

UNIVERSIDAD DE HUANUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

“Gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023”

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR: Cuadros Atencia, Jaesson Jhossep

ASESORA: Espinoza Chavez, Lucy Janet

HUÁNUCO – PERÚ

2023

U

TIPO DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN:

- Tesis (X)
- Trabajo de Suficiencia Profesional ()
- Trabajo de Investigación ()
- Trabajo Académico ()

LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN: Gestión de la teoría contable

AÑO DE LA LÍNEA DE INVESTIGACIÓN (2020)

CAMPO DE CONOCIMIENTO OCDE:

Área: Ciencias Sociales

Sub área: Economía y Negocios

Disciplina: Negocios, Administración

DATOS DEL PROGRAMA:

Nombre del Grado/Título a recibir: Título Profesional de Contador Público

Código del Programa: P12

Tipo de Financiamiento:

- Propio (X)
- UDH ()
- Fondos Concursables ()

D

DATOS DEL AUTOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 75843235

DATOS DEL ASESOR:

Documento Nacional de Identidad (DNI): 22507319

Grado/Título: Maestra en ciencias contables con mención en: "auditoría y tributación"

Código ORCID: 0000-0001-9096-3967

DATOS DE LOS JURADOS:

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	GRADO	DNI	Código ORCID
1	Repetto Garcia, Tonio Lucho	Maestro en ciencias contables, con mención en: auditoría y tributación	22489147	0000-0001-7974-2143
2	Alegria Solorzano, Mariluz	Magister en ciencias administrativas gestión pública	41533585	0000-0002-1738-2979
3	Torres Boza, Maria Del Carmen	Doctor en contabilidad	22418385	0000-0003-0742-1644

H

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y FINANZAS.

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Huánuco, siendo las **10:00 horas del día 01 del mes de setiembre del año 2023** en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunieron el sustentante y el Jurado Calificador, integrado por los docentes:

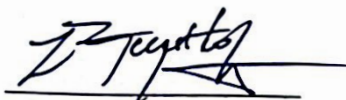
Mtro. Tonio Lucho Repetto García	(Presidente)
Mtra. Mariluz Alegría Solorzano	(Secretario)
Dra. María Del Carmen Torres Boza	(Vocal)

Nombrados mediante la **Resolución N° 999-2022-D-FCOMP-PACF-UDH**, para evaluar la Tesis intitulada **"GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDRELI – HUÁNUCO 2023."**, presentado por el Bachiller, **CUADROS ATENCIA, Jaesson Jhossep**, para optar el **título Profesional de Contador Público**.

Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.

Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándolo Aprobado con el calificativo cuantitativo de 15 QUINCE y cualitativo de BUENO (Art.47 - Reglamento General de Grados y Títulos).

Siendo las 10:55 horas del día **01 del mes de setiembre del año 2023**, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.



Mtro. Tonio Lucho Repetto García

N° DNI 22489147

Código ORCID: 0000-0001-7974-2143

PRESIDENTE



Mtra. Mariluz Alegría Solorzano

N° DNI 41533585

Código ORCID: 0000-0002-1738-2979

SECRETARIO



Dra. María Del Carmen Torres Boza

N° DNI 22418385

Código ORCID: 0000-0003-0742-1644

VOCAL

DIRECTIVA N° 006- 2020- VRI-UDH PARA EL USO DEL SOFTWARE TURNITIN DE LA UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO Resolución N° 018-2020-VRI-UDH 03JUL20 y modificatoria R. N° 046-2020-VRI-UDH, 19OCT20

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

Yo, Lucy Janet Espinoza Chávez, asesor(a) del P.A. Contabilidad y Finanzas y designado(a) mediante documento RESOLUCIÓN documento RESOLUCIÓN N° 592-2023-D-FCOMP-PACF-UDH del (los) estudiante(s) CUADROS ATENCIA, JAESSION JHOSSEP, de la investigación titulada:

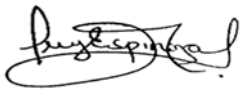
“GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANDRELI – HUÁNUCO 2023”

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del 23% verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el Software Turnitin.

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con todas las normas de la Universidad de Huánuco.

Se expide la presente, a solicitud del interesado para los fines que estime conveniente.

Huánuco 18 de setiembre 2023



Apellidos y Nombres Espinoza Chávez Lucy Janet

DNI N° 22507319

Código Orcid N° 0000-0001-9096-3967

CUADROS ATENCIA JAESSON JHOSSEP

INFORME DE ORIGINALIDAD

23%

INDICE DE SIMILITUD

22%

FUENTES DE INTERNET

5%

PUBLICACIONES

13%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.udh.edu.pe Fuente de Internet	3%
2	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
3	dfpi.ca.gov Fuente de Internet	2%
4	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	dspace.esPOCH.edu.ec Fuente de Internet	2%
6	repositorio.unheval.edu.pe Fuente de Internet	1%
7	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	es.slideshare.net Fuente de Internet	1%
9	repositorio.upci.edu.pe Fuente de Internet	1%

Mtra. Espinoza Chávez Lucy Janet

DNI 22507319

Código Orcid N° 0000-0001-9096-3967

DEDICATORIA

A mis padres por su invaluable apoyo

AGRADECIMIENTO

A los trabajadores de la cooperativa por su importante colaboración en el
llenado de los instrumentos de investigación

A los directivos de la cooperativa por haber autorizado el uso de información
financiera relevante para la descripción de la rentabilidad de la cooperativa

A mi docente por haber contribuido de manera sustancial al desarrollo de la
tesis en el marco de lo que establece el reglamento de la Universidad

A todos aquellos que de alguna u otra manera han contribuido con el
desarrollo de la tesis

ÍNDICE

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
ÍNDICE.....	IV
ÍNDICE DE TABLAS	VI
ÍNDICE DE FIGURAS.....	VII
RESUMEN.....	VIII
ABSTRACT.....	IX
INTRODUCCIÓN.....	X
CAPÍTULO I.....	12
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	12
1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	12
1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	14
1.2.1. PROBLEMA GENERAL	14
1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS.....	14
1.3. OBJETIVOS.....	15
1.3.1. OBJETIVO GENERAL	15
1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS	15
1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	15
1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA	15
1.4.2. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA	15
1.4.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA	16
1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN.....	16
1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	16
CAPÍTULO II.....	17
MARCO TEÓRICO	17
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	17
2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES	17
2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES	19
2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES.....	21
2.2. BASES TEÓRICAS.....	23
2.2.1. GESTIÓN FINANCIERA	23

2.2.2. RENTABILIDAD	31
2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES	36
2.4. HIPÓTESIS.....	37
2.5. VARIABLES	37
2.5.1. VARIABLE INDEPENDIENTE	37
2.5.2. VARIABLE DEPENDIENTE.....	37
2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	38
CAPÍTULO III.....	39
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	39
3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN	39
3.1.1. ENFOQUE	39
3.1.2. ALCANCE O NIVEL	39
3.1.3. DISEÑO	40
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA	40
3.2.1. POBLACIÓN	40
3.2.2. MUESTRA.....	41
3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS. 41	
3.3.1. ENCUESTA.....	42
3.3.2. CUESTIONARIO	42
3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	42
CAPÍTULO IV.....	43
PRESENTACIÓN DE RESULTADOS	43
4.1. RESULTADOS DESCRIPTIVOS	43
4.2. RESULTADOS INFERENCIALES.....	55
CAPÍTULO V.....	59
DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	59
4.3. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	59
CONCLUSIONES	62
RECOMENDACIONES.....	63
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	64
ANEXOS.....	68

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Trabajadores de la Cooperativa Andreli – Agencia Huánuco.....	40
Tabla 2 Trabajadores de la Cooperativa Andreli – Agencia Huánuco.....	41
Tabla 3 Técnicas e instrumentos	41
Tabla 4 ¿Considera usted que la cooperativa evalúa objetivamente la colocación de su capital de trabajo?	43
Tabla 5 ¿Para usted el capital de trabajo está generando el rendimiento financiero esperado?	44
Tabla 6 ¿Considera que hay retorno eficiente del capital tras las colocaciones hechas?.....	45
Tabla 7 ¿Es la gestión financiera apropiada para orientar el retorno de capital?	46
Tabla 8 ¿Los ingresos por los diferentes rubros en la cooperativa son administrados de acuerdo a las necesidades de oferta de dinero?	47
Tabla 9 ¿Considera que los ingresos de la cooperativa permiten atender la demanda que tienen de sus asociados?.....	48
Tabla 10 ¿La cooperativa tiene gastos necesarios para su operación?	49
Tabla 11 ¿Considera que hay un adecuado monitoreo de gastos en la cooperativa?	50
Tabla 12 ¿La cooperativa selecciona convenientemente la incorporación de sus asociados?	51
Tabla 13 ¿La cooperativa controla la calidad de ingreso y colocaciones entre sus socios?	52
Tabla 14 ¿Los resultados obtenidos por la cooperativa son los esperados?.....	53
Tabla 15 ¿La cooperativa pudo haber tenido un mejor desempeño?	54

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 ¿Considera usted que la cooperativa evalúa objetivamente la colocación de su capital de trabajo?	43
Figura 2 ¿El capital de trabajo está generando el rendimiento financiero esperado?	44
Figura 3 ¿Considera que hay retorno eficiente del capital tras las colocaciones hechas?.....	45
Figura 4 ¿Es la gestión financiera apropiada para orientar el retorno de capital?	46
Figura 5 ¿Los ingresos por los diferentes rubros en la cooperativa son administrados de acuerdo a las necesidades de oferta de dinero?	47
Figura 6 ¿Considera que los ingresos de la cooperativa permiten atender la demanda que tienen de sus asociados?.....	48
Figura 7 ¿La cooperativa tiene gastos necesarios para su operación?	49
Figura 8 ¿Considera que hay un adecuado monitoreo de gastos en la cooperativa?	50
Figura 9 ¿La cooperativa selecciona convenientemente la incorporación de sus asociados?	51
Figura 10 La cooperativa controla la calidad de ingreso y colocaciones entre sus socios	52
Figura 11 ¿Los resultados obtenidos por la cooperativa son los esperados?	53
Figura 12 ¿La cooperativa pudo haber tenido un mejor desempeño?.....	54

RESUMEN

La tesis desarrollada en un contexto financiero, tuvo como objetivo determinar cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023. De acuerdo a la investigación realizada se ha logrado establecer sus principales conclusiones gracias a la metodología descriptiva aplicada en la cooperativa de ahorro y crédito Andreli. La tesis habiendo sido aplicada de nivel descriptivo, y con diseño no experimental, tuvo como población de estudio a 35 trabajadores de dicha entidad, a quienes se les hizo consulta respecto al rol de la gestión financiera y como éste tuvo una incidencia en la rentabilidad de la cooperativa en el periodo de evaluación planteada. Los resultados han sido presentados en dos etapas importantes, el primero de ellos la parte descriptiva y el segundo la fase de discusión de resultados, el cual ha determinado coincidencia con lo que sostienen los autores en cuanto al desempeño de la gestión financiera en otros contextos, siendo nuestra principal conclusión la que se plantea a continuación la tesis ha demostrado el nivel de incidencia que existe de la gestión financiera con la rentabilidad que esta tiene en el mercado de Huánuco, tomando como referencia estadística la opinión de los trabajadores respecto a que la financiera evalúa objetivamente sus colocaciones 37.5% y 46.9% afirman de esa manera en la tabla 1, lo que ha generado tener un indicador del rendimiento financiero del activo de 12% en el año de estudio.

De esta manera la tesis va concluir siendo un referente importante para investigaciones de mayor profundidad en contextos similares.

Palabras claves: desarrollo, eficiencia, finanzas, ratios, retorno

ABSTRACT

The thesis developed in a financial context, your objective is to determine how financial management affects the profitability of the Andreli Savings and Credit Cooperative - Huánuco 2023. According to the research carried out, its main conclusions have been established thanks to the descriptive methodology applied in the Andreli savings and credit cooperative. The thesis, having been applied at a descriptive level, and with a non-experimental design, had as study population 35 workers of said entity, who were consulted regarding the role of financial management and how it had an impact on the profitability of the cooperative in the proposed evaluation period. The results have been presented in two important stages, the first being the descriptive part and the second the discussion phase of the results, which has determined coincidence with what the authors maintain regarding the performance of financial management in other contexts. being our main conclusion the one that is presented below the thesis has demonstrated the level of incidence that exists of financial management with the profitability that it has in the Huánuco market, taking as a statistical reference the opinion of the workers regarding that the 37.5% and 46.9% of the financial institution objectively evaluate their placements in Table 1, which has generated an indicator of the financial performance of the asset of 12% in the year of study.

In this way, the thesis will conclude as an important reference for more in-depth research in similar contexts.

Keywords: development, efficiency, finance, ratios, return

INTRODUCCIÓN

La tesis ha sido elaborada en el tiempo previsto según el cronograma de actividades planteado en el proyecto inicial. Su desarrollo contempla fundamentalmente la presentación en cinco capítulos importantes, cuyos contenidos se enmarca en lo que establece el reglamento de investigación de esta Universidad. Esta investigación tuvo como objetivo determinar cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023.

En el primer capítulo, la tesis hace una exposición de las razones y los fines que tiene esta investigación, el cual se enmarca en el comportamiento de 2 variables que se desenvuelven en el contexto financiero de la cooperativa sujeto de investigación, asimismo, toma en cuenta la presentación de razones que hace importante la investigación. Respecto a las limitaciones, si bien es cierto estos han sido presentados en el proyecto, empero, han sido superadas gracias a la constancia del investigador.

En el segundo capítulo, se han hecho importantes planteamientos de antecedentes que han descrito realidades similares a lo que se viene investigando, cuyos contenidos han permitido la discusión de resultados en los capítulos posteriores, De igual forma se presentan Marcos conceptuales importantes de autores que dan fe del comportamiento de las variables.

En el tercer capítulo, es importante destacar que la tesis se ha desarrollado a partir de un alcance descriptivo, no se ha alterado las variables por ningún motivo, por el contrario, los juicios hechos se han desarrollado a partir del comportamiento real que tienen las variables en la cooperativa.

En el cuarto capítulo, la tesis presenta los resultados obtenidos tras la aplicación de los instrumentos a los trabajadores de la cooperativa, asimismo hace una exposición respecto a la rentabilidad que tiene dicha institución asociativa, a partir del cual se usa estos planteamientos como insumo para que en el quinto capítulo se pueda discutir los resultados tomando como base lo descrito.

Quinto capítulo, La discusión de resultados expuesta se hace en base a los objetivos planteados, se toma como referencia investigaciones cuya relevancia ayudan a contextualizar mejor la tesis presentada.

La investigación llegó al siguiente resultado: Respecto al objetivo general, la tesis ha demostrado el nivel de incidencia que existe de la gestión financiera con la rentabilidad que esta tiene en el mercado de Huánuco, tomando como referencia estadística la opinión de los trabajadores respecto a que la financiera evalúa objetivamente sus colocaciones 37.5% y 46.9% afirman de esa manera en la tabla 1, lo que ha generado tener un indicador del rendimiento financiero del activo de 12% en el año de estudio.

Finalmente, las conclusiones y recomendaciones son a consecuencia de haber trabajado fundamentalmente las variables en su contexto real. Dichos conocimientos planteados permiten a la ciencia usar como referencia para investigaciones de mayor complejidad, así como, referenciar este estudio en posteriores tesis que puedan plantear los alumnos.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

Según Pacheco (2007), nos dice que la gestión financiera controla y supervisa los recursos dinerarios para lograr los objetivos de una organización, gira al entorno de la rentabilidad, gastos, flujos, créditos, manejándose por la relación de clientes, proveedores y contadores como administradoras. Y para ser competitivo debemos tener en cuenta la predicción de procedimientos futuros para impulsar el crecimiento y la preparación de requisitos normativos, la priorización de iniciativas a largo plazo, crea planes de negocios y gestión de conocimientos, dicha información es muy necesaria para la toma de decisiones de inversión, financiación, liquides y rentabilidad.

Según Ramirez (2019), nos dice que la rentabilidad es la ganancia que recibe una persona individual o colectiva, para ello pasa por procesos de una inversión para una ganancia monetaria, cuando una organización tiene más ganancia que se mostrara en sus estados financieros ante su competencia, esta se puede decir que es muy rentable, mostrara en el retorno de una inversión de mejora que traerá beneficio para la empresa y consigo para los colaboradores, para realizar un diagnóstico dentro de una institución si fue la mejor se necesita un estudio apto para obtener resultado precisos que servirá como información de decisión en el futuro.

En el ambito internacional, Huacchillo (2020), el autor sostiene en su publicación una preocupación de las empresas frente a la carencia de Recursos Humanos con habilidades apropiadas para la gerencia financiera. Si bien es cierto, el manejo de dinero ha sido desarrollada de manera especializada en grandes corporaciones, sin embargo, los pequeños negocios no están encontrando la rentabilidad deseada de su capital puesto que la administración financiera no es la apropiada. Se puede evidenciar en el artículo citado que algunas experiencias como la de las pequeñas empresas

en el caso De Brasil son muestras de que la ausencia de una gestión adecuada en términos financieros afecta sobremanera la rentabilidad de estos pequeños negocios coma a pesar de su condición de ser potencial. En suma la gestión financiera puede constituirse es una necesidad imprescindible para la orientación adecuada de la rentabilidad de los negocios.

En el ambito nacional, se hace mencion a las empresas dedicadas a la oferta y demanda de dinero, los mismos cuya preocupación debe estar sostenida en el manejo adecuado del dinero haciendo un control permanente del desempeño que éste tiene, destino del capital y la eficiencia en todos los procesos. En el caso peruano, se ha podido observar los últimos 5 años a cooperativas que han quebrado en sus jurisdicciones. Los motivos o razones se fundamentan en la poca capacidad de gestión financiera que éstas tenían, no teniendo un control que sea capaz de medir la rentabilidad en el corto, mediano y largo plazo en dichas organizaciones. Este aspecto se ha reflejado no solo en las cooperativas, sino también, en financieras que son reguladas por la Superintendencia de banca y seguros. La carencia de una adecuada gestión financiera ha demostrado en Perú una exposición frágil respecto a la capacidad de que el capital invertido en una organización pueda generar resultados que sean apropiados a los intereses de los inversionistas en el período previsto.

En el ambito local, la cooperativa de ahorro y crédito Andreli, ha iniciado sus operaciones el 2016 en Villa Rica, a partir del cual sus socios han garantizado la oferta de servicios financieros en aras de mejorar su condición económica. Tras 4 años de operación exitosa en el mercado de la selva central esta financiera ha constituido una sede en la ciudad de Huánuco, capital del departamento del mismo nombre. En la actualidad, en esta sede se cuenta con una organización que incluye una administración regional, administrador de operaciones, analistas de crédito, promotores, contador. La gerencia financiera de esta cooperativa se da a partir de las decisiones que toma o analiza el comité financiero, que está integrado por todo el personal contratado en la cooperativa. Algunos indicadores de rentabilidad de la

cooperativa han demostrado el estancamiento que hay entre el 2021 y el 2022, pudiendo observar que la mora a aumentado.

Frente a este escenario de una rentabilidad que se ve expuesta a descensos para el presente año, se observa que la gestión financiera aparentemente en su afán de aumentar las colocaciones está tomando decisiones que no son convenientes para la cooperativa. El desempeño financiero comprendido como la tarea de quienes administran el dinero y toda la información que éste genera en el caso de la cooperativa no ha mostrado una hoja de ruta que permita entender el afán de posicionamiento que la organización tiene en la ciudad de Huánuco, De igual forma la gestión de capital está expuesto a riesgos altos dado que el interés de aumentar las colocaciones está generando no se haga una evaluación adecuada a quienes demandan los servicios financieros de esta cooperativa, por ende la eficiencia operativa no tiene características que garanticen el cumplimiento de metas previstas para el presente año. Frente a lo expuesto es fundamental estudiar la incidencia que está teniendo la gestión financiera en la rentabilidad de la cooperativa Andreli en la ciudad de Huánuco dado que sus políticas en ambas variables parecen estar dissociadas entre sí, reiterando que el problema se fundamenta en no saber el nivel de incidencia que existe entre una y otra variable.

1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1. PROBLEMA GENERAL

- ¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023?

1.2.2. PROBLEMAS ESPECÍFICOS

- ¿Cómo incide el desempeño financiero en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023?
- ¿Cómo incide la gestión de capital en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023?

- ¿Cómo incide la eficiencia operativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023?

1.3. OBJETIVOS

1.3.1. OBJETIVO GENERAL

- Determinar cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023.

1.3.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Describir cómo incide el desempeño financiero en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023
- Describir cómo incide la gestión de capital en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023
- Determinar cómo incide la eficiencia operativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023

1.4. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. JUSTIFICACIÓN TEÓRICA

El desarrollo de esta tesis fue teóricamente importante porque sus conclusiones permitieron hacer una evaluación de la vigencia de los conocimientos existentes de las variables estudio, en el sentido de que su análisis mostró el comportamiento de las variables en situaciones específicas en un contexto de la misma naturaleza.

1.4.2. JUSTIFICACIÓN PRÁCTICA

La información generada por esta propuesta de investigación permitió a la cooperativa tener insumos necesarios para que sus decisiones fueran acertadas, así como para conducir estudios donde se manipularon las variables y se pudieron experimentar escenarios en base a la toma de decisiones

1.4.3. JUSTIFICACIÓN METODOLÓGICA

Esta tesis justifica su desarrollo con la razón de que planteó una metodología adecuada para establecer los criterios descriptivos de las variables propuestas, permitiendo a la ciencia contar con instrumentos que son reconocidos por profesionales de la contabilidad, pudiendo estos ser usados de la misma manera en estudios de mayor complejidad.

1.5. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

La tesis presentada tuvo algunas limitaciones de orden del investigador, quien se vio limitado al recojo de información de manera inmediata dada la preocupación que puede generar el compartido de dichos documentos a la gerencia. Sin embargo, esto fue superado gracias a la constancia del investigador.

1.6. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

La tesis fue viable porque contó con los recursos financieros necesarios para la ejecución del mismo.

Asimismo, contó con bibliografía adecuada, información y materiales necesarias para llevar a cabo la investigación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Según Cazorla (2022), nos dice en su tesis titulada La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa RIOEMPRES TOURS S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019, de la escuela superior politécnica de chimborazo – ecuador, tuvo el objetivo de la investigación fue evaluar la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad, Se planteó hacerlo a través de una investigación no experimental con un diseño transeccional descriptivo y explicativo ya que la información fue procesada por medio de técnicas estadísticas descriptivas plasmadas en tablas e ilustraciones que permitieron explicar los resultados, el enfoque fue cuantitativo ya que se siguió un proceso objetivo y secuencial con un alcance correlacional para conocer la relación existente entre las variables, cuyos resultados no fueron alentadores, pues los indicadores de liquidez, gestión, endeudamiento y rentabilidad de la empresa están por debajo de los de la industria del turismo, y en el caso de éstos últimos se reporta un 10,46% de rentabilidad financiera (ROE) y 0,26% de rentabilidad económica (ROA).

- Se concluye desde la perspectiva de la gestión financiera que la empresa no cuenta con herramientas financieras, estrategias y personal con las competencias técnicas necesarias para el manejo de las finanzas es decir para dar directrices, administrar, invertir y ganar dinero, y lo que es más importante para sostenerla en el tiempo, y se recomienda revisar y analizar a profundidad los resultados del estudio y aplicar las herramientas financieras propuestas.

Villavicencio (2021) en su tesis titulada Gestión Financiera en la Determinación de la Rentabilidad en Servicios Outsourcing Contables tesis para optar el grado de Magister en Contabilidad y Auditoría, presentada a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. La tesis es de enfoque mixto, de nivel descriptivo correlacional, la población se conformo por las compañías de outsourcing contable de la ciudad de Guayaquil, la muestra fueron 211 compañías, la técnica fueron la encuesta y la entrevista, el instrumento aplicados fueron el cuestionario y la guía de entrevista; de esta manera se llegó a concluir que:

- De acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación se llegó a demostrar que la empresa pues está en estudio no tienen consideración los diversos aspectos antes de que se fijen los precios de los servicios que presta ante los diversos usuarios, Así mismo se visualizó que no cuenta con un sistema que le pueda brindar un propósito claro de los costos en los que incurre y que puedan poder establecer de forma correcta el margen rentable que quiere obtener. Por otro lado se llegó a determinar que la gestión financiera tiene una correlación positiva alta en la rentabilidad de la empresa estudiada por lo que queda demostrado por medio de los resultados estadísticos de Pearson donde se muestra un 0,632 de correlación.

Chafla et al. (2021) en su tesis titulada Gestión Financiera para el manejo de Liquidez en la Empresa Ripconci Construcciones Civiles CIA LTDA tesis para optar el grado de Ingeniera Comercial, presentada a la Universidad de Guayaquil. La tesis es de enfoque mixto, de método deductivo, de tipo explicativa, la población se conformo las personas encargadas de los departamentos de Ripconci Construcciones Civiles Cía. Ltda, la muestra fueron 10 encargados, la técnica fue la encuesta, el instrumento aplicados fue el cuestionario; de esta manera se llegó a concluir que:

- De acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación se llegó a demostrar que la aplicación eficiente de la gestión financiera facilita las mejoras dentro de las diversas áreas que tienen debilidades en su gestión de liquidez. Es por ello que se diseñó un planeamiento para mejorar el análisis interno externo y financiera de la corporación. De este modo se llegó a concluir que es fundamental que la liquidez de una empresa y la gestión de la misma se realice por medio de planeamientos, estrategias y procesos administrativos teniendo en cuenta los diversos conceptos o definiciones sobre la rentabilidad que fue demostrada en la investigación, los cuales tienen gran impacto sobre el efectivo y su equivalente en la rentabilidad y la gestión De Finanzas dentro de la organización.

2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Tafur (2021) en su tesis titulada Gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Incatrucks S.A.C. en el distrito de Lurigancho - Lima – 2019 tesis para optar el grado de Contador Público, presentada a la Universidad Peruana de las Américas. La tesis es de tipo aplicada, de nivel correlacional, de diseño no experimental, la población se conformo por personas se consideraron profesionales contables con conocimientos y experiencia en contabilidad, la muestra son 15 personas, la técnica fue la encuesta, el instrumento aplicado fue el cuestionario; de esta manera se llegó a concluir que:

- De acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación llegamos a demostrar que la organización no se cuenta como una gestión financiera adecuada debido a que diversos ámbitos de la empresa no avalan los datos oportunamente sobre los informes de contabilidad e informes financieros, de este modo se hace que el área contable tenga retrasos en los registros de operación y no se puede reflejar la operación que se realice en el mes. Así mismo se llegó a determinar que en la organización no manejan planteamientos financieros por lo que no cuentan con un control

eficiente de todas las transacciones que se realiza y no tienen conocimiento con el efectivo que cuenta la organización.

Según Sumalave (2020), menciona en su tesis titulada Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general de la Universidad del Callao – Lima, tuvo como objetivo principal analizar la relación de las variables, el enfoque utilizado fue cuantitativo, la investigación fue de tipo básica, no experimental, con un nivel de estudio descriptivo - correlacional, el muestro a emplear en el presente estudio fue no probabilístico dándonos como resultado una correlación positiva de 875 y significativa entre la gestión financiera y la rentabilidad teniendo como conclusión:

- En relación a la planificación de la gestión financiera fue favorable para las actividades gravadas porque se encuentra acorde a la normativa fiscal del régimen general, sin embargo en los años 2016 y 2017 tuvo un efecto positivo como resultado de que el ROE fue superior que el ROA, es decir la financiación de parte del activo con deuda ha posibilitado el crecimiento de la rentabilidad financiera, no obstante en los años 2018 y 2019 fue negativa dado que el costo medio de los pasivos es superior a la rentabilidad económica ($ROE < ROA$). Por tanto, la planificación de la gestión financiera se encuentra acorde a los lineamientos estratégicos de la organización, debido a que está inmersa en la proyección de actividades que contribuyeron a optimizar los niveles de rentabilidad en los años estudiados.

Bancayan (2019) en su tesis titulada Impacto de la Gestión Financiera y propuesta de mejora en la Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 - 2017 tesis para optar el grado de Contador Público, presentada a la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. La tesis es de nivel descriptiva, de diseño no experimental, la población se conformo por la Corporación HDC S.A.C., la muestra de estudio fueron los estados Financieros de la Corporación, la técnica fue el material bibliografico y la entrevista, el instrumento aplicado fue la ficha

documental y la ficha de observación; de esta manera se llegó a concluir que:

- En los resultados recolectados dentro de esta investigación se llegó a demostrar que la organización se dedica a comercializar diversos agregados para insumos de construcción como podrían ser arena, fierros, cemento, ladrillos, entre otros materiales de construcción. La organización se encarga de distribuir sus materiales de Cementos Inca como 1 de sus principales proveedores. En el estudio hecho a la empresa se llegó a concluir que no tiene un buen rendimiento financiero para que pueda cubrir todas las deudas o gastos que tenga que hacer frente al mercado empresarial lo cual afecta de manera importante en la rentabilidad de la empresa.

2.1.3. ANTECEDENTES LOCALES

Hidalgo (2021) en su tesis titulada Estrategias Financieras para mejorar la Rentabilidad en la Tienda Comercial Agro Martínez E.I.R.L. Huánuco 2021 tesis para optar el grado de Contador Público, presentada a la Universidad de Huánuco. La tesis es de tipo aplicada, de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo correlacional, de diseño no experimental, la población se conformo por los trabajadores de las tres tiendas comerciales Agro Martínez, la muestra son 10 trabajadores, la técnica fue la encuesta, el instrumento aplicado fue el cuestionario; de esta manera se llegó a concluir que:

- Concluida el estudio se llegó a determinar que la estrategia de Finanzas influye de forma considerable en la rentabilidad de la empresa estudiada, lo cual se basa en la correlación obtenida por medio del método estadístico Pearson donde se presenta una correlación de 0,794 lo cual hace que es una correlación significativa entre ambas variables. Por lo que se llegó a concluir que en la empresa estudiada donde las mejoras que se presentan dentro de la rentabilidad son porque se hace un buen manejo de las finanzas y mejora las inversiones.

Pablo (2018) en su tesis titulada Decisiones Financieras y la Rentabilidad en la Empresa Hoteleras de la Ciudad de Huánuco - 2018 tesis para optar el grado de Contador Público, presentada a la Universidad de Huánuco. La tesis es de tipo aplicada, de enfoque cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño correlacional, la población se conformo por los gerentes o administradores de los hoteles de la ciudad de Huánuco, la muestra son 25 gerentes, la técnica fue la encuesta, el instrumento aplicado fue el cuestionario; de esta manera se llevo a concluir que:

- De acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación llegamos a concluir que las decisiones financieras son influyentes de forma positiva en la rentabilidad de las organizaciones puestas en estudio, lo cual se demuestra por medio de los resultados obtenidos en el método estadístico de Pearson donde se obtuvo un 0,469 lo cual muestra una correlación positiva alta entre las variables; Por otro lado también se llegó a demostrar que las decisiones en las finanzas son influyentes en la rentabilidad de la empresa estudiada donde se obtuvo un resultado de 0,659 la cual muestra una correlación positiva alta y afirma que se obtendrá mayor rentabilidad cuando se pueda desarrollar una buena decisión financiera dentro de las organizaciones estudiadas.

Damaso et al. (2018), nos dice en su tesis titulada La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el distrito de Huánuco, periodo 2017 – 2018, de la universidad UNHEVAL, Huánuco, tuvo como objetivo determinar como la gestión financiera influye en la rentabilidad de las entidades bancarias, la metodología empleada fue: Método deductivo, nos permite que parte de los datos generales aceptados como válidos y que por medio de razonamiento lógico, puede deducirse varias suposiciones, leyes o normas generales, el método bibliográfico, permitió recurrir a realizar investigaciones utilizando: Libros, revistas, folletos, internet para conocer las teorías y avances del cuidado medioambiental en general, dándonos una conclusión final:

- Las entidades bancarias se han determinado que el crédito promedio por deudor se relaciona directamente con los ingresos por créditos colocados, es decir, un incremento en el crédito promedio por deudor produce un incremento en los ingresos por créditos colocados, sin embargo, el crédito promedio por deudor no considera la cartera de alto riesgo sino los créditos totales.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. GESTIÓN FINANCIERA

Pérez (2015) sostiene que la gestión financiera es el procedimiento de la gestión del flujo de caja, los fondos y el presupuesto financiero de una organización que se dedica a actividades empresariales. La gestión financiera se observa de diversas formas como puede ser una actividad comercial y también como mecánico para poder realizar gestiones de actividades empresariales.

Bahillo et al. (2019) los autores indican que la gestión financiera es algo fundamental para poder realizar cualquier empresa, cuando una organización tiene un buen encargado dentro de la gestión financiera será más factible alcanzar sus propósitos debido a que se podrá realizar buenas gestiones sobre el presupuesto con el que se cuenta y brindándole seguridad de que se logre alcanzar los resultados esperados.

Castán (2009) sostiene que la gestión financiera es un procedimiento que hace parte de los departamentos administrativos y financieros de una organización, estas mismas se pueden aplicar en todos los ámbitos de una organización para poder lograr alcanzar los objetivos planteados y tener los resultados esperados.

➤ FUNCIONES DE LA GESTIÓN FINANCIERA

Córdoba (2012) sostiene que la gestión financiera es fundamental para las organizaciones y se puede aplicar en los diversos ámbitos de la

empresa, por lo que se encargará de cumplir diversas funciones en las cuales sobresalen las siguientes:

- Aumentar la utilidad por el incremento de precios o disminución de costos al momento de producir.
- Realizar una buena administración de todas las deudas.
- Dar garantías sobre la inversión que realiza de manera segura por medio de normativas y gestión de activos.
- Realizar la aplicación de los recursos financieros de forma eficiente
- Realizar monitoreos a la liquidez de la empresa
- Planificar las necesidades financieras
- Realizar control sobre el estudio de las finanzas
- Realizar el control de todo el inventario que hiciste en la empresa.

➤ **PROCESO DE LA GESTIÓN FINANCIERA**

Pérez (2015) sostiene que la gestión financiera tiene que cumplir diversos procedimientos para que sean cumplidas de forma eficiente, de este modo es importante tener en cuenta lo siguiente:

- **Definir la necesidad:** la organización tiene que calcular el presupuesto que necesita para realizar sus actividades (Pérez, 2015).
- **Modo de financiamiento:** Se define la estructura financiera de la empresa, es decir, cuánto se financiará con recursos propios y cuánto con fondos de terceros (Pérez, 2015).
- **Método de financiamiento:** se tiene que elegir la metodología de financiamiento más relevante, de tal manera se puede recurrir a créditos bancarios o al mercado de capital brindando bonos u otro tipo de herramientas (Pérez, 2015).
- **Administración de los recursos:** los encargados tienen que realizar la distribución de los recursos de manera eficiente para poder cumplir con todas las obligaciones que son prioridad dentro de la empresa (Pérez, 2015).

- **Evaluación de proyectos:** la organización tiene que realizar un análisis sobre la planeación de inversiones, realizando cálculos de forma principal a los valores que tiene en la actualidad (Pérez, 2015).

➤ **IMPORTANCIA DE LA GESTIÓN FINANCIERA**

Bahillo et al. (2019) los autores indican que la gestión financiera es importante en todas las empresas, debido a que facilita la dirección y el gestionamiento del presupuesto, con el propósito de brindar garantías que serán suficientes para que se cubra todos los gastos de la organización y poder seguir financiando de forma importante y brindándole beneficios a los directivos de la empresa. De tal modo es por este motivo que la gestión financiera bien hacer un factor de suma importancia para poder llevar un buen control en la empresa y poder tener previsiones en todos los ámbitos que lo conforman.

2.2.1.1. DESEMPEÑO FINANCIERO

Jaimes et al. (2009) sostienen que el desempeño financiero es aquello que se encarga de indicar la rentabilidad de la empresa y reflejará el nivel de control que se tiene sobre todas las ventas que se realiza como también los precios fijados en los productos o servicios que se ofrezcan.

García (2015) indica que el desempeño financiero está representado por la rentabilidad con la que cuenta la empresa, el desempeño financiero se puede medir de acuerdo a los datos obtenidos en otros períodos y de este modo se puede conocer cuál es el desempeño que se tiene en la actualidad y cuál es el margen de rentabilidad de la empresa.

➤ **INDICADORES DEL DESEMPEÑO FINANCIERO**

- **Capital de Trabajo:** es un indicador fundamental dentro de las organizaciones ya que de este modo se podrá conocer

cómo es el desempeño que va teniendo al pasar de los años, el capital ayuda a mantener los departamentos y lograr los objetivos deseados (García, 2015).

- **Retorno de inversión (ROI):** es un indicador fundamental para las empresas y se usa para realizar la medición de las situaciones en la que se encuentra la organización (García, 2015).

A la relación presentada, la tesis trabaja con dos de ellos, en sentido de la necesidad y objetivos propuestos para el presente estudio.

➤ TIPOS DE DESEMPEÑO FINANCIERO

Jaimes et al. (2009) sostienen que los el desempeño financiero se divide en los siguientes tipos:

- **Desempeño Bruto:** representa a la rentabilidad total donde se presentan sin disminuirle los recursos que se invirtieron y los impuestos que se pagarán (Jaimes et al., 2009).
- **Desempeño Neto:** hace referencia a la rentabilidad de efectivo donde se presenta haciéndole los descuentos de inversión y pagando los impuestos como también se descuenta el pago de los trabajadores (Jaimes et al., 2009).
- **Desempeño Absoluto:** es aquella rentabilidad que se obtiene luego de realizar una inversión después de un período (Jaimes et al., 2009).
- **Desempeño Acumulado:** hace referencia a la rentabilidad que se generó en un tiempo determinado donde se contabiliza las ganancias y las pérdidas (Jaimes et al., 2009).
- **Desempeño Económico:** es aquella rentabilidad que se basa en todos los recursos que se emplearán (Jaimes et al., 2009).

- **Desempeño Comercial:** dicha rentabilidad se genera de las actividades empresariales de una empresa (Jaimes et al., 2009).

2.2.1.2. GESTIÓN DE CAPITAL

Santiago (2013) sostiene que la gestión de capital es aquella que se propone realizar un análisis de todas las fuentes que financiarán la organización, la cual se encargará de diversas actividades donde se encontrará la planeación, dirección, la distribución, entre otras actividades.

Gonzales (2017) indica que la gestión de capital se encarga de realizar las prácticas de estrategias para que se pueda establecer y controlar todo el presupuesto financiero para que se logre alcanzar los propósitos dentro del mercado comercial. Hoy en la gestión de capital se encuentran incluidas diversas áreas que tienen funciones financieras.

➤ PRINCIPIOS DE LA GESTIÓN DE CAPITAL

Gonzales (2017) indica que la gestión de capital que su objetivo es obtener buenos beneficios tiene que tener en cuenta los siguientes principios:

- Predecir el desempeño de las finanzas futuras apoyándose en las previsiones o funciones necesarias para lograr incrementar el crecimiento y la preparación de los requisitos de la normatividad del capital.
- Tener prioridad en los propósitos que están estructuradas en largos periodos
- Planear de forma eficiente de las actividades según el estilo de la organización y teniendo en cuenta en el mercado en que se encuentra.

➤ **ESTRATEGIAS DE LA GESTIÓN DE CAPITAL**

Santiago (2013) sostiene que la gestión de capital tiene que tener en cuenta diversas estrategias para lograr alcanzar los resultados que se espera, algunas de ellas son las siguientes:

- **Evaluación de gastos e ingresos históricos.** Realizar seguimiento de los gastos e ingresos es importante para poder conocer la rentabilidad de la empresa (Santiago, 2013).
- **Crear ganancias y pérdidas (P&L).** Es importante tener un margen donde se puede conocer el balance de las ganancias o las pérdidas de forma resumida (Santiago, 2013).
- **Establecer un presupuesto.** Ayuda a poder prever como planes los gastos del presupuesto de la organización, de este modo se podrá contar con pautas de inversión (Santiago, 2013).
- **Seguimiento proactivo de los gastos de la empresa.** Es importante tener el conocimiento de cada transacción que se realice dentro de la empresa para darle seguimiento de los gastos que se realiza dentro de la organización y los beneficios que se obtendrán luego de realizar estas actividades (Santiago, 2013).

Santiago (2013) los indicadores de esta dimensión son: **Ingresos**, conceptualmente comprendido como el dinero que recibe un agente de la economía producto de su actividad económica en el mercado. **Gastos**, según lo que establece el autor, es comprendida como el uso de dinero en partidas que no tienen retorno, distinto al término de inversión.

2.2.1.3. EFICIENCIA OPERATIVA

Menéndez (2007) sostiene que la eficiencia operativa es realizar las actividades de forma productiva, de manera exacta y reduciendo los costes de inversión. La eficiencia operativa hace que no existan problemas en las actividades y que las dificultades

que se presenten sean resueltas de forma oportuna por los colaboradores.

Carrión (2007) indica que la eficiencia operativa viene a ser el resultado de la ejecución de las actividades adecuadas que se realizarán dentro del ámbito laboral, o cual va a conducir al uso de los presupuestos mínimos para lograr brindar calidad en el servicio que se entrega.

➤ **ASPECTOS PARA LOGRAR LA EFICIENCIA OPERATIVA**

Menéndez (2007) sostiene que la eficiencia operativa cuenta con aspectos importantes, donde las más resaltantes son las siguientes:

- **Conocimiento y habilidad del recurso humano:** es un aspecto fundamental e importante para lograr alcanzar los objetivos que se plantee dentro de la empresa (Menéndez, 2007).
- **Insumos y materia prima:** este aspecto se utiliza para brindar calidad en el servicio o en los productos que se ofrecen, con la finalidad de cumplir todas las especificaciones propuestas por la empresa (Menéndez, 2007).
- **Procedimientos y eficiencia:** vienen a ser aquellos procesos que se implementan para lograr alcanzar de forma eficiente las operaciones de la empresa y los resultados que se espera (Menéndez, 2007).
- **Sistema de evaluación y eficiencia operativa:** cuando se cuenta con un buen sistema de evaluación de la eficiencia, ayuda a que se logre alcanzar los resultados que se espera y brindarle un crecimiento a la empresa de forma continua (Menéndez, 2007).
- **Innovación:** las innovaciones dentro de las organizaciones son fundamental para poder estar altamente competitivos en el mercado laboral, de tal modo es fundamental realizar

innovaciones tanto en los productos y en la maquinaria que cuenta la organización (Menéndez, 2007).

➤ **INDICADORES PARA LA MEDICIÓN DE LA EFICIENCIA OPERATIVA**

Pereira (2022) sostiene que para que se pueda realizar una medición de la eficiencia operativa se tiene que considerar los indicadores que se encuentran relacionadas con las salidas y las entradas de la empresa, lo cual se encuentran agrupados de la siguiente manera:

- Gastos en las operaciones, las cuales son correspondientes a todos los costos globales para que la empresa pueda funcionar.
- Gastos de capital, la representación monetaria (efectivo) que la organización gastará al momento de invertir.
- Recursos humanos donde se incluyen a todos los colaboradores que se encargarán de desempeñar las funciones encargadas por la empresa.
- Ganancias o ingresos de la empresa.
- Cantidad de usuarios en diversas temporadas.
- Calidad de los productos o servicios que se pone a la venta. Comprendido como la producción con características estandarizadas de un bien o servicio (Pereira, 2022).
- Rentabilidad (Resultados) que se obtiene luego de ejecutar las actividades programadas. El autor sostiene que este es medida en función al desempeño de las variables financieras que tiene la empresa (Pereira, 2022).
- Grado de conformidad de los usuarios con la empresa luego de realizar una compra.

2.2.2. RENTABILIDAD

De Jaime (2013) sostiene que la rentabilidad se comprende como aquellos beneficios que se logró obtenerlo de realizar inversiones, de este modo viene a ser un factor importante para conocer cómo se va comportando la inversión y se puede realizar comparaciones con las distintas inversiones que se realizó en otros tiempos.

Ortega (2020) indica que la rentabilidad se refiere a los beneficios que se obtienen luego de realizar inversiones, la rentabilidad se mide dentro de las empresas de acuerdo al crecimiento que tienen de sus ventas y el cual viene a ser un indicador fundamental para conocer el crecimiento de la empresa.

Palacios (2008) sostiene que la rentabilidad se conoce como los beneficios que tiene una empresa a lo largo de los años según el rendimiento de sus ventas, la rentabilidad de una empresa se expresará como un porcentaje donde su cálculo es importante para poder conocer el crecimiento que va teniendo la empresa dentro del ámbito empresarial.

➤ TIPOS DE RENTABILIDAD

De Jaime (2013) sostiene que en el momento que se habla de la rentabilidad, se tiene en cuenta diversos tipos de rentabilidad que contienen diversos datos, donde se tiene en consideración los siguientes:

- **Rentabilidad absoluta:** es la que se aprecia sobre las ganancias y depreciaciones de un activo en los diversos períodos, la cual es expresada por medio de porcentaje (De Jaime, 2013).
- **Rentabilidad acumulada:** es aquella rentabilidad global que se obtiene por realizar inversiones desde el momento en que se inició el proyecto hasta el que se culmina (De Jaime, 2013).
- **Rentabilidad anualizada:** es aquella rentabilidad que se consigue luego de 1 año, esta se calcula por medio de la división entre los años que dura la inversión (De Jaime, 2013).

- **Rentabilidad económica:** esta rentabilidad sirve para poder conocer la capacidad de la organización al momento de obtener beneficios por medio de sus activos y presupuesto invertido (De Jaime, 2013).
- **Rentabilidad financiera:** este tipo de rentabilidad tiene relación con los beneficios netos que se logra obtener dentro de la organización antes de que se paguen los impuestos y se considere la inversión realizada (De Jaime, 2013).
- **Rentabilidad bruta:** es aquella rentabilidad que brinda la empresa o alguna inversión antes de que se pague los impuestos y se desarrolle la amortización de las inversiones (De Jaime, 2013).
- **Rentabilidad neta:** es aquella rentabilidad final que se da luego de realizar el descuento a todos los impuestos que se pagan y a las amortizaciones del capital (De Jaime, 2013).

➤ **LA IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA**

Ortega (2020) indica que la rentabilidad se usa fundamentalmente para poder conocer la solidez y eficacia de las organizaciones; la rentabilidad es fundamental ya que es la base de todo estudio organizacional y se basa en la seguridad y rentabilidad o solvencia que tiene la economía de la empresa. Del mismo modo viene a ser un indicador fundamental, ya que facilita conocer la inversión si es positiva o negativa, ayuda a conocer si se está teniendo un margen de ganancia amplio, de este modo ayuda a tener conocimiento sobre los beneficios que tiene la empresa luego de realizar inversiones.

2.2.2.1. RENTABILIDAD ECONÓMICA

Santiesteban et al. (2020) sostienen que la rentabilidad económica es un método que se refiere a un tiempo establecido para conocer el rendimiento de los activos de una organización con la finalidad de que tenga independencia de todas las financiaciones. La rentabilidad económica se considera como un

medio para conocer las capacidades de los activos de una organización para que generen valores con independencia de cómo fueron financiadas, lo cual ayuda a que se pueda comparar con la rentabilidad entre las otras empresas y a las otras financiaciones que se realizó. Pérez (2008) sostiene que la rentabilidad económica es un indicador fundamental para dar a conocer la eficacia de la gestión organizacional, ya que esta rentabilidad ayuda a conocer la conducta de todos los activos y que determina el crecimiento general de la organización.

➤ **IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD ECONOMICA**

Santiesteban et al. (2020) sostienen que la rentabilidad económica cuenta con grandes beneficios para la organización, donde los principales vienen a ser los siguientes:

- **El retorno de la inversión.** es una forma de rentabilidad estandarizada y universal que se puede comprender de forma fácil como también su cálculo se realiza de forma rápida; este índice se adapta normalmente con la rentabilidad y se presenta en los diversos informes de la empresa (Santiesteban et al., 2020).
- **Es fácilmente comparable.** viene a ser una herramienta fundamental para tomar decisiones dentro de la organización y decidir en qué proyectos se realizarán inversiones; ayuda a tener conocimiento sobre cómo va la inversión y en qué podemos seguir invirtiendo (Santiesteban et al., 2020).
- **Permite actuar sobre los parámetros claves de la rentabilidad.** permite realizar estrategias para incrementar la rentabilidad de la organización, en su estudio intervendrán diversos factores como vienen a hacer los costos fijos y las variables que existen dentro de la compañía, de tal modo se podrá conocer el rendimiento que se tiene en los beneficios antes de los intereses y en los activos totales (Santiesteban et al., 2020).

➤ ¿CÓMO SE CALCULA EL ROI?

Santiesteban et al. (2020) sostiene para que se logre obtener el método de cómo calcular la rentabilidad económica, en primer lugar, se tiene que tener conocimientos sobre los conceptos de los indicadores de dicha rentabilidad:

- **BAlI.** se refiere a los beneficios antes de los intereses o impuestos, como también se le conoce como los beneficios brutos de una organización y vienen a ser aquellas ganancias que una compañía obtiene antes de que se resten los gastos fiscales o financieras (Santiesteban et al., 2020).
- **Activo total.** son aquellos activos con las que dispone la compañía y que le puede brindar rentabilidad (Santiesteban et al., 2020).

$$\text{ROI} = \frac{\text{BAII}}{\text{Activo Total}} \times 100$$

2.2.2.2. RENTABILIDAD FINANCIERA

De Jaime (2010) sostiene que la rentabilidad financiera es aquella que se encarga de medir la relación que existe entre los beneficios netos y el capital propio de la compañía, la cual se encarga de aplicar la fórmula para tener conocimiento sobre el indicador y la capacidad que tiene para generar beneficios positivos para la compañía a través de sus mismos recursos. Mendoza (2018) sostiene que la rentabilidad financiera es un elemento fundamental para las compañías ya que ayuda a conocer el beneficio que se logra obtener según los presupuse estos que maneja, sin tener en cuenta los recursos que tiene por terceros.

➤ FORMA DE AUMENTAR LA RENTABILIDAD FINANCIERA

- **Aumentar el margen:** incrementando los precios, potenciando las ventas y aquellos productos que no tengan

márgenes de ganancia, disminuyendo costos de producción dentro de la compañía (Mendoza, 2018).

- **Aumentar la rotación:** realizando mayor margen de ventas y disminuyendo el activo (Mendoza, 2018).
- **Aumentar el apalancamiento:** consta de aumentar la deuda para que la repartición entre el activo y el capital mismo sea mayor (Mendoza, 2018).

➤ **CÓMO CALCULAR EL ROE**

Mendoza (2018) sostiene que la rentabilidad económica se calcula por la división de los beneficios netos de una compañía entre los recursos que tiene. Este beneficio se usa al final del periodo y los recursos o presupuestos que son de la empresa se ejecutan al inicio del proyecto. Es por ello que se tiene que tener en consideración la siguiente fórmula para poder conocer la rentabilidad financiera que tiene la compañía luego de realizar una inversión.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficios Totales}}{\text{Recursos Propios}} \times 100$$

➤ **IMPORTANCIA DE LA RENTABILIDAD FINANCIERA**

De Jaime (2010) sostiene la rentabilidad financiera se usa fundamentalmente para poder realizar una evaluación a la solidez y a la eficacia de la compañía, viene a ser una medición de la rentabilidad global y de que tan efectivo es el liderazgo de la organización en el ámbito administrativo y el efectivo de sus directivos. Tener conocimiento sobre cómo va la rentabilidad financiera es fundamental para las compañías ya que de este modo conocerán en qué estado se mantiene sus inversiones y qué tan efectivas son.

2.3. DEFINICIONES CONCEPTUALES

- **Plan:** Plan de ahorros jubilatorios patrocinado por el empleador a través del cual los empleados invierten parte de su sueldo y evitan así los impuestos actuales sobre dichos ingresos (Bahillo et al., 2019).
- **Acciones:** cuotas que representan la participación en la empresa que las emitió. El precio de las acciones de una empresa sube y baja, por lo general, a partir del valor de la empresa y de la forma en la que los inversores especulan que se desempeñará en el futuro (Carrión, 2007).
- **Acreedor:** persona, institución financiera u otra empresa que presta dinero (Pereira, 2022).
- **Activo:** cualquier elemento que tenga valor patrimonial, como una casa o acciones, y que se pueda convertir en dinero en efectivo (Córdoba, 2012).
- **Amortización:** reducción gradual y sistemática de una deuda a través de pagos periódicos que incluyen tanto el capital como el interés (Santiago, 2013).
- **Bono:** título con interés que obliga al emisor a pagar un monto de interés determinado por un tiempo específico, que suele ser varios años, antes de reembolsar al titular el valor nominal del documento (Pérez, 2015).
- **Capital:** con mayor frecuencia, hace referencia al monto inicial de un préstamo, pero también puede referirse al monto todavía adeudado de un préstamo (Castán, 2009).
- **Compensación de cheques:** proceso de movimiento de dinero/fondos del banco (u otra institución de depósito) desde donde se libra el cheque hasta el banco en el que este se deposita (Santiesteban et al., 2020).
- **Crédito:** confianza que le permite a una persona (o empresa) prestar dinero (o bienes o servicios) a otra, y esta le reembolsa la deuda en un momento posterior (Pereira, 2022).
- **Dividendos:** parte de las ganancias de una empresa que se abona a los accionistas, por lo general, con dinero en efectivo, pero, a veces, en forma de acciones adicionales (Pérez, 2015).
- **Rendimiento financiero:** ingreso que un inversor recibe por una inversión. El rendimiento financiero se calcula como los bonos o

dividendos que el inversor recibe en un año, expresados como un porcentaje del costo de la inversión (Santiago, 2013).

2.4. HIPÓTESIS

No siempre debemos establecer hipótesis. Formulamos o no hipótesis dependiendo del alcance inicial del estudio, el cual, a su vez, depende del planteamiento del problema. Las investigaciones cuantitativas que formulan hipótesis son solamente aquellas que tienen un alcance correlacional o explicativo, o las que tienen un alcance descriptivo, pero que intentan pronosticar una cifra, un dato o un hecho (Hernández et al., 2018)

Por ello la investigación de nivel descriptivo no tratará de pronosticar ningún dato, cifra o hecho, sino determinará como la gestión financiera se comporta frente a la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco, 2023.

2.5. VARIABLES

2.5.1. VARIABLE INDEPENDIENTE

Gestión Financiera

Dimensiones:

- Desempeño Financiero
- Gestión de Capital
- Eficiencia Operativa

2.5.2. VARIABLE DEPENDIENTE

Rentabilidad

Dimensiones:

- Rentabilidad Económica
- Rentabilidad Financiera

2.6. OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	Ítems
Gestión Financiera	Desempeño Financiero	<ul style="list-style-type: none"> • Capital de Trabajo • Retorno de Inversión 	<ol style="list-style-type: none"> 1. ¿Considera usted que la cooperativa evalúa objetivamente la colocación de su capital de trabajo? 2. ¿Para usted el capital de trabajo está generando el rendimiento financiero esperado? 3. ¿Considera que hay retorno eficiente del capital tras las colocaciones hechas? 4. ¿Es la gestión financiera apropiada para orientar el retorno de capital?
			Gestión de Capital
	Eficiencia Operativa	<ul style="list-style-type: none"> • Calidad del producto o servicio • Resultados - rentabilidad 	
Rentabilidad	Rentabilidad Económica <hr/> Rentabilidad Financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Retorno de Inversión • Beneficios • Activos • Rotación • Margen • Apalancamiento 	Análisis del ROA – ROE Análisis de Ratios Financieros

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN

Ñaupas et al. (2014), el autor propone que para estos proyectos de investigación la manera de resolver los problemas planteados, es usando los conocimientos existentes en El Mundo. Por ello la tesis es de tipo aplicada, dado que se han citado importantes textos que ayudan a comprender preliminarmente el comportamiento de las variables tanto gestión financiera como rentabilidad, pudiendo este tipo de investigación garantizar el cumplimiento de los objetivos previstos.

3.1.1. ENFOQUE

Según Hernández et al. (2018), el autor citado es importante comprender que las variables que tienen características numéricas deben ser medidas con técnicas estadísticas que demanden su comprensión. En ese sentido la tesis propuesta es de enfoque cuantitativo dada las características cuantificables tanto de gestión financiera como las de rentabilidad en la cooperativa seleccionada.

3.1.2. ALCANCE O NIVEL

Según Hernández et al. (2018), los estudios descriptivos pretenden especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, miden o recolectan datos y reportan información sobre diversos conceptos, variables, aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o problema a investigar. En un estudio descriptivo el investigador selecciona una serie de cuestiones (que recordemos, denominamos variables) y después recabamos información sobre cada una de ellas, para así representar lo que se investiga (describirlo o caracterizarlo).

3.1.3. DISEÑO

Según Arias (2012), para el autor los diseños que son apropiados para este tipo de proyectos de investigación son los no experimentales, transversales de corte transeccional. Esto se comprende, a partir de que los instrumentos son aplicados de manera uniforme a la muestra seleccionada. Teniendo como base el siguiente esquema:



M = Muestra de la investigación

O = Información relacionado de interés

3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1. POBLACIÓN

Según Hernández et al. (2018), la población es entendida como aquellos elementos que tienen comportamientos comunes, o son sujetos u objetos de quien se dice algo en la investigación. En ese contexto, la tesis tiene como unidad de análisis a la Cooperativa, teniendo como población a sus trabajadores que $N = 35$.

Tabla 1

Trabajadores de la Cooperativa Andreli – Agencia Huánuco

Áreas de trabajo	Cantidad
Administración y gerencia	6
Operaciones	6
Créditos	9
impulsadores	14
Total	35

Nota. Planilla de trabajadores de la Cooperativa Andreli

3.2.2. MUESTRA

Según Hernández et al. (2018), es comprendida por el autor como el subconjunto de la población, cuyo comportamiento representa el total de la población. Estos pueden ser seleccionados de manera probabilística y no probabilística. Para el caso de esta tesis fue de muestra no probabilística siendo censal. Por ende, la muestra fue igual que la población $n = 35$.

Tabla 2

Trabajadores de la Cooperativa Andreli – Agencia Huánuco

Áreas de trabajo	Cantidad
Administración y gerencia	6
Operaciones	6
Créditos	9
impulsadores	14
Total	35

Nota. Planilla de trabajadores de la Cooperativa Andreli

3.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Según Hernández et al. (2018), las técnicas son herramientas que ayudan al recojo de información demandada por la investigación, pudiendo éstas tener diferentes características, en base a ello la tesis tuvo como instrumentos lo siguiente, los mismos que tuvieron como sustento en los postulados del autor citado:

Tabla 3

Técnicas e instrumentos

Técnica	Instrumento	Finalidad
Encuesta	guía de cuestionario	Conocer como es la gestión financiera en la cooperativa
Fichas de trabajo	Papeles de trabajo	Conocer el comportamiento de la rentabilidad

3.3.1. ENCUESTA

Según, Arias (2012) define la encuesta como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismos, o en relación con un tema en particular.

3.3.2. CUESTIONARIO

Según, Arias (2012) El cuestionario, es la modalidad de encuesta que se realiza de forma escrita mediante un instrumento o formato en papel contentivo de una serie de preguntas. Se le denomina cuestionario auto administrado porque debe ser llenado por el encuestado, sin intervención del encuestador.

3.4. TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Según Hernández et al. (2018), en su libro de metodología de la investigación sostiene que las técnicas para procesar y analizar información son definidos en base al tipo de datos que se requiere. Tomando en cuenta ello y comprendiendo la necesidad de información primaria la tesis tomará en cuenta el siguiente procesamiento:

- Uso de gráficos de frecuencia
- Uso de tablas porcentuales

Todo ello con el soporte estadístico de aplicaciones como SPSS V. 23 y otros.

CAPÍTULO IV

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

4.1. RESULTADOS DESCRIPTIVOS

DESCRIPCIÓN DEL DESEMPEÑO FINANCIERO DESDE EL PUNTO DE VISTA DEL TRABAJADOR DE LA COOPERATIVA

Tabla 4

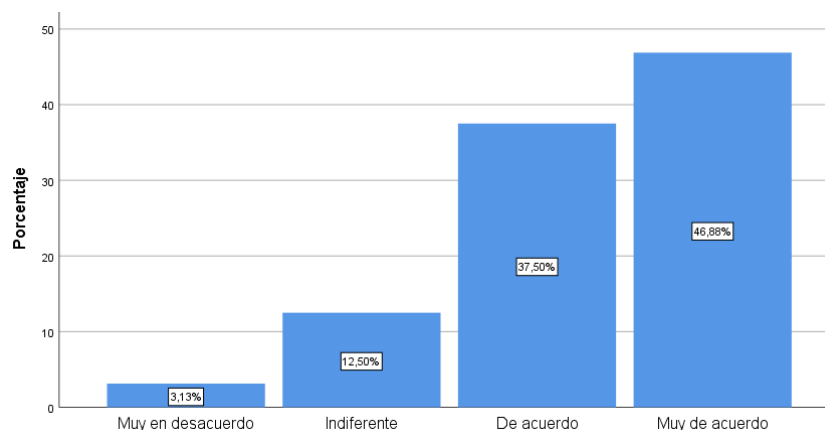
¿Considera usted que la cooperativa evalúa objetivamente la colocación de su capital de trabajo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	4	12,5	12,5	15,6
	De acuerdo	13	37,5	37,5	53,1
	Muy de acuerdo	16	46,9	46,9	100,0
Total		35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 1

¿Considera usted que la cooperativa evalúa objetivamente la colocación de su capital de trabajo?



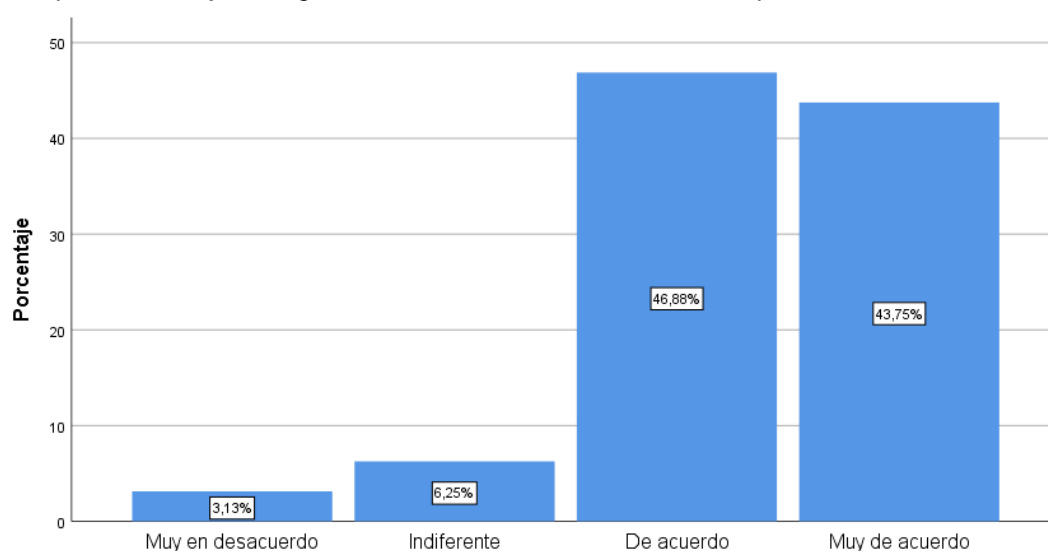
Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 46,88% está muy de acuerdo y considera que la cooperativa evalúa objetivamente la colocación del capital de trabajo, el 37,50% está de acuerdo con el uso objetivo de la colocación del capital, el 12,50% le es indiferente y el 3,13% están en muy en desacuerdo. Los resultados positivos se deben a que la cooperativa hace un análisis adecuado al colocar el capital de trabajo.

Tabla 5*¿Para usted el capital de trabajo está generando el rendimiento financiero esperado?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	3	6,3	6,3	9,4
	De acuerdo	16	46,9	46,9	56,3
	Muy de acuerdo	14	43,8	43,8	100,0
Total		35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 2*¿El capital de trabajo está generando el rendimiento financiero esperado?*

Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto que el 46,88% está de acuerdo que el capital de trabajo está generando el rendimiento financiero esperado, el 43,75% está muy de acuerdo con el rendimiento financiero, el 6,25% le es indiferente y el 3,13% están muy en desacuerdo. Se tiene resultados positivos debido a que la cooperativa proyecta adecuadamente el capital de trabajo para que sus trabajadores puedan cumplir con sus obligaciones y esto conlleva a que la cooperativa funcione adecuadamente.

Tabla 6

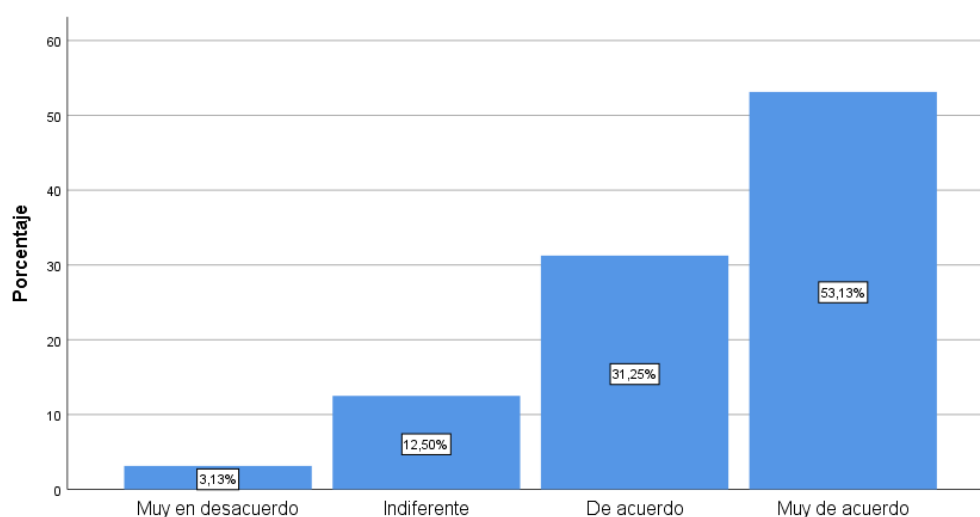
¿Considera que hay retorno eficiente del capital tras las colocaciones hechas?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	4	12,5	12,5	15,6
	De acuerdo	11	31,3	31,3	46,9
	Muy de acuerdo	18	53,1	53,1	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realiza

Figura 3

¿Considera que hay retorno eficiente del capital tras las colocaciones hechas?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 53,13% está muy de acuerdo que hay retorno eficiente del capital tras las colocaciones hechas y el 31,25% está de acuerdo con los resultados de retorno de las colocaciones, esto se debe a que los trabajadores de la cooperativa evalúan de manera eficiente antes de hacer las colocaciones, el 12,50% respondieron que le es indiferentes y el 3,13% están en muy en desacuerdo, debido a que muchas veces las colocaciones que hacen no tienen retorno, esto se debe a un mala evaluación al momento de hacer las colocaciones.

Tabla 7

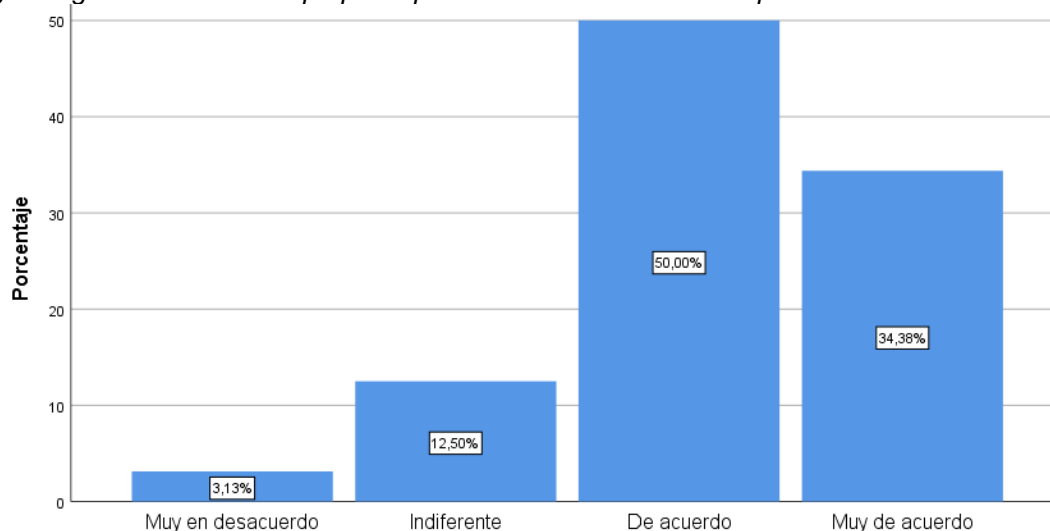
¿Es la gestión financiera apropiada para orientar el retorno de capital?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	4	12,5	12,5	15,6
	De acuerdo	17	50,0	50,0	65,6
	Muy de acuerdo	12	34,4	34,4	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 4

¿Es la gestión financiera apropiada para orientar el retorno de capital?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 50% está de acuerdo y el 34,38% está muy de acuerdo que la gestión financiera es apropiada para orientar el retorno de capital, esto se debe a que establecen, controlan y supervisan los recursos financieros en base al logro de sus objetivos, el 12,50% respondieron que le es indiferentes y el 3,13% están en muy en desacuerdo.

Tabla 8

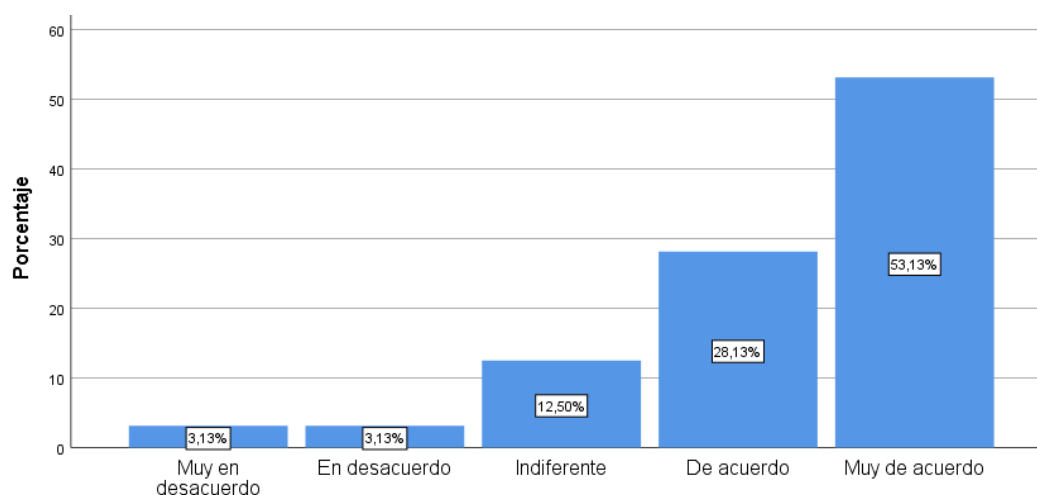
¿Los ingresos por los diferentes rubros en la cooperativa son administrados de acuerdo a las necesidades de oferta de dinero?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	En desacuerdo	2	3,1	3,1	6,3
	Indiferente	4	12,5	12,5	18,8
	De acuerdo	10	28,1	28,1	46,9
	Muy de acuerdo	17	53,1	53,1	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 5

¿Los ingresos por los diferentes rubros en la cooperativa son administrados de acuerdo a las necesidades de oferta de dinero?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e Interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 53,13% que está muy de acuerdo y el 28,13% está de acuerdo que los ingresos por los diferentes rubros en la cooperativa son administrados de acuerdo a las necesidades de oferta de dinero, esto se debe a una gestión adecuada por parte de los responsables, el 12,50% respondieron que le es indiferentes y el 3,13% están en desacuerdo y el 3,13% están muy en desacuerdo respecto a los ingresos por los diferentes rubros en la cooperativa que son administrados de acuerdo a las necesidades de oferta de dinero.

Tabla 9

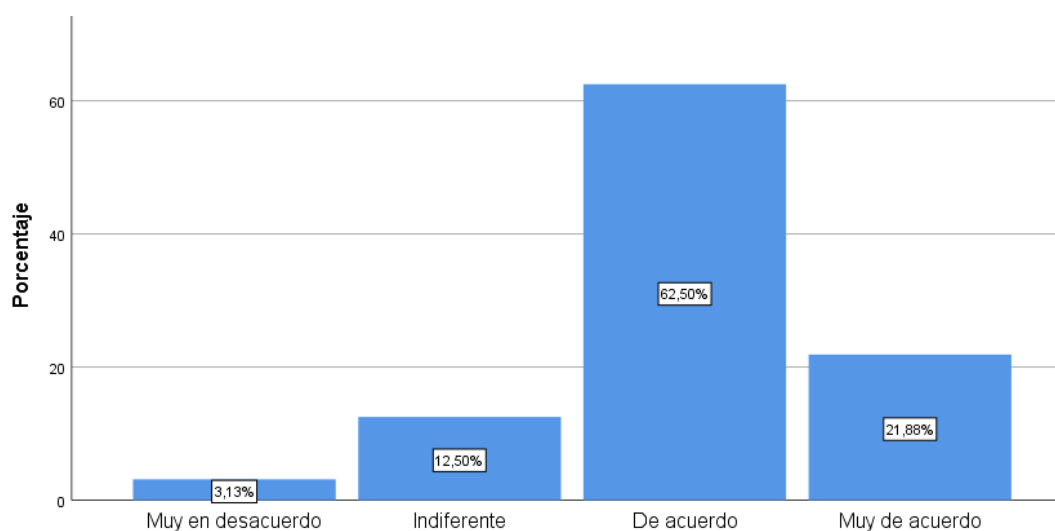
¿Considera que los ingresos de la cooperativa permiten atender la demanda que tienen de sus asociados?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	4	12,5	12,5	15,6
	De acuerdo	21	62,5	62,5	78,1
	Muy de acuerdo	8	21,9	21,9	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 6

¿Considera que los ingresos de la cooperativa permiten atender la demanda que tienen de sus asociados?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 62,50% que está de acuerdo y el 21,88% está muy de acuerdo y considera que los ingresos de la cooperativa permiten atender la demanda que tienen de sus asociados, esto se debe a la gestión que se viene desarrollando de acuerdo a los objetivos y proyección de la cooperativa con la finalidad de atender las demandas de sus asociados, el 12,50% respondieron que le es indiferentes y el 3,13% están muy en desacuerdo.

Tabla 10

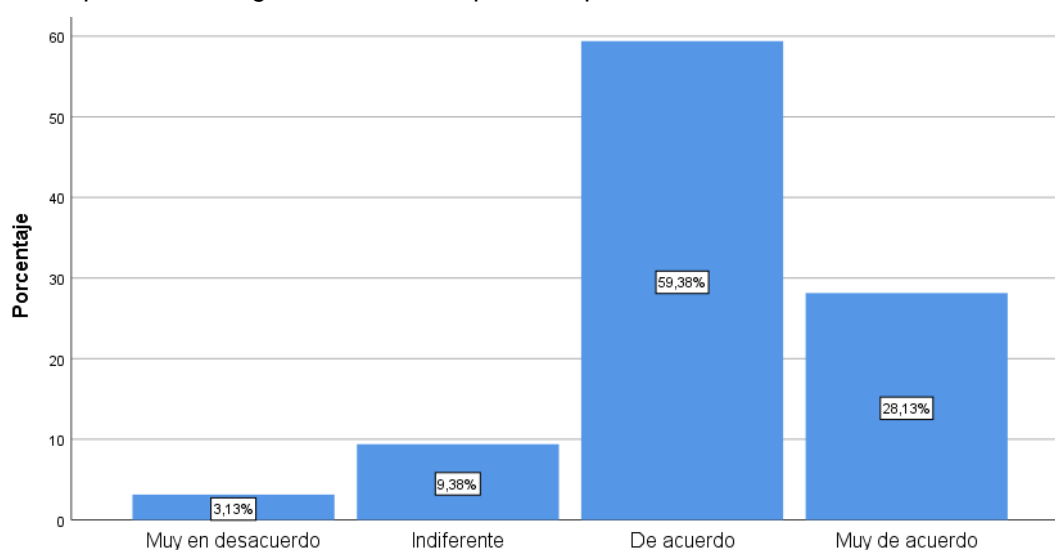
¿La cooperativa tiene gastos necesarios para su operación?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	3	9,4	9,4	12,5
	De acuerdo	20	59,4	59,4	71,9
	Muy de acuerdo	10	28,1	28,1	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 7

¿La cooperativa tiene gastos necesarios para su operación?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 59,38% que está de acuerdo y el 28,13% está muy de acuerdo que la cooperativa tiene gastos necesarios para su operación, esto conlleva a que la cooperativa tenga rentabilidad debido a una gestión financiera adecuada, el 9,38% respondieron que le es indiferentes y el 3,13% están muy en desacuerdo respecto a la cooperativa no tiene gastos necesarios para su operación.

Tabla 11

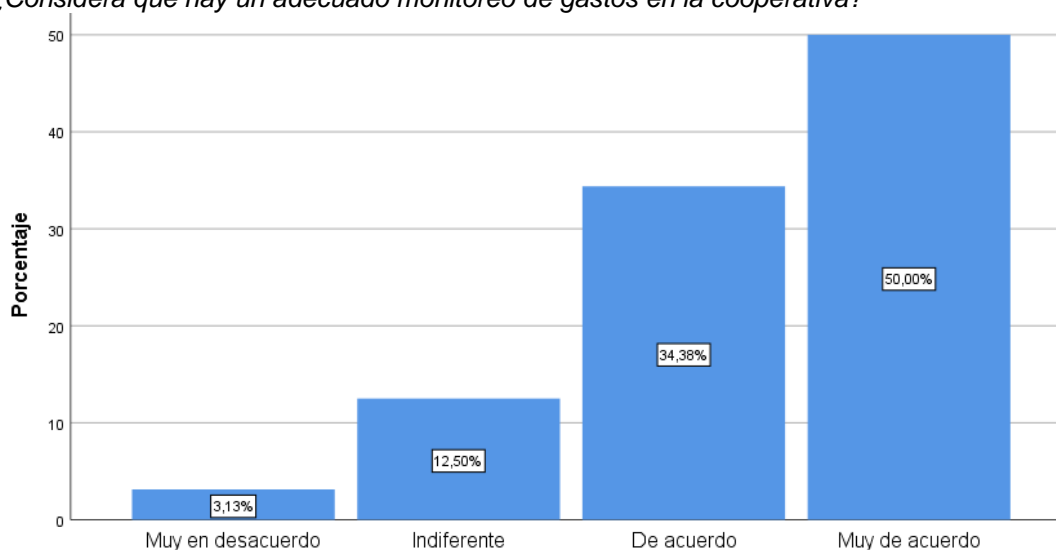
¿Considera que hay un adecuado monitoreo de gastos en la cooperativa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	4	12,5	12,5	15,6
	De acuerdo	12	34,4	34,4	50,0
	Muy de acuerdo	17	50,0	50,0	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 8

¿Considera que hay un adecuado monitoreo de gastos en la cooperativa?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 50% que está muy de acuerdo y el 34,38% está de acuerdo que hay un adecuado monitoreo de gastos en la cooperativa, esto debido a la adecuada gestión de capital respecto a los y gastos que tiene la cooperativa, el 12,50% respondieron que le es indiferente y el 3,13% están muy en desacuerdo respecto que hay un adecuado monitoreo de gastos en la cooperativa.

Tabla 12

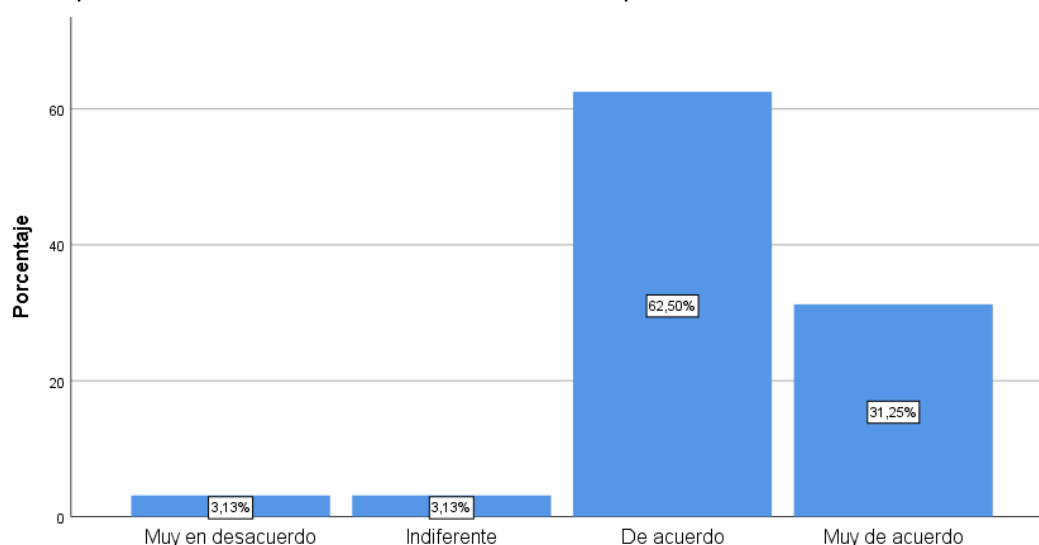
¿La cooperativa selecciona convenientemente la incorporación de sus asociados?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	2	3,1	3,1	6,3
	De acuerdo	20	62,5	62,5	68,8
	Muy de acuerdo	11	31,3	31,3	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 9

¿La cooperativa selecciona convenientemente la incorporación de sus asociados?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 62,50% que está de acuerdo y el 31,25% está muy de acuerdo que la cooperativa selecciona convenientemente la incorporación de sus asociados, esto debido a la adecuada gestión respecto a la eficiencia operativa para la selección del producto o servicio , el 3,13% respondieron que le es indiferente y el 3,13% están muy en desacuerdo respecto a la selección convenientemente de la incorporación de sus asociados.

Tabla 13

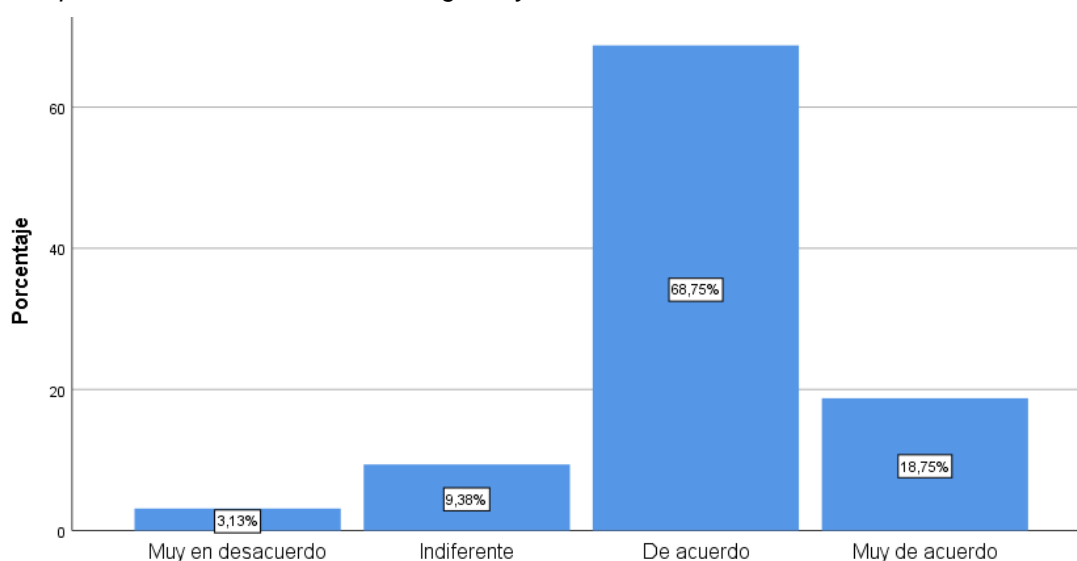
¿La cooperativa controla la calidad de ingreso y colocaciones entre sus socios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	3	9,4	9,4	12,5
	De acuerdo	3	68,8	68,8	81,3
	Muy de acuerdo	7	18,8	18,8	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 10

La cooperativa controla la calidad de ingreso y colocaciones entre sus socios



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 68,75% que está de acuerdo y el 18,75% está muy de acuerdo que la cooperativa controla la calidad de ingreso y colocaciones entre sus socios, esto debido a la adecuada gestión financiera respecto a la eficiencia operativa para la selección del producto o servicio , el 9,38% respondieron que le es indiferente y el 3,13% están muy en desacuerdo respecto al control de calidad de ingreso y colocaciones entre sus asociados.

Tabla 14

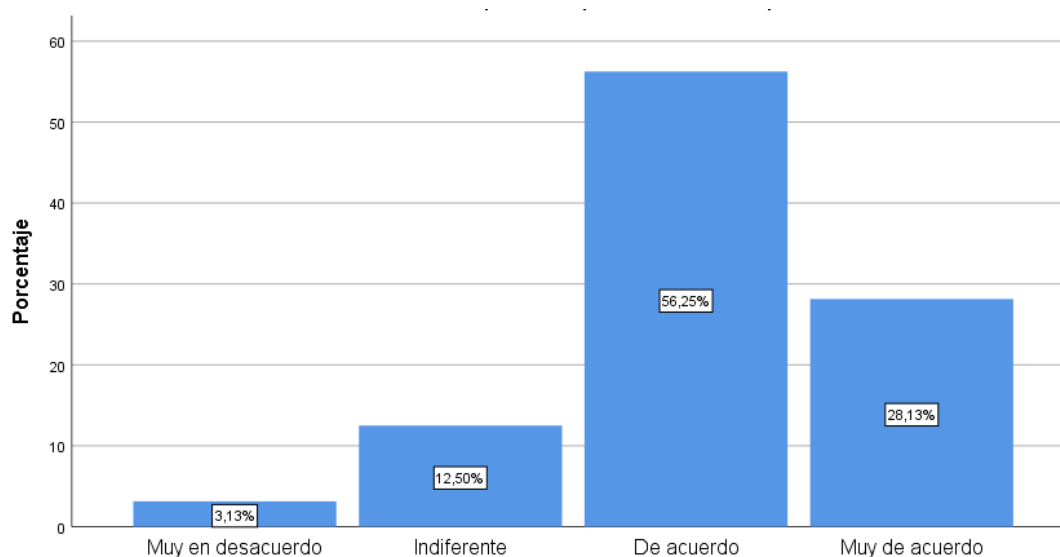
¿Los resultados obtenidos por la cooperativa son los esperados?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Muy en desacuerdo	2	3,1	3,1	3,1
	Indiferente	4	12,5	12,5	15,6
	De acuerdo	19	56,3	56,3	71,9
	Muy de acuerdo	10	28,1	28,1	100,0
	Total	35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 11

¿Los resultados obtenidos por la cooperativa son los esperados?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 56,25% que está de acuerdo y el 28,13% está muy de acuerdo con los resultados obtenidos por la cooperativa ya que son los esperados, esto debido a la adecuada gestión financiera respecto a la eficiencia operativa que conlleva a la rentabilidad, es decir trabajaron en base a los objetivos y se lograron los resultados estimados, el 12,50% respondieron que le es indiferente y el 3,13% están muy en desacuerdo respecto al control de calidad de ingreso y colocaciones entre sus asociados.

Tabla 15

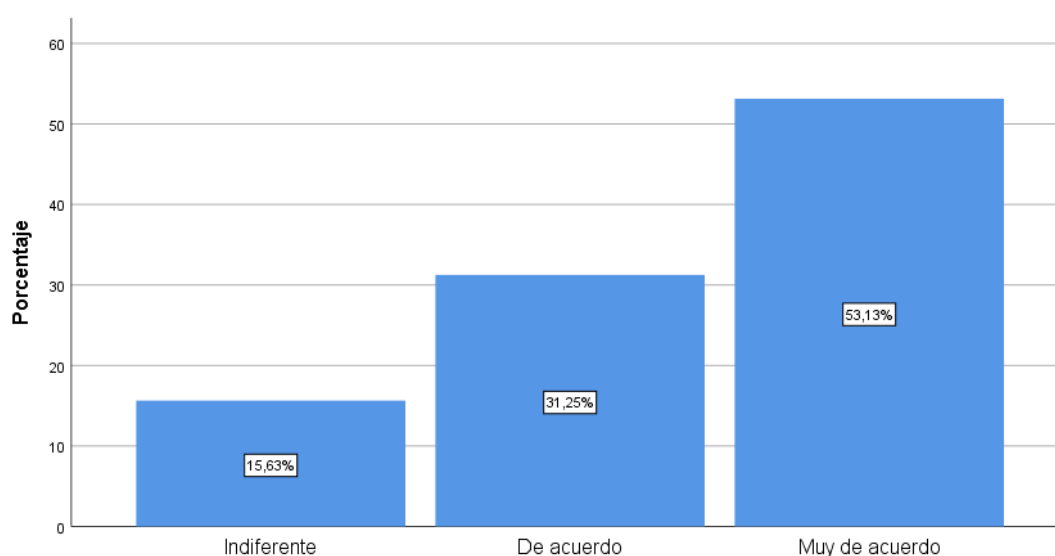
¿La cooperativa pudo haber tenido un mejor desempeño?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	6	15,6	15,6	15,6
	De acuerdo	11	31,3	31,3	46,9
	Muy de acuerdo	18	53,1	53,1	100,0
Total		35	100,0	100,0	

Nota: Encuesta realizada

Figura 12

¿La cooperativa pudo haber tenido un mejor desempeño?



Nota: Encuesta realizada

Análisis e interpretación: De acuerdo a la encuesta realizada, los trabajadores de la cooperativa respondieron en un porcentaje alto de 53,13% que está muy de acuerdo, el 31,25% está de acuerdo con la cooperativa y el 15,63% que esta indiferente con la cooperativa ya que manifiestan que pudo haber tenido un mejor desempeño, y esto cae a responsabilidad de la gestión financiera y respecto a la eficiencia operativa que conlleva a tener resultados eficientes y eficaces, es decir que se pudo haber obtenido mejores resultados del que se tuvo respecto al control de calidad de ingreso y colocaciones entre sus asociados.

4.2. RESULTADOS INFERENCIALES

DESCRIPCIÓN DE LA RENTABILIDAD A PARTIR DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA

Respecto a la rentabilidad de la Cooperativa, la tesis toma en cuenta 4 importantes ratios financieros que definen la rentabilidad de esta (Liquidez general, solvencia, ROA, ROE). Todos ellos tienen como fuente los Estados de Resultados y Estado de Situación Financiera a diciembre del 2022, cuyos datos se presentan a continuación:

A. Liquidez General

De Jaime (2013), hace referencia que la liquidez General se estima dividiendo el activo corriente y pasivo corriente del estado de situación financiera, tomando en cuenta ella,

$$\text{Liquidez General} = \text{Activo corriente} / \text{pasivo Corriente}$$

$$S/ 5,991,488.09 / S/. 2, 908,922.19 = 2.06$$

Respecto al resultado obtenido, podemos observar que el resultado permite entender que la Cooperativa Andreli, está en la capacidad de atender en el corto plazo sus compromisos, dado que el nivel de liquidez se lo permite. De esta manera, el indicador es claro en demostrar que la cooperativa puede garantizar la entrega de dinero a sus asociados en el tiempo previsto, siendo esto garantía para quienes confían su dinero a la cooperativa. Estos resultados obtenidos correspondiente al 2022, no es distinto a los del 2021, cuyos valores son similares. En el indicador estimado, la tesis demuestra la capacidad de efectivo que se tiene para cumplir con el reembolso si escribir una demanda de sus asociados. Este indicador se encuentra por encima de los niveles exigidos por la Superintendencia de banca y seguros, en ese concepto la cooperativa cuenta con la liquidez necesaria para desarrollar sus trabajos de planteamiento y tener cobertura efectiva de sus compromisos con terceros en el caso hay adhesividad de hacerlo. Los valores planteados que ayudan a comprender el nivel de liquidez de la cooperativa, permiten además

de tener cobertura colocaciones a sus principales clientes o socios que demanden algún tipo de apalancamiento.

B. Solvencia

Respecto al nivel de solvencia, es importante destacar que este indicador financiero tiene fundamentalmente la capacidad de la organización para poder responder a sus compromisos de corto, mediano y largo plazo. Siendo esencial el coeficiente que a continuación se plantea:

$$\text{Solvencia} = \text{Activo Total} / \text{Pasivo total}$$

$$\text{Solvencia} = 6.204,786.17 / 4,055,974.67 = 1.5$$

Expresado en valores relativos, la cooperativa Andreli, es solvente en la actualidad. El resultado obtenido de 1.5 permite comprender que la cooperativa está en la capacidad de atender sus compromisos de pago en los diferentes periodos de tiempo, hasta 1.5 veces respecto a la deuda que tiene. A diferencia del indicador anterior que reaccionaba de cooperativas solamente podía responder en términos de corto plazo, este indicador ya le da una mejor percepción en periodos más largos. Se debe comprender que la cooperativa en breve fundamentalmente desarrollar actividades de apalancamiento financiero a sus socios, terceros quiénes son los que demandan algún tipo de crédito cómo beneficia de ser socio de la cooperativa. Cuál vale mencionar que la información usada para dicho cálculo ha sido tomada en Del Estado de situación y el estado de resultados de la presente, los cuales están publicados de manera sustancial en la Superintendencia de banca y seguros.

Disponible esta disponibilidad de recursos, es gracias al esfuerzo colectivo de todos sus trabajadores, quienes en proceso de recuperación de la cartera garantizan el efectivo que debe tener la cooperativa para poder responder la demanda que los socios tengan. En suma, podemos afirmar que la cooperativa es solvente en el corto, mediano y largo plazo. La cooperativa Andreli, cuya sede está ubicada en la ciudad de Huánuco, está logrando un nivel de posicionamiento importante que le permite ser competitivo y por ende garantizar rentabilidad ya que en muchos de los casos son socios ahorristas

y es para quienes se tiene que hacer una definición precisa respecto a lo que se está demandando.

C. Rentabilidad económica o del activo – ROA

El indicador que a continuación se presenta hace referencia al respecto al trabajo que desarrolla la cooperativa, en el sentido que al ser una institución sin fines de lucro no hay distribución de utilidades ni rendimiento de acciones de sus socios, sin embargo, el cálculo puede referenciar el nivel de rentabilidad que está teniendo el activo para generar recursos y continuar con el trabajo y apalancamiento financiero a los socios que demanden los servicios de la cooperativa. El indicador se estima a partir de la división de los beneficios netos entre el activo total:

$$\text{ROA} = \text{Beneficios netos} / \text{Activo Total}$$

$$\text{ROA} = 771,564.86 / 6,204,786.17 = (0.12) (100) = 12\%$$

La cooperativa es objeto de estudio, tiene beneficios netos en razón de que siendo una institución sin fines de lucro no pagan impuestos. En ese sentido el indicador como referencia se presenta muestra el nivel de efectividad del trabajo de los activos con los que dispone la cooperativa en sus diferentes sedes. Huánuco, a partir de su ingreso en esta plaza la cooperativa ha podido o tener una cartera que le ha permitido que los estados de resultados sean superiores respecto al año anterior. Esta cooperativa desarrolla trabajos de colocación con fines de emprendimiento en sus socios, así como, para gasto personal si así lo considera conveniente quien demanda el crédito.

Podemos observar en suma que hay rentabilidad económica respecto a los activos que tiene la cooperativa ANDRELI en Huánuco, lo que suma a su labor financiera y comercial en este mercado. Los activos están constituidos fundamentalmente por el dinero en efectivo, títulos valores que pueden ser líquidos en el corto plazo, mediano y largo plazo. Cada 1 de los activos valorizados, cumplen un desempeño importante en el trabajo que tiene la cooperativa para poder apalancar algún tipo de necesidad de emprendimiento

o de uso personal para sus asociados. Todo ello, tiene un margen del 12%, que es aceptable para el trabajo que realiza.

Rentabilidad Financiera o del recurso propio – ROE

Finalmente, el cálculo de la rentabilidad financiera, se hace para tomar en cuenta el porcentaje de rentabilidad que tiene el uso de recursos propios de la cooperativa. Para poder calcular partimos por dividir el beneficio neto entre los recursos propios.

$$\text{ROE} = \text{BENEFICIO NETO} / \text{RECURSOS PROPIOS}$$

$$\text{ROE} = 771,564.86 / 856510.12 = 90\%$$

Para nadie es ajeno reconocer que la actividad financiera tiene un nivel de rentabilidad superior al promedio generado por otras actividades en la economía de mercado. Tomando en cuenta este aspecto y luego de estimar los cálculos, podemos verificar que el nivel de rentabilidad de los recursos propios es del 90%, qué puede ser correspondido a la colocación de dinero y recuperación con tasas de interés promedio del 23 a 24% anual. En ese sentido la cooperativa expone a sus asociados que su dinero está generando recursos en esos términos porcentuales.

De esta manera, la exposición de las principales ratios financieros en la cooperativa así me demostración de la rentabilidad positiva que tiene y que está plasmada en los estados de resultados y situación financiera. La plaza de Huánuco es atractiva dada la capacidad de generar rentabilidad a partir de la colocación de dinero en diferentes sectores a los cuales pertenecen sus asociados. A lo mencionado el rol que tienen sus trabajadores y analistas permite con claridad cumplir los fines y objetivos que estos tengan.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.3. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

- a. **Respecto al objetivo general:** *Determinar cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023.* Un análisis descriptivo, propósito de esta investigación ha sido desarrollada tomando en cuenta la metodología establecida en la fase de preparación de este estudio. En ese sentido, el planteamiento fundamental de la gestión financiera y la rentabilidad permite hacer inferencias a partir del cual se puede discutir resultados con los antecedentes planteados. ¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023?, Para Cazorla (2022) desde la perspectiva de la gestión financiera menciona que la empresa no cuenta con herramientas financieras, estrategias y personal con las competencias técnicas necesarias para el manejo de las finanzas es decir para dar directrices, administrar, invertir y ganar dinero. Respecto a lo que entendió el autor, nuestros resultados muestran que la gestión financiera ha sido importante en el manejo del dinero de la empresa estudiada, dado que esta ha logrado tener una administración que oriente a mejorar la rentabilidad en el mercado en el cual se desempeña, puesto que la gestión financiera obliga a que los trabajadores de la cooperativa sean objetivos al momento de evaluar la colocación de dinero así menciona el 37.5% y 46.9% quienes sostienen estar de acuerdo con dicha afirmación, similar a lo que sostiene el autor en la tesis citada. Sin embargo, en términos específicos la gestión financiera en la cooperativa ha sido evaluada a partir del desempeño financiero y rentabilidad que usted tiene pudiendo observar que el rendimiento de los activos es de 12% y el rendimiento del capital propio es del 90%.

- b. Respecto al objetivo específico 1:** *Describir cómo incide el desempeño financiero en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023.* En cuanto a este objetivo específico, se tenía la finalidad de responder la pregunta de ¿Cómo incide el desempeño financiero en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023?, en cuanto a esta afirmación o necesidad de poder explicar si hay una incidencia de esta dimensión en la rentabilidad de la cooperativa, podemos referenciar a lo que Tafur (2021) sostuvo en su tesis denominada Gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Incatrucks S.A.C. en el distrito de Lurigancho - Lima – 2019, que en la empresa no manejan planteamientos financieros por lo que no cuentan con un control eficiente de todas las transacciones que se realiza y no tienen conocimiento con el efectivo que cuenta la organización, cuando no hay una adecuada gestión financiera se ve el reflejo negativo en la rentabilidad. Esto es diferente a lo que hace la cooperativa con el dinero luego de ser recuperado producto de las cobranzas mensuales que hace a su cartera de clientes. Podemos observar en la tabla 5 que el 28.1% y el 53.1% afirma estar de acuerdo cuando se les consulta si la cooperativa ha logrado usar el dinero en base a las necesidades que tienen sus principales clientes, los indudablemente como criterio ha servido para que ello genere una rentabilidad financiera importante tal como se ha mostrado en el análisis anterior. De esta manera la tesis es clara en sostener que el desempeño financiero sí tiene incidencia en la rentabilidad dado su capacidad de administrar los recursos en base a las necesidades de rentabilidad que la organización tenga.
- c. Respecto al objetivo específico 2:** *Describir cómo incide la gestión de capital en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023.* En cuanto a este objetivo específico al respecto citamos Hidalgo (2021) en su tesis titulada Estrategias Financieras para mejorar la Rentabilidad en la Tienda Comercial Agro Martínez E.I.R.L. Huánuco 2021, dicho autor llegó a determinar que la estrategia de Finanzas influye de forma considerable en la rentabilidad de la empresa estudiada y las mejoras que se presentan dentro de la rentabilidad son porque se hace un buen manejo de las finanzas y mejora las inversiones. Los resultados

de esta investigación lo que sostiene el autor en términos locales puesto que para el 56.3% y 28.1% la cooperativa a logrado los resultados esperados a inicios del año gracias a una adecuada gestión del capital al momento de comercializar dinero con su cartera. De esta manera podemos afirmar con claridad de que nuestros resultados no han sido diferentes a los sostenidos por los investigadores. En cuanto a la eficiencia financiera de la misma forma nuestros resultados dan conformidad que el uso de los activos que tiene la cooperativa han respondido a nivel de rentabilidad que estos tienen.

- d. Respecto al objetivo específico 3:** *Determinar cómo incide la eficiencia operativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023.* Se evaluó en base a lo que sostienen los autores conceptualmente, según Menéndez (2007) sostiene que la eficiencia operativa es realizar las actividades de forma productiva, de manera exacta y reduciendo los costes de inversión. La eficiencia operativa hace que no existan problemas en las actividades y que las dificultades que se presenten sean resueltas de forma oportuna por los colaboradores. Podemos observar en la tabla 10 que la cooperativa controla la calidad de ingreso y colocación entre sus socios así lo sostiene el 68.8% y 18.8% de los trabajadores, lo que ha generado un nivel de rentabilidad económica y financiera positiva tal como se muestra en el análisis correspondiente. De esta manera podemos indicar que nuestros resultados no son diferentes a lo que se plantea en términos teóricos por el contrario permiten comprender que todavía estos conceptos siguen siendo vigentes para poder ser aplicados de manera práctica en el contexto de cualquier organización que trabaje con dinero tal como hace la cooperativa de ahorro y crédito en la ciudad de Huánuco a partir del ingreso a esta plaza.

CONCLUSIONES

1. Respecto al objetivo general, la tesis ha demostrado el nivel de incidencia que existe de la gestión financiera con la rentabilidad que esta tiene en el mercado de Huánuco, tomando como referencia estadística la opinión de los trabajadores respecto a que la financiera evalúa objetivamente sus colocaciones 37.5% y 46.9% afirman de esa manera en la tabla 1, lo que ha generado tener un indicador del rendimiento financiero del activo de 12% en el año de estudio.
2. Respecto al primer objetivo específico, la tesis ha demostrado el nivel de incidencia que existe entre el desempeño financiero con la rentabilidad que tiene en el mercado de Huánuco, corroborado con información de la tabla 2 donde los trabajadores opinan que hay un nivel de rendimiento financiero esperado así lo sostiene el 46.9% y 43.8% de los encuestados, lo que indudablemente ha reflejado un comportamiento positivo en el nivel de rentabilidad que existe en el uso de recursos propios que es de 90%.
3. Respecto al segundo objetivo específico, la tesis ha demostrado el nivel de incidencia que existe entre la gestión de capital y la rentabilidad que tiene en el mercado de Huánuco, teniendo como referencia la información de la tabla 5 que sostiene que el 28.13% y 53.13% están de acuerdo cuando se les consulta de la cooperativa se usa el dinero en base a las necesidades que tiene la demanda, lo que ha generado un rendimiento importante en el uso del capital propio estimado es una tasa de 90% anual tal como se puede observar en la sección de ratios calculados.
4. Respecto al tercer objetivo específico eficiencia operativa la tesis ha demostrado que si hay incidencias de ella con la rentabilidad en el mercado de Huánuco. En la tabla 12 se puede observar que el 31.3% y 53.1% sostiene que puede haber sido mejor el desempeño, es decir la tasa de rendimiento tanto del activo como de los recursos propios podría haber sido superior, dada las oportunidades de mercado que existe para el sector financiero en la ciudad de Huánuco.

RECOMENDACIONES

1. Con respecto a la primera conclusión, la tesis recomienda a la gerencia de la cooperativa capacitación permanente en cuanto a la medición de la rentabilidad de su dinero, el cual debe ser de manera trimestral teniendo como base la referencia de las ratios financieras, los cuales, le pueden medir el rumbo rentable en diferentes periodos de tiempo.
2. Respecto a la segunda conclusión, la tesis recomienda a la gerencia de la cooperativa en la ciudad de Huánuco tener comisarios entre sus trabajadores que ayuden a monitorear el desempeño financiero que éste tenga en esta plaza, dicha labor puede sumar al monitoreo permanente que tiene desde la Superintendencia de banca y seguros el manejo de dinero de los socios en esta cooperativa.
3. Respecto a la tercera conclusión, es importante que la empresa considere el manejo de la gestión de capital a partir de la creación de nuevos productos financieros esto de acuerdo a una campaña, como por ejemplo campaña escolar, fiestas patrias entre otros. Lo mencionado puede permitir a la cooperativa a tener mejores opciones de generar recursos.
4. Respecto a la cuarta conclusión, concerniente a la eficiencia operativa se recomienda a la gerencia de la cooperativa tomar en cuenta que el uso de dinero debe estar orientada única y exclusivamente a colocaciones en clientes que desarrollen emprendimientos, dado que el nivel de riesgo para colocaciones en este tipo de clientes es más bajo.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Arias, F. G. (2012). *La tesis: introducción a la metodología de la investigación*. (2da ed.). Ediciones el Pasillo.
- Bahillo, M. (2019). *Gestión Financiera en las empresas* (2.da ed). Ediciones Paraninfo, S.A.
- Bancayan, M. (2019). *Impacto de la Gestión Financiera y propuesta de mejora en la Rentabilidad de la Corporación HDC S.A.C. Chiclayo 2013 - 2017*. [Tesis de pregrado Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo]. Repositorio institucional de la Universidad. http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/20.500.12423/2174/TL_BancayanVegaMilagros.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrión, J. (2007). *Estrategia para la gestión financiera*. ESIC Editorial.
- Castán, J. (2009). *Fundamentos y aplicaciones de la gestión financiera de la empresa*. Ediciones Pirámide.
- Cazorla, A. (2022). *La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la Empresa RIOEMPRES TOURS S.A. de la ciudad de Riobamba, período 2019*. [Tesis de pregrado de la escuela superior politécnica de chimborazo]. Repositorio de la escuela superior. <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/17119>
- Chafra, G. y, Choez, J. (2021). *Gestión Financiera para el manejo de Liquidez en la Empresa Ripconci Construcciones Civiles CIA LTDA, Guayaquil 2021*. [tesis de posgrado]. Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera y su función en las empresas*. Ecoe Ediciones.
- Damaso, A., Jimenez, V., y Rosas, F. (2018). *La gestión financiera y la rentabilidad de las entidades bancarias en el Distrito de Huánuco, periodo 2017 - 2018*. <https://repositorio.unheval.edu.pe/handle/20.500.13080/4536>

- De Jaime, J. (2010). *Las claves del análisis económico - financiero de la empresa*. Editorial ESIC.
- De Jaime, J. (2013). *La rentabilidad: análisis de costes y resultados*. Editorial ESIC.
- García, V. (2015). *Análisis Financiero*. Grupo Editorial Patria.
- Gonzales, P. (2017). *Gestión de la inversión y el financiamiento*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Hernández, R y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Hill Interamericana.
- Hidalgo, L. (2021). *Estrategias Financieras para mejorar la Rentabilidad en la Tienda Comercial Agro Martínez E.I.R.L. Huánuco 2021*. Huánuco: Universidad de Huánuco.
- Huacchillo, L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras.. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356
- Jaimes, C. y Rincón, L. (2009). *Desempeño financiero y económico*. Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano. Editorial Lozano.
- Mendoza, J. (2018). *Capacidades Dinámicas y Rentabilidad Financiera*. Editorial GRIN Verlag.
- Menéndez, E. (2007). *Prácticas de Contabilidad Financiera Bancaria*. Netbiblo Editor.
- Ñaupas, H., Mejía E., Novoa, E. y Villagomez, A. (2014). *Metodología de la Investigación Cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis*. Ediciones de la U.
- Ortega, F. (2020). *Resultado, rentabilidad y caja*. ESIC Editorial.

- Pablo, I. (2018). *Decisiones Financieras y la Rentabilidad en la Empresa Hoteleras de la Ciudad de Huánuco - 2018*. [tesis de pregrado]. Universidad de Huánuco.
- Pacheco, J. (2007). *Gestión financiera y su aplicación en las empresas*. <https://ebooks.editorialmacro.com/reader/gestion-financiera-con-excel?location=5>
- Palacios, J. (2008). *Medición del impacto y la rentabilidad de la formación*. Editorial Díaz de Santos, S.A.
- Pereira, S. (2022). *Modernización, eficiencia y aceleración del proceso*. Editorial Civitas.
- Pérez, J. (2008). *Control de la Gestión Empresarial*. Editorial ESIC.
- Pérez, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Editorial ESIC.
- Ramirez, J. (2019). *Evaluación financiera de proyectos y rentabilidad*. <https://ebooks.editorialmacro.com/reader/evaluacion-financiera-de-proyectos-2a-edicion-con-aplicaciones-en-excel?location=4>
- Santiago, J. (2013). *La Cuenta Capital En La Gestión Empresarial*. Editorial Wisdom Cornerstone.
- Santiesteban, E. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica y Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria.
- Sumalave, W. (2020). *Gestión financiera y rentabilidad en una empresa bajo régimen general*. <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5344/SUMALAVE%20VELASQUEZ%20FCC%20MAESTRO%202020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tafur, D. (2021). *Gestión financiera y la rentabilidad en la empresa Incatrucks S.A.C. en el distrito de Lurigancho, Lima, 2019*. [Tesis de contador público]. Universidad Peruana de las Américas, Perú.

Villavicencio, R. (2021). *Gestión Financiera en la Determinación de la Rentabilidad en Servicios Outsourcing Contables*, Guayaquil 2021. [Tesis de maestría]. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador.

COMO CITAR ESTE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Cuadros Atencia, J. (2023). *Gestión financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023* [Tesis de pregrado, Universidad de Huánuco]. Repositorio Institucional UDH. <http://...>

ANEXOS

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Tesis: GESTIÓN FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDRELI – HUÁNUCO 2023

Problema	Objetivos	Variables	Metodología	Instrumentos
<p>General</p> <p>¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023?</p> <p>Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - ¿Cómo incide el desempeño financiero en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023? - ¿Cómo incide la gestión de capital en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023? - ¿Cómo incide la eficiencia operativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023? 	<p>General</p> <p>Determinar cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023</p> <p>Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Describir cómo incide el desempeño financiero en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023 - Describir cómo incide la gestión de capital en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023 - Determinar cómo incide la eficiencia operativa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli – Huánuco 2023 	<p>Variable 1</p> <p>GESTIÓN FINANCIERA</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Desempeño financiero - Gestión de capital - Eficiencia operativa <p>Variable 2</p> <p>RENTABILIDAD</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Rentabilidad económica - Rentabilidad financiera 	<p>Tipo:</p> <p>El tipo de investigación es aplicada,</p> <p>Enfoque:</p> <p>El enfoque es cuantitativo,</p> <p>Nivel: Descriptivo</p> <p>Diseño: Es no experimental de tipo transeccional,</p> <p>Muestra:</p> <p>n = 35</p>	<p style="text-align: center;"><u>Encuesta</u></p>



ANEXO 2

ENCUESTA

Instrucciones: Sr. Trabajador la siguiente encuesta tiene fines académicos, su aporte será fundamental para los propósitos de la investigación. Llene con sinceridad según corresponda:

1 si está muy en desacuerdo; 2 si está en desacuerdo; 3 indiferente; 4 de acuerdo; 5 muy de acuerdo

1. ¿Considera usted que la cooperativa evalúa objetivamente la colocación de su capital de trabajo? ()
2. ¿Para usted el capital de trabajo está generando el rendimiento financiero esperado? ()
3. ¿Considera que hay retorno eficiente del capital tras las colocaciones hechas? ()
4. ¿Es la gestión financiera apropiada para orientar el retorno de capital? ()
5. ¿Los ingresos por los diferentes rubros en la cooperativa son administrados de acuerdo a las necesidades de oferta de dinero? ()
6. ¿Considera que los ingresos de la cooperativa permiten atender la demanda que tienen de sus asociados? ()
7. ¿La cooperativa tiene gastos necesarios para su operación ()
8. ¿Considera que hay un adecuado monitoreo de gastos en la cooperativa? ()
9. ¿La cooperativa selecciona convenientemente la incorporación de sus asociados? ()

10. ¿La cooperativa controla la calidad de ingreso y colocaciones entre sus socios? ()
11. ¿Los resultados obtenidos por la cooperativa son los esperados? ()
12. ¿La cooperativa pudo haber tenido un mejor desempeño? ()

ANEXO 3

EVIDENCIAS DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Activo:	
Pasivo:	
Patrimonio:	
Capital de trabajo:	

ROA:
ROE:

Huánuco, 15 de abril del 2023

CARTA N° 0012-2023/GG.COOPAC.ANDRELI

Señor:
Decano de la facultad de Ciencias Empresariales
Universidad de Huánuco

ASUNTO : Autorización para llevar a cabo el trabajo de Investigación

Que, habiendo presentado la carta del Sr. CUADROS ATENCIA JAESSON JHOSSEP con DNI N° 75843235 de la escuela profesional de Ciencias Empresariales, quien solicito la autorización para llevar a cabo el trabajo de investigación de nombre "GESTION FINANCIERA Y LA RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDRELI - HUANUCO 2023".

Por lo tanto, se AUTORIZA REALIZAR LA INVESTIGACION en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli.

Es propicia la ocasión para expresarle los sentimientos de mi mayor consideración.

Atentamente,

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ANDRELI

ALARCÓN GUTIÉRREZ EVARISTO JORGE
GERENTE GENERAL





