantías suficientes, pero al menos simbolizaba la intención de pago y, en ocasiones, era suficiente para seguir cumpliendo el contrato pactado.

2.2.1.1.3. Inversiones

Concepto Definición (2019) las inversiones son asignaciones de capital en determinadas actividades comerciales o privadas con el fin de lograr beneficios económicos. Cualquiera con dinero puede invertir y buscar obtener mayores ganancias a largo plazo. La inversión será satisfactoria si se cumplen los siguientes elementos: rentabilidad, tiempo y riesgo.

2.2.1.2. Balance pasivo (x2)

Selfbank (2015) señalo que:

“El pasivo se compone de todas las obligaciones y deudas de una empresa. Conceptualmente, los pasivos más simples de identificar son los préstamos bancarios, pero hay otras partidas menos evidentes que también son pasivos, como las deudas con proveedores o los impuestos pendientes de liquidación”.

2.2.1.2.1. Recursos financieros

García (2017) señalo que: “El conjunto de activos financieros de una empresa que cuentan con un alto grado de liquidez, además del efectivo. Entre otras cosas, estos recursos financieros se componen de préstamos a terceros, dinero en efectivo, depósitos en entidades bancarias, entre otros”.

2.2.1.2.2. Pasivos corrientes

Euston (2020) señalo que: “Un pasivo es un componente muy importante dentro de la estructura financiera que posee toda empresa, esto porque por medio del pasivo es que por lo general se logra hacer un financiamiento del capital de trabajo”.

Los pasivos corrientes son todas las obligaciones de pago o compromisos que una empresa necesita liquidar durante el ciclo operativo normal (generalmente no más de un año). Todas esas obligaciones debidas.

Del mismo modo, las deudas que se espera de su vencimiento en un corto plazo se incluirán como parte del pasivo corriente y se clasifican como pasivos financieros mantenidos para negociar, lo que significa que todas las deudas que son también debido a corto plazo.

Luego, los pasivos corrientes involucran proveedores y otros acreedores, así como deudas financieras que deben ser canceladas en el corto plazo. También tiene varias características que se pueden clasificar como pasivo corriente, las más importantes de ellas son las siguientes:

- Es necesario esperar y liquidar en el ciclo operativo normal de la empresa
- Mantenerse activo es principalmente para mantener negociaciones.
- Debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del balance.

- Si la empresa no tiene ningún tipo de derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo hasta al menos doce meses después de la fecha del balance, también puede ser cancelado.

En el momento en que aludimos a los diversos compromisos de las responsabilidades actuales de la organización, deberíamos estar interesados en la forma en que estos registros deben pagarse en un breve período de tiempo., independientemente del método de adquisición o fuente o el método contractual de todas estas obligaciones.

2.2.1.2.3. Pasivos no corrientes

Euston (2020) señaló que:

“Pasivo corrientes o circulantes son una serie de obligaciones que están unidas y relacionadas con el ciclo normal de explotación que tiene una empresa que espera liquidar en el transcurso del mismo periodo, por ejemplo, las deudas que haya adquirido con sus proveedores por la compra de mercancía, las cuales se ha comprometido a cancelar en el período de un año o a corto plazo. Incluye, por ejemplo, las obligaciones a corto plazo, como las cuotas que se deban de cancelar por préstamos para la empresa”.

Los pasivos no corrientes o fijos son todos los demás pasivos que no se incluyen en el alcance de los pasivos corrientes, lo que significa que tienen un vencimiento superior a un año y se reclasificarán como pasivos corrientes en la porción correspondiente al cierre de cada año.

Cuentas de pasivo corriente

En las cuentas de pasivo corriente tenemos los siguientes tipos de cuentas:

- Cuentas de pasivo relacionadas con activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Provisiones a corto plazo.
- Deudas a corto plazo.
- Deudas a corto plazo con empresas del grupo y otras asociadas.
- Cuentas con acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

2.2.2. Capital de trabajo (y)

Merino (2012) señaló que: “Capital de trabajo a la capacidad de una compañía para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo. Éste puede ser calculado como los activos que sobran en relación a los pasivos de corto plazo”.

El capital de trabajo es esencial para establecer el equilibrio de activos en toda organización empresarial. Esta es la herramienta básica para el análisis interno de la empresa porque muestra la estrecha conexión con las operaciones diarias de la empresa.

Específicamente, podemos determinar que todo el capital de trabajo se mantiene o está formado por una combinación de varios elementos básicos.

Entre ellos, lo que le da sentido y forma son valores, inventarios, efectivo y finalmente cuentas por cobrar.

Asimismo, es importante destacar que la principal fuente de capital de trabajo son las ventas a los clientes. Al mismo tiempo, podemos determinar que el propósito básico de los fondos es sufragar el costo de los bienes vendidos y los diversos gastos incurridos por las operaciones.

2.2.2.1. Efectivo (y1)

Galán (2019) mencionó que: “Se habla de efectivo al estado en el que el dinero puede encontrarse en el ámbito económico en curso legal, pudiéndose contar con ello en el corto plazo para asumir distintas obligaciones de pago”.

El efectivo suele ser la forma más común de obtener dinero todos los días. En términos generales, el efectivo generalmente se conoce como una moneda que se puede usar para ejecutar diferentes transacciones o pagos diarios en un período de tiempo relativamente corto.

Desde la perspectiva de la empresa, es importante considerar la liquidez de la moneda, porque el concepto de disposición de efectivo como activo corriente está estrechamente relacionado con este último. En otras palabras, la sociedad se puede transformar en un recurso de dinero en un tiempo relativamente corto.

Por tanto, es necesario destacar que el efectivo no es solo el efectivo en forma de billetes y monedas que muchas veces entendemos en términos hablados, sino también el efectivo que tenemos en nuestras cuentas corrientes.

Otra modalidad de efectivo significativo es aquel que puede provenir de documentos de pago a nuestro favor. Un ejemplo típico de este punto es el de los cheques aún no cobrados o de pagarés.

La menor o menos disposición de efectivo por parte de las personas o las sociedades condicionará en gran medida su capacidad de pago y los plazos en los que desarrollen sus respectivas actividades comerciales o económicas.

2.2.2.1.1. Dinero

Gardey (2013) mencionó que: “El dinero es un medio de intercambio, por lo general en forma de billetes y monedas, que es aceptado por una sociedad para el pago de bienes, servicios y todo tipo de obligaciones”.

El dinero tiene tres características básicas: la moneda es un medio de cambio, simple de almacenar y enviar; es una unidad de contabilidad, ya que puede calibrar y analizar la estimación de partidas y administraciones totalmente diferentes entre sí; es un medio de gran valor y puede ahorrar.

La mejora del efectivo permitió que el comercio desarrollara un alcance enorme. En ocasiones anteriores, la negociación era un marco de intercambio decente: se intercambiaban artículos (manzanas por trigo, vacas por maíz, etc.), lo que dificultaba la fijación del valor y el transporte. Por otra parte, utilizar efectivo puede mejorar los intercambios..

Cabe señalar que la valoración del efectivo no se encuentra en el papel de los billetes o en el metal de un determinado dinero, sino que proviene de la suscripción y acreditación del responsable (por ejemplo, el banco nacional). Recuerde que el efectivo funciona a través de un acuerdo implícito (toda la ciudadanía reconoce el efectivo).

Actualmente, la moneda se puede generar mediante dos procedimientos: la moneda de curso legal, que es la moneda que genera el banco central mediante la impresión de billetes y la acuñación de monedas; y la moneda bancaria que generan los bancos privados a través de los siguientes canales: billetes en cuentas de usuario.

2.2.2.1.2. Cuentas corrientes de ahorro

Gardey (2013) señaló que: “Es un contrato entre un banco y un cliente que establece que la entidad cumplirá las órdenes de pago de la persona de acuerdo a la cantidad de dinero que haya depositado o al crédito que haya acordado”. Esta cuenta puede ser abierta y administrada por una

persona o un grupo de personas; en este último caso, dependiendo de la situación, todas las personas pueden ser autorizadas para operar.

El propietario de los registros financieros puede desechar el efectivo a través de un cajero automático, ventanilla o algún tipo de talón (por ejemplo, un cheque). Por ejemplo, puede limitar la factura, conectar la cuota al registro y recaudar o cubrir intereses o cargos.

Los cheques y las tarjetas son los métodos de pago asociados con mayor frecuencia a las cuentas corrientes. Hay dos tipos de tarjetas: tarjetas de crédito (el resumen se debe pagar al final del período: es decir, cuando el cliente usa esta tarjeta para comprar productos o servicios, contrae deudas y no paga de inmediato) y tarjetas de débito (el dinero se tomará automáticamente de los fondos del cliente. deducción).

2.2.2.1.3. Cheques

Un cheque es un documento similar a un banco con un comprobante de pago escrito designado. El propietario de la cuenta bancaria (también llamado librador) puede usar el comprobante de pago para hacer que otra persona llamada beneficiario cobre cierta cantidad de dinero en el banco. El primero tiene un banco o un cajón de fondos. La palabra proviene del inglés "comprobar" o "comprobar", que se deriva del verbo "comprobar", que significa "verificar".

La función principal de un cheque es como medio de pago, pues de acuerdo con la ley comercial, un cheque es una especie de garantía, otorgándole a su titular el texto, la autonomía y los derechos legales consagrados en el certificado.

2.2.2.2. Inversiones a corto plazo (y2)

Las inversiones a corto plazo o temporales son inversiones que duran varios meses o hasta un año, porque, como su nombre indica, estas transacciones suelen ser sencillas y rápidas. Una de las características que representan este tipo de inversiones es que se realizan con efectivo con el fin de obtener fondos adicionales cuando sea necesario realizar operaciones corrientes o incluso de emergencia.

Para realizar una inversión a corto plazo se debe considerar que es fácil negociar a un precio fijo, dadas estas condiciones, una inversión temporal debe tener las siguientes dos características: negociación y disponibilidad son pagarés.

Para realizar inversiones a corto plazo es necesario conocer el mercado en el que se pretende participar, porque lo mejor es invertir en aquellos productos financieros comunes y fáciles de manejar que cumplan con las características de los inversores, porque si no eres una persona de riesgo lo mejor es no invertir en bolsa. E invertir en depósitos bancarios o letras del tesoro.

Cabe señalar que, al realizar este tipo de inversiones, endeudarse tiene muchos riesgos y puede ir a la quiebra. La diversificación es una buena opción. Por ejemplo, no coloque todas las inversiones en el mismo lado. Puede invertir en el mercado de valores o en fondos de inversión a corto plazo y comprar letras del tesoro, porque el propósito de esto no es poner todo el dinero en una sola inversión.

2.2.2.2.1. Rentabilidad

Gardey (2015) define la rentabilidad como: “La condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión”.

Generalmente, la rentabilidad se refiere a los beneficios económicos obtenidos mediante el uso de ciertos recursos. Generalmente expresado como porcentaje.

2.2.2.2.2. Riesgo

Es un suceso de una posibilidad de cosas desagradables. Suele estar relacionado con el tipo de decisión que conduce a la exposición o al peligro.

El riesgo es sinónimo de peligro, oportunidad, riqueza, contingencia y seguridad, confianza y certeza.

Las situaciones de riesgo son decisiones que conducen a situaciones peligrosas.

Los factores de peligro son generalmente factores que aumentan la posibilidad de inmiscuirse en el punto más débil (negocio o enfermedad) del sistema

Los factores que constituyen el riesgo son la amenaza y la vulnerabilidad. La capacidad de superar amenazas y vulnerabilidades se denomina resiliencia.

2.2.2.2.3. Liquides

Pérez (2019) señaló que: “La idea de liquidez se utiliza en el terreno de la contabilidad y la economía para aludir a la cualidad de un activo que se puede convertir con facilidad en dinero en efectivo”. También llamada liquidez, es el vínculo entre los activos totales de la organización y la recolección de efectivo y productos básicos que se pueden convertir rápidamente en moneda.

Por tanto, la liquidez está relacionada con la rápida conversión de activos en efectivo con poca o ninguna pérdida de valor. Cuanto mayor sea la liquidez, mayor será la capacidad de generar efectivo inmediatamente.

Las monedas y los billetes tienen liquidez absoluta. Lo mismo puede decirse de los depósitos bancarios corrientes, que se pueden retirar de la

cuenta en cualquier momento desde la sucursal o incluso desde el cajero automático (ATM).

Por el contrario, la liquidez a plazo fijo es limitada: la moneda no se puede utilizar hasta que se complete un período determinado. Al mismo tiempo, dado que todavía existe un importante lapso de tiempo entre la fecha de venta y la finalización de todos los trámites legales, la liquidez de los activos también es muy limitada.

La liquidez suele ser lo opuesto a la rentabilidad. Cuanto mayor es la liquidez del activo, menos beneficio proporciona. Pagar por un plazo fijo, como beneficios, es mucho más alto que contribuir con depósitos en una cuenta de ahorros, por ejemplo. Sin embargo, cuando la tasa de inflación es alta, la liquidez pierde valor.

Con base en la definición hasta el momento, podemos deducir que no es lo mismo liquidez que ganancia: es solo un indicador básico del cumplimiento de las obligaciones a corto plazo de la empresa. En otras palabras, nos enseña su capacidad para generar efectivo inmediatamente.

2.2.2.3. Cartera (y3)

Es aquel conjunto de activos en los que invertimos de múltiples formas, es la canasta de activos en los que invertimos.

Si invertimos en renta fija o renta variable, o si decidimos invertir en activos variables, estos activos pueden tener un carácter fijo, los activos variables son la gran mayoría de los activos financieros (bolsas de valores, fondos de inversión, etc.) sección. Naturalmente, por la primera combinación de cartera de dos tipos.

Contrariamente a la creencia popular, las carteras de inversión no solo están compuestas por acciones que cotizan en bolsa, sino que también incluyen fondos mutuos, índices bursátiles o diversos activos de divisas y materias primas.

2.2.2.3.1. Acciones

Comencemos con una premisa básica: si nuestras acciones no están diseñadas para lograr un fin, ¿por qué deberíamos ejecutarlas? Si quiero comprar un kilo de manzanas, será después de almorzar con mi familia o hacer una tarta de manzana. Si estudio es porque quiero aprender, si practico boxeo puede ser porque me gusta el deporte y quiero entrenar. Hacemos algo por alguna razón, por alguna razón o motivación.

2.2.2.3.2. Bonos

Porto (2012) mencionó que:

“Un bono, en sentido financiero, consiste en un título de deuda que puede emitir el Estado (gobiernos nacionales, provinciales, municipales, etc.), empresas privadas (industriales, comerciales o

de servicios) o instituciones supranacionales (corporaciones de fomento, bancos regionales). Estas herramientas pueden tener renta de carácter fijo o variable y permiten que el emisor consiga fondos de manera directa del mercado”.

En otras palabras, se trata de una obligación financiera que responde a compromisos de pago futuros y presenta los recibos en papel, registrando el monto y el tiempo disponible. El deudor puede reembolsar el préstamo, cuál es la forma de reembolso (términos, método de pago, etc.)

2.2.2.3.3. Materias primas o derivados

García (2017) indicó que: “Se hace referencia a todo bien que tenga como finalidad la transformación durante un proceso de producción hasta convertirse en un elemento de consumo. Muchos de los bienes materiales precisan de una modificación o transformación”.

En este caso, la materia prima ocupa el primer paso de la cadena de fabricación, y pasará por diferentes etapas hasta que la materia prima se convierta en un artículo consumible.

2.2.2.4. Inventarios (y4)

García (2017) señaló que: “Es el conjunto de artículos o mercancías que se acumulan en el almacén pendientes de ser utilizados en el proceso productivo o comercializados”.

Otro significado de stock identificado con el campo financiero es la relación ordenada de mercancías de una asociación o persona, que recuerda diferentes tipos de productos para su ampliación al inventario. Los documentos que recopilan listas de estos elementos también se denominan listas.

El concepto de inventario es muy importante en una empresa, por lo que puede satisfacer inesperadamente las necesidades de los consumidores sin interrumpir el proceso de producción por falta de materias primas. Pueden considerarse herramientas reguladoras para mantener el equilibrio entre las entradas y salidas reales.

2.2.2.4.1. Productos en proceso de fabricación

Jileana (2020) señaló que: “Los productos en proceso son los que están fabricándose, pues cada artículo que compramos en una tienda tiene detrás de sí un proceso de producción que está conformado por varias etapas, pero hay tres que son elementales: Producción y procesamiento”.

A su vez, en cada una de ellas intervienen diferentes subprocesos y mecanismos que dependen del tipo de producto a elaborar y su cantidad.

Etapas del proceso de producción:

En la mayoría de los casos, cada fase del proceso de producción o elaboración de un producto está integrada por una serie de pasos para que pueda ser llevada a cabo.

Todas ellas requieren del empleo de materia prima, la intervención de maquinaria especializada, mano de obra y supervisión. Dichos pasos pueden dividirse en tres etapas esenciales del proceso:

Acopio: Es la recolección de la materia prima a partir de la cual se van a fabricar los elementos. En esta etapa, aparte de los costos de la materia prima, también se deben incluir los de almacén y transporte. El acopio más exitoso es el que logra reunir la mayor cantidad de materia prima de buena calidad al menor costo, y para ello es necesario hacer una previa investigación y comparación de proveedores.

Producción: En esta etapa se ensamblan las partes para obtener el elemento final o en un estado avanzado si se trata de una pieza que va a ser parte de otro producto. Además, en esta fase es muy importante supervisar el proceso para establecer y cumplir con los estándares de calidad.

Procesamiento: Esta es la última etapa y está enfocada en la comercialización del producto. Incluye variables como almacenamiento, transporte, distribución, e idealmente un seguimiento de control posventa para conocer el grado de satisfacción del cliente en cuanto al cumplimiento de estándares de calidad del producto y el cumplimiento de objetivos fijados.

2.2.2.4.2. Productos terminados

Jileana (2020) mencionó que: “Corresponde al producto listo para el consumo. Una vez que el producto en proceso concluye dicha fase, es enviado desde el área de producción a la de almacenamiento, donde son guardados dando por terminada su elaboración”.

2.2.2.4.3. Suministros de fábrica

Merino (2012) indicó que: “Cuando se habla de suministro se hace referencia al acto y consecuencia de suministrar. El término menciona tanto a la provisión de víveres o utensilios como a los objetos y efectos que se han suministrado”.

2.2.2.4.4. Mercancías

Ucha (2014) mencionó que: “El concepto de mercancía dispone de una utilización significativa en el contexto económico ya que a través de él se denomina a cualquier tipo de producto, bien, servicio, que es plausible de ser comprado y vendido”.

Por lo tanto, a la mercancía en cuestión se le da un precio, valor y la persona que quiere comprar la mercancía debe pagar esa cantidad. Esto no quiere decir que el comprador pueda hacer arreglos especiales con el vendedor y utilizar otros valores de cambio, por ejemplo, el trueque, todo es posible, aunque lo habitual que mencionamos es pagar valor monetario a cambio de bienes.

No hay duda de que en la antigüedad el trueque se ha convertido en el método más utilizado, desde el Neolítico la gente lo ha utilizado para comprar herramientas, joyas, productos agrícolas e incluso zapatos. Sin embargo, no hay duda de que la llegada del dinero ha reducido en gran medida el uso del trueque como moneda de cambio. Actualmente, solo ciertas culturas y situaciones económicas especiales (generalmente vitales para los asuntos económicos), la gente usa el comercio de trueque.

Aquellas empresas que venden bienes necesitan tener tantos bienes como sea posible, porque solo así, vendiendo la mayor cantidad de bienes a los consumidores, las empresas relacionadas pueden obtener una buena diferencia económica.

Cuantos más productos haya en stock, más probable será que una empresa venda.

En cuanto al precio de las mercancías, se responderán dos preguntas: por un lado, el costo de producción del bien, es decir, el precio del bien producido, materias primas, etc., y el precio del bien, por otro. Hasta cierto punto, su valor se verá afectado por el costo de transporte desde el lugar de fabricación hasta los estantes de las tiendas donde finalmente se vende al consumidor final.

Un problema frecuente relacionado con las mercancías es el hurto, que suele realizarse durante el traslado del lugar de producción al lugar de venta.

Cuando la carga es muy valiosa, suelen encontrarse con este problema, y luego suelen utilizar camiones con alta seguridad (por ejemplo, se puede realizar rastreo satelital) para solucionarlo.

2.3. Definición de términos

Fondos ajenos:

“Los fondos ajenos son aquellos recursos que no provienen de los fondos propios y, por tanto, de su capital suscrito” (Mnedez, 2020).

Capital de trabajo:

“El capital de trabajo considera todos aquellos recursos que requiere una empresa para poder operar de forma continua. Básicamente hablamos de lo que comúnmente conocemos como activo corriente” (Konfio, 2019).

Financiación ajena:

El financiamiento de terceros de la empresa depende de los recursos y necesidades de la empresa. Por ejemplo, una empresa puede necesitar financiación única para inversiones a largo plazo, mientras que otra empresa puede necesitar financiación regular a corto plazo.

Balance pasivo:

“El pasivo se compone de todas las obligaciones y deudas de una empresa, pero hay otras partidas menos evidentes que también son pasivos, como las deudas con proveedores o los impuestos pendientes de liquidación” (Bank, 2015).

Efectivo:

“Es el dinero en forma de monedas o papel moneda, es decir, billetes o cheques, que se utilizan para realizar pagos en metálico o efectivo. En definitiva, es el dinero físico que una persona lleva encima” (Lopes, 2020).

Inversiones a corto plazo:

“Las inversiones a corto plazo son las más buscadas, nunca se sabe que depara el futuro y obtener un retorno inmediato ofrece la garantía de seguridad de liquidez” (Carrillo, 2020).

Cartera:

La cartera de negocios es una herramienta que utilizan las empresas para evaluar el desempeño de los productos o servicios que brindan, las grandes empresas utilizan este portafolio porque es parte del plan estratégico.

Inventarios:

“Es muy importante en las empresas con el propósito de que las demandas de los consumidores sean atendidas sin esperadas, y para que no se vea interrumpido el proceso productivo ante la falta de materias primas” (GARCIA, 2017).

Compromiso de pago:

Las promesas de pago juegan un papel muy importante en el sistema económico. Desde la perspectiva del responsable, estas promesas de pago son deudas y obligaciones reales; desde la perspectiva de los acreedores, son de crédito.

Cuentas corrientes de ahorro:

Las cuentas de ahorro se usan también en la gestión empresarial como cuentas sueldo, donde la empresa deposita el pago del salario de sus empleados.

Medios externos:

“Son todos los elementos ajenos a la organización que son relevantes para su funcionamiento. Éstos son los factores económicos, Socio-Culturales, Político-Legales, Tecnológicos y Ecológico” (Medina, 2016).

Inversiones:

“Inversión es un término económico que hace referencia a la colocación de capital en una operación, proyecto o iniciativa empresarial con el fin de recuperarlo con intereses en caso de que el mismo genere ganancias” (Bembibre, 2019).

Recursos financieros:

“El significado de recursos financieros son el conjunto de activos financieros de una empresa que cuentan con un alto grado de liquidez, además del efectivo” (Garcia, 2019).

Pasivos corrientes:

“Son aquella parte del pasivo de una empresa que contiene y obligaciones cuyo vencimiento tendrá lugar a corto plazo, o lo que es lo mismo, a un plazo inferior a un año” (Gonzalo, 2018).

Pasivos no corrientes:

“Es el constituido por aquellas deudas y obligaciones de la empresa, que tienen un vencimiento superior a un año. Es decir, se trata de deudas a medio y largo plazo” (González, 2018)

Dinero:

“Es un medio de intercambio, por lo general en forma de billetes y monedas, que es aceptado por una sociedad para el pago de bienes, servicios y todo tipo de obligaciones” (Gardey, 2013).

Cheques:

La función principal de un cheque es como medio de pago, pues de acuerdo con la ley comercial, un cheque es una especie de garantía, otorgándole a su titular el texto, la autonomía y los derechos legales consagrados en el certificado.

Rentabilidad:

“Es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia; sin embargo, una definición más precisa de la rentabilidad es la de un índice que mide la relación que existe entre la utilidad o ganancia obtenida” (Komiya, 2019).

Riesgo:

“Es la medida de probabilidad en la que un suceso de peligro inminente pueda tomar efecto en algún lugar determinado y llegar a perjudicar a uno o más individuos” (Martínez, 2020)

Líquidos:

“Es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo” (Luna, 2018).

Acciones:

“Son títulos de renta variable que le permiten a las personas ser propietarios de una parte de la empresa que se encarga de emitir el título, lo que lo vuelve accionista de esta y le concede derechos políticos y económicos” (Castro, 2019).

4. RECURSOS Y PRESUPUESTO

Partida presupuestal	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo Unitario (en soles)	costo total (en soles)
Recursos Humanos		-	s/200.00	s/200.00
Bienes y Servicios		-	s/200.00	s/200.00
Útiles de Escritorio		15	s/4.00	s/60.00
Mobiliario y Equipos			s/450.00	s/450.00
Pasajes y Viáticos			s/700.00	s/700.00
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.)		10	s/90.00	s/900.00
Servicio a terceros		5	s/70.00	s/210.00
Otros			s/200.00	s/200.00
Total				s/2920.00

5. RECOMENDACIONES

En la presente investigación realizamos las siguientes observaciones.

1. Recomendamos realizar estudios relacionados de los fondos ajenos y el capital de trabajo con una muestra mayor al nivel nacional para estandarizar y establecer criterios más específicos a las variables estudiadas.
2. Identificar otras variables que estén relacionadas con los fondos ajenos y el capital de trabajo con el fin de realizar estudios más precisos y efectivos que sensibilicen a la población.
3. Recomendamos hacer estudios más profundos a nivel más descriptivos con el fin de tener datos más exactos de las variables estudiadas

6. APORTE CIENTÍFICO O ACADÉMICO

El presente trabajo de investigación los fondos ajenos y su influencia en el capital de trabajo de las Empresas Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019, se desarrolla teniendo en cuenta la metodología científica, tipo de investigación básico de nivel descriptivo teórico bibliográfico cuyo propósito es conocer los fondos ajenos y su influencia en el capital de trabajo de las Empresas Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019, que significa observar, describir, explicar, correlacionar y predecir los fenómenos o problemas de los fondos ajenos son aquellos que la empresa necesita adquirir para su desarrollo económico y tiene una relación significativa para fortalecer el capital de trabajo por ser útil para establecer el equilibrio patrimonial de la empresa que trata de una herramienta fundamental a la hora de realizar un análisis interno de la firma, ya que evidencia un vínculo muy estrecho con las operaciones diarias que se concretan en ella. Llegando a la siguiente conclusión que los fondos ajenos tienen una relación directa positiva con el capital de trabajo como recurso importante para el desarrollo importante de la empresa en todas sus referentes áreas y actividades por ser un estudio de vital importancia en el tiempo que atraviesa nuestro país.

7. REFERENCIAS

- Apaza, N. (2017). *Administración financiera del capital de trabajo como herramienta para lograr competitividad y sostenibilidad en las microempresas del sector comercial del mercado metropolitano J.L.B Y R – “Andrés Avelino Cáceres Año 2015* (Tesis de pregrado). Universidad Nacional San Agustín de Arequipa, Arequipa, Perú.
- Bank, E. (2015). *¿Qué representa el pasivo en un balance?* Recuperado de: <https://blog.selfbank.es/que-representa-el-pasivo-en-un-balance/#:~:text=El%20pasivo%20se%20compone%20de,los%20impuestos%20pendientes%20de%20liquidaci%C3%B3n>.
- Bembibre, V. (2019). *Definiciones de inversiones*. Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/economia/inversiones.php>
- Carrillo, M. (2020). *Inversiones a corto plazo que son y opciones*. Recuperado de: https://financer.com/es/inversion/inversiones-corto-plazo/#Dnde_invertir_a_corto_plazo
- Castelo, O. (2016). *Estrategias para la administración del capital de trabajo en la empresa Editmedios S.A.* (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

Castro (2019). *¿Qué son las acciones? Significado, tipos y precios?*. Recuperado de <https://www.rankia.co/blog/analisis-colcap/3513621-que-son-acciones-significado-tipos-precio>

Euston (2020). *Pasivo corriente*. Recuperado de: <https://www.euston96.com/pasivo-corriente/>

Galán, J. (2019). *Efectivo*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/efectivo.html>

García, I. (2017). *Definición de Materia prima*. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/materia-prima>

García, I. (2017). *Definición de Inventario*. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/inventario>

García, I. (2017). *Definición de recursos financieros*. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/recursos-financieros>

Gardey, J. (2013). *Dinero*. Recuperado de: <https://definicion.de/dinero/>

Gardey, J. (2013). *Cuenta de corriente*. Recuperado de: <https://definicion.de/cuenta-corriente/>

Gardey, J. (2015). *Rentabilidad*. Recuperado de: <https://definicion.de/rentabilidad/>

González, S. (2015). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá en Colombia* (Tesis de maestría). Universidad Nacional de Colombia, Bogotá, Colombia.

González, A. (2018). Definición del pasivo no corriente. Recuperado de: <https://www.economiasimple.net/glosario/pasivo-no-corriente>

Huarca (2017). El capital de trabajo y su efecto en la gestión financiera de una empresa comercializadora de prendas de vestir -caso empresa palacio EIRL Arequipa 2016. Universidad Nacional San Agustín de Arequipa, Arequipa, Perú.

Jileana (2020). *¿Qué son los Productos en Proceso?* Recuperado de: <https://www.webyempresas.com/productos-en-proceso/>

Lópes (2020). *Efectivo*. Recuperado de: <https://numdea.com/efectivo.html>

Luna, N. (2018). *Líquides Financiera: ¿Qué es y por qué es importante?*. Recuperado de <https://www.entrepreneur.com/article/307396#:~:text=La%20liquidez%20financiera%20de%20una,convertirse%20en%20dinero%20en%20efectivo.>

Komiya (2019). *¿Qué es la rentabilidad y cómo calcularla?*. Recuperado de <https://www.crecenegocios.com/rentabilidad/>

Marín y Pérez (2017). *Análisis financiero del sistema bancario privado chileno durante los años 2011-2015 y su relación con sus productos de inversión para la toma de*

decisiones de los agentes económicos” (Tesis de pregrado). Universidad Austral de Chile, Puerto Montt, Chile.

Martínez (2020). Definición de riesgo. Recuperado de:
https://conceptodefinicion.de/riesgo/#Que_es_riesgo

Medina, A. (2016). Medio interno y externo de las empresas. Instituto tecnológico de Tlajomulco, Jalisco. Recuperado de
<https://es.slideshare.net/AdolfoMEDINA10/medios-internos-y-externos-de-la-empresa#:~:text=EL%20MEDIO%20EXTERNO%20DE%20UNA,%20Legal es%20Tecnol%C3%B3gicos%20y%20Ecol%C3%B3gicos%20E2%80%A6&text=DE%20UNA%20EMPRESA%20E2%80%A6-Son%20todos%20los%20elementos%20ajenos%20a%20la,son%20relevantes%20para%20su%20funcionamiento.>

Méndez, D. (2020). Fondos ajenos. *Finanzas inversión*. Recuperado de:
<https://numdea.com/fondos-ajenos.html>

Merino, J. (2012). Definición de capital de trabajo. Recuperado de: <https://definicion.de/capital-de-trabajo/>

Pablo, I. (2018). *Decisiones financieras y la rentabilidad en las empresas hoteleras de la ciudad de Huánuco – 2018*. Universidad de Huánuco, Huánuco, Perú.

Pérez (2019). *Definición de liquidez*. Recuperado de: <https://definicion.de/liquidez/>

Porto, J. (2012). *Bonos*. Recuperado de: <https://definicion.de/bonos/>

Selfbank (2015). *¿Qué representa el pasivo en un balance?*. Recuperado de: [https://blog.selfbank.es/que-representa-el-pasivo-en-un-balance/# :~:text=El%20pasivo%20se%20compone%20de,los%20impuestos%20pendientes%20de%20liquidaci%C3%B3n.](https://blog.selfbank.es/que-representa-el-pasivo-en-un-balance/#:~:text=El%20pasivo%20se%20compone%20de,los%20impuestos%20pendientes%20de%20liquidaci%C3%B3n.)

Tello, L. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC* (Tesis de pregrado). Universidad Autónoma del Perú, Lima, Perú

Ucha, F. (2014). Definición de mercancía. Recuperado de: <https://www.definicionabc.com/economia/mercancia.php>

Vázquez (2017). *Análisis financiero del capital de trabajo y su relación con la rentabilidad, en la industria avícola de pollo beneficiado en Guatemala*. Universidad San Carlos, Ecuador.

Wolters, K. (2020). *Fondos ajenos*. Recuperado de: https://guiasjuridicas.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAEAMtMSbF1jTAAASNjS2MjtbLUouLM_DxbIwMDS0NDA1OQQGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAXXelfDUAAAA=WKE

Zapata, C. (2015). *Financiamiento y rentabilidad de los micros y pequeñas empresas del sector abarrotes del asentamiento humano nueve de octubre, provincia Sullana*. (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Sullana, Perú.

ANEXOS

Anexo 1°: Matriz de Operalización

Anexo 2°: Matriz de Consistencia

Anexo 1°: Matriz de operacionalización

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA
(X) FONOS AJENOS	X.1.-Financiacion ajena. X.2.- Balance pasivo.	X.1.1.-Medios externos. X.1.2.- Compromiso de pago. X.1.3.- Inversiones. X.2.1.- Recursos financieros. X.2.2.- Pasivos corrientes. X.2.3.- Pasivos no corrientes	Siempre = 5. Casi siempre = 4. A veces = 3. Casi nunca = 2. Nunca = 1.
(Y) CAPITAL DE TRABAJO	Y.1.- Efectivo. Y.2.-Inversiones a corto plazo. Y.3.-Cartera. Y.4.-Inventarios.	Y.1.1.- Dinero. Y.1.2.- Cuentas corrientes de ahorro. Y.1.3.- Cheques. Y.2.1.- Rentabilidad. Y.2.2.- Riesgo. Y.2.3.- Liquides. Y.3.1.-Acciones. Y.3.2.-Bonos. Y.3.3.- Materias primas o derivados. Y.4.1.- Productos en Proceso de Fabricación. Y.4.2.- Productos Terminados. Y.4.3.- Suministros de Fábrica. Y.4.4.- Mercancías.	Siempre = 5. Casi siempre = 4. A veces = 3. Casi nunca = 2. Nunca = 1.

Anexo 2°: Matriz de consistencia:

Tema: Fondos Ajenos y el Capital de Trabajo de la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	MÉTODO
<p><u>Problema General</u></p> <p>¿Cómo los fondos ajenos influyen en el capital de trabajo de las Empresas Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019?</p>	<p><u>Objetivo General</u></p> <p>Conocer los fondos ajenos y su influencia en el capital de trabajo de las Empresas Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.</p>	<p><u>Hipótesis General</u></p> <p>Los fondos ajenos influyen significativamente en el capital de trabajo de las Empresas Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.</p>	<p>(X)</p> <p>FONDOS AJENOS</p>	<p>X.1.-Financiacion ajena.</p> <p>X.2.- Balance pasivo.</p>	<p>X.1.1.-Medios externos. X.1.2.- Compromiso de pago. X.1.3.- Inversiones.</p> <p>X.2.1.- Recursos financieros. X.2.2.- Pasivos corrientes. X.2.3.- Pasivos no corrientes</p>	<p>Población = 35 Muestra = 35 Método: Científico Técnicas: Para acopio de datos: La observación Encuesta Análisis documental y bibliográfica.</p> <p>Instrumentos de recolección de datos: Observación indirecta. Cuestionario Análisis de contenidos y fichas.</p> <p>Para el procesamiento de datos. Consistencia, codificación, tabulación de datos.</p>
<p><u>Problemas Específicos</u></p> <p>¿Cómo la financiación ajena influye con el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019?</p> <p>¿Cómo el balance pasivo influye con el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019?</p>	<p><u>Objetivos Específicos</u></p> <p>Conocer la financiación ajena y su influencia en el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.</p> <p>Conocer el balance pasivo y su influencia en el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.</p>	<p><u>Hipótesis Específicos</u></p> <p>La financiación ajena influye significativamente en el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.</p> <p>El balance pasivo influyen significativamente en el capital de trabajo en la Empresa Industrial de Textilería Gamarra, la Victoria 2019.</p>	<p>(Y)</p> <p>CAPITAL DE TRABAJO</p>	<p>Y.1.- Efectivo.</p> <p>Y.2.-Inversiones a corto plazo.</p> <p>Y.3.-Cartera.</p> <p>Y.4.-Inventarios.</p>	<p>Y.1.1.- Dinero. Y.1.2.- Cuentas corrientes de ahorro. Y.1.3.- Cheques.</p> <p>Y.2.1.- Rentabilidad. Y.2.2.- Riesgo. Y.2.3.- Liquides.</p> <p>Y.3.1.-Acciones. Y.3.2.-Bonos. Y.3.3.- Materias primas o derivados.</p> <p>Y.4.1.- Productos en Proceso de Fabricación. Y.4.2.- Productos Terminados. Y.4.3.- Suministros de Fábrica. Y.4.4.- Mercancías.</p>	<p>Técnicas para el análisis e interpretación de datos. Paquete estadístico SPSS 25.0 Estadística descriptiva para cada variable.</p> <p>Para presentación de datos Cuadros, gráficos y figuras estadísticas.</p> <p>Para el informe final: Esquema propuesto por la Universidad Peruana de las Américas</p> <p>Tipo de investigación: Básica.</p> <p>Diseño de investigación: Descriptiva correlacional.</p> 