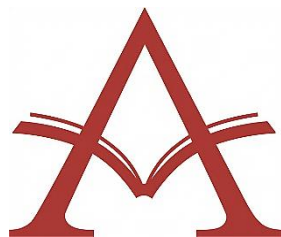


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA DE POSGRADO

TESIS

**LA ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y LA
OPTIMIZACIÓN EN LA EMPRESA DE SERVICIO
METALMECÁNICA F. Y D. METÁLICAS S.A.C.,**

LIMA 2018

**PARA OPTAR EL GRADO DE MAESTRO DE
ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS**

AUTOR:

Br. ROSINA MANCO NUÑEZ

ASESOR:

Dr. Francisco Celso Villanueva Chávez

Línea de investigación: DISEÑO EMPRESARIAL DE ECONOMÍAS EMERGENTES

LIMA, PERÚ

Diciembre, 2018

Dedicatoria

A mi Creador, por sobre todos los acontecimientos en mí vida; y ahora al llegar en acabar una etapa más en los estudios de maestrando, que sin su gracia y bondad no habría podido culminar.

A mi esposo Isidro García Robles, con su Filosofía Deportiva, donde siempre me oriento al respeto a los demás, al civismo, al amor a la patria, a la entrega de los valores. Acompañado con su comprensión y apoyo incondicional.

“Tenemos que hacer de la educación superior un ascensor social, donde se les dé a todos en igualdad de oportunidades, consiguiéndose llegar a los demás y poder prosperar con esfuerzo, mérito y disciplina”. Monasterio (2018).

A mi sobrino Anndy B. Velásquez Manco, estudiante de Derecho de la USMP, quién me apoya en forma acuciosa y silenciosa a cada requerimiento para la cristalización de mi anhelada tesis.

A mi colega C.P.C. Adriana Reyna Benites Gómez, quien me acompañó en el Bachillerato y ahora en la Maestría, por su profesionalismo y amistad invaluable.

A mi entrañable amiga y Docente en Biología, Flor de María Mendoza Ronceros, por su encomendada y diligente orientación profesional.

Agradecimiento

Al asesor el Dr. Francisco Celso Villanueva Chávez, por su valoración continúa al profesionalismo y por la culminación exitosa de mi tesis.

Y por el apoyo profesional e incondicional del Dr. Augusto Hipólito Blanco Falcón, de la Escuela de Posgrado.

Agradecimiento

Mi sincero agradecimiento a la Universidad Peruana Las Américas, por encaminarnos al profesionalismo e innovación académica.

RESUMEN

Con la presente tesis, se buscó analizar la correlación a través de: administración financiera y la optimización en la organización de servicio metalmecánica F. y D. Metálica S.A.C.; como el dominio del uso de las técnicas y herramientas financieras para dirigir las decisiones con éxito.

Se utiliza el enfoque cuantitativo, tipo descriptiva y con diseño no experimental, utilizando un muestreo probabilístico de modelo aleatoria; medida simbolizada en 50 industriales; empleándose un cuestionario con la fiabilidad de Alpha de Cronbach, coeficiente en medición de la fiabilidad de un grado de medida resultando el 0,900 a la variable independiente: administración financiera y 0,855 para la variable dependiente: optimización empresarial con un resultado de altura admisible.

Los resultados obtenidos según la tentativa estadística de Person aplicando a las variables de estudio se evidencia de acuerdo a la prueba de correlación, una relación de $r = 0.902$ (correlación positiva muy alta) resultando 0,000 menor de la nivelación ($p < 0.05$), aceptándose la hipótesis alterna; concluyéndose en que: la administración financiera influye en la optimización de la empresa de servicio aludida.

Palabras clave: Administración financiera, optimización empresarial, decisiones de inversión, manejo del dinero, fuentes de financiamiento, planificar, reorganizar recursos disponibles y recursos empresariales.

ABSTRACT

With this thesis, we sought to analyze the correlation through: financial management and optimization in metalworking F. and D. Metálica S.A.C. service organization; as the domain of the use of techniques and financial tools to guide decisions successfully.

The quantitative approach, type descriptive and non-experimental design, is used using a probabilistic model of random sampling; as symbolized in industrious 50; using a questionnaire with the reliability of Cronbach's Alpha, coefficient in the measurement of a degree of measurement reliability resulting 0.900 to the independent variable: financial management.

The results obtained according to the statistical attempt of Person applying to variables study is evidence according to the test of correlation, r ratio = 0.902 (very high positive correlation) resulting lower leveling 0.000 ($p < 0.05$), accepting the hypothesis AC; concluded that: the financial administration significantly influences the aforementioned service enterprise optimization.

Key words: financial management, business optimization, investment, money management decisions, sources of funding, planning, reorganizing resources and enterprise resource.

TABLA DE CONTENIDOS

Carátula	i
Hoja en blanco	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimientos	iv
Resumen	vi
Abstract	vii
Tabla de Contenidos	viii
Lista de Tablas	xi
Lista de Tablas	xiii
Introducción	1
CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.1 Descripción de la realidad problemática.	3
1.2 Planteamiento del problema.	6
1.2.1 Problema general.	6
1.2.2 Problemas específicos.	6
1.3 Objetivos de la investigación.	7
1.3.1. Objetivo general.	7
1.3.2. Objetivos específicos.	7
1.4. Justificación e importancia de la investigación.	8
1.5 Limitaciones.	9

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	10
2.1. Antecedentes.	10
2.1.1. Internacionales.	10
2.1.2. Nacionales.	13
2.2. Bases teóricas.	15
2.2.1. Administración financiera	15
2.2.2. Optimización empresarial	29
2.3. Definición de términos básicos	39
2.3.1. Administración empresarial ó gestión empresarial	39
2.3.2. Liquidez	39
2.3.3. Endeudamiento	40
2.3.4. Optimización empresarial	40
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	41
3.1. Enfoque de la investigación	41
3.2. Variables	41
3.2.1. Operacionalización de las variables.	41
3.3. Hipótesis	45
3.3.1. Hipótesis general	45
3.3.2. Hipótesis específicas	45
3.4. Tipo de investigación	46
3.5. Diseño de la investigación	46
3.6. Población y muestra	46
3.6.1. Población.	48

3.6.2. Muestra.	48
3.7. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos	49
3.7.1 Técnica	49
3.7.2 Instrumentos de recolección de datos	50
3.7.3 Validez	53
3.7.4 Confiabilidad	54
3.7.5 Métodos de análisis de datos	58
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	60
4.1. Análisis de los resultados	60
4.1.1. Dimensiones y variables administración financiera	60
4.1.2 Dimensiones y variables optimización empresarial	64
4.2. Contrastación de la hipótesis	69
4.2.1. Hipótesis general	69
4.2.2. Hipótesis específica 1	71
4.2.3. Hipótesis específica 2	74
4.2.4. Hipótesis específica 3	76
4.3 Discusión	78
4.4 Análisis de los resultados	81
Conclusiones	
Recomendaciones	
Referencias	
Apéndices	
Anexo 1 Matriz de consistencia	
Anexo 2 Instrumentos de recolección de datos	

Anexo 3 Base de datos

Anexo 4 Cuestionario validado

LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Operacionalización de la variable administración financiera	43
Tabla 2	Operacionalización de la variable optimización empresarial	44
Tabla 3	Ficha técnica 1: Cuestionario de variable administración financiera	50
Tabla 4	Baremación de la variable de estudio administración financiera	51
Tabla 5	Ficha técnica 2: Cuestionario de variable riesgo de liquidez	52
Tabla 6	Baremación de la variable de estudio optimización empresarial	53
Tabla 7	Validez de los instrumentos por los juicios de expertos de la Universidad.	54
Tabla 8	Interpretación del coeficiente de confiabilidad para las variables de estudio	55
Tabla 9	Estadística de fiabilidad del Alpha de Cronbach del instrumento administración empresarial	55
Tabla 10	Estadística de fiabilidad del Alpha de Cronbach del instrumento optimización empresarial	57
Tabla 11	Valores y significado de la prueba de correlación de Pearson	59
Tabla 12	Frecuencia estadística de la variable administración financiera en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	60
Tabla 13	Frecuencia estadística de la dimensión decisiones de inversión en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC.	61
Tabla 14	Frecuencia estadística de la dimensión manejo de dinero en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	62
Tabla 15	Frecuencia estadística de la dimensión fuentes de financiamiento en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	63
Tabla 16	Frecuencia estadística de la variable optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	64
Tabla 17	Frecuencia estadística de la dimensión planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	65

Tabla 18	Frecuencia estadística de la dimensión reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	66
Tabla 19	Frecuencia estadística de la dimensión recursos empresariales (humano, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	67
Tabla 20	Prueba de normalidad de la variable y dimensiones para determinar el uso del procedo estadístico.	68
Tabla 21	Coefficiente de correlación entre la administración financiera y la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C	70
Tabla 22	Coefficiente de correlación entre la administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C	72
Tabla 23	Coefficiente de correlación entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	74
Tabla 24	Coefficiente de correlación entre la administración financiera y la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	77

LISTA DE FIGURAS

Figura 1	Administración financiera en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	60
Figura 2	Decisiones de inversión en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	61
Figura 3	Manejo de dinero en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	62
Figura 4	Fuentes de financiamiento en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	63
Figura 5	Optimización empresarial en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	64
Figura 6	Planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	65
Figura 7	Reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	66
Figura 8	Recursos empresariales (humano, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	67
Figura 9	Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	71
Figura 10	Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	73
Figura 11	Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	75
Figura 12	Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la dimensión de recursos empresariales en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.	78

INTRODUCCIÓN

La presente tesis estudia el tema de la administración financiera y la optimización en la empresa de servicio metalmeccánica, con la intención de determinar el problema general:

¿De qué manera la administración financiera se relaciona con la optimización en la empresa de servicio metalmeccánica?

Se realizó el cometido en administrativo, financiero y empresarial para hallar la causa que producen la falta de una óptima administración financiera en la empresa de servicio metalmeccánica; como el financiero y en la organización.

La tesis, se encuentra fraccionada en cinco capítulos, acordemente vinculados:

Capítulo I, descripción de la realidad problemática, planteamiento del problema, donde se formulan preguntas de la investigación y los objetivos.

En el capítulo II, en el marco teórico se analiza los antecedentes de la exploración con bases teóricas y definiciones conceptuales.

En el capítulo III, bosquejo metodológico, enfoque, variables y operacionalización de variables, la formulación de las hipótesis, tipo, diseño de investigación, la definición de la población y muestra, y las técnicas de recolección de datos.

Con la presentación de las herramientas, donde se detalla los análisis de fiabilidad y validez para garantizar la calidad de los mismos; con las técnicas y los estudios correspondientes.

Y en el capítulo IV, en ella se exterioriza el producto de la investigación. Como la controversia de acuerdo a las teorías y antecedentes nacionales e internacionales.

Finalmente, las conclusiones, recomendaciones y sugerencias en alusión a la investigación.

CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Descripción de la realidad problemática

En esta parte de la tesis se hace un deslinde conceptual de la problemática a nivel internacional, nacional para concluir con el enigma a nivel local empresas de servicio metalmeccánica están pasando por un proceso de cambios; con altas y bajas este sector viene recuperándose como lo señala Raúl Pérez-Reyes ministro de la producción, declarando el avance, afiliado a mayor requerimiento generada por la recuperación del sector metalmeccánico registrando un crecimiento del 6.1% en los primeros meses 2018, comparando con el período 2017. Pérez-Reyes,(2018)Gestión.pe/economía/mercados/sector-metalmeccánico-registro-crecimient
o 6.1% primer cuatrimestre, 2018.

Con la recuperación se espera culminar el 2018 con guarismos positivos con relación con los últimos años. También señalo el ministro de la Producción: “la industria metalmeccánica es uno de los sectores que genera y dinamiza el empleo en la industria nacional. En el último año se generaron cerca de 355 mil puestos de trabajo en este sector”. Pérez-Reyes, (2018) Gestión.pe/economía/mercados/sector-metalmeccánico-registro-crecimiento 6.1% primer cuatrimestre, 2018.

Otra arista de la exposición del ministro de la producción, donde afirma del primer cuatrimestre del 2018 con las exportaciones del sector metalmeccánico ascendieron a US\$ 219 millones, dando un resultado de crecimiento del 25.1% con relación al 2017.

El nivel inspirador de la empresa de servicio metalmecánica está en su objetivo principal del financiamiento; el que constituye la vertiente directriz valorándose la organización.

La Sociedad Nacional de Industrias metalmecánica-alianza-sector-minero-ejecución-proyectos (2018) sector metalmecánico nacional ofrecen productos que cumplen los estándares internacionales de calidad que pone a colocación de la minería.

Para impulsar la industria metalmecánica nacional propone una alianza con las empresas del sector minero de nuestra nación con el fin de propulsar la realización de los diferentes proyectos que en los próximos años contribuirán activar la economía.

La alianza que plantea la Sociedad Nacional de Industrias, consiste en realizar reuniones dentro ambos sectores cuya finalidad es que las mineras presenten los proyectos a los representantes de las diversas empresas de la industria metalmecánica nacional; a modo de generar lazos de soporte mutuo, crear un trabajo articulado entre estos dos motores económicos del país, e identificar oportunidades para la manufactura nacional.

A iniciativa de Buenaventura, con 65 años de experiencia en el sector, es la primera empresa minera que ha asumido el reto de fortalecer el vínculo con la industria nacional. Buenaventura presentó ante los industriales la situación, etapas y oportunidades de tres proyectos: Trapiche, Río Seco y San Gabriel.

“Es muy importante este tipo de vínculos que nos acercan con el sector industrial, pues es una oportunidad para la innovación, que se da en todos los niveles, que se pone hacer de la mano de nuestros proveedores”, señaló Ignacio Agramunt, gerente de Innovación de Buenaventura.

Martinelli, de la Sociedad Nacional de Industrias, sostuvo que el sector metalmecánico es un importante proveedor de una amplia gama de productos, que no solo cumple con estándares de calidad, sino que también ha evolucionado tecnológicamente, y que pone a disposición de la minería.

“La SNI promueve las inversiones y, en particular, la ejecución de los proyectos mineros por su efecto productivo en los sectores metalmecánica y servicios; y por su importancia para el desarrollo y la economía de nuestro país”, sostuvo Martinelli. Sociedad Nacional de Industrias metalmecánica-alianza-sector-minero-ejecución-proyectos (2018).

Por lo expuesto se avizora un dinámico mercado metalmecánico, donde se registrará un movimiento económico de entre mil y mil quinientos millones de dólares anuales. CORMEI (2013).

Este crecimiento, permite la evolución del sector metalmecánico; donde potenciara la generación de empleo en el país; también se tiene que ir igual con los recursos humanos con la capacitación para atender los requerimientos más exigentes de los clientes.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Problema general

¿De qué manera la administración financiera se relaciona con la optimización en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.?

1.2.2 Problemas específicos

Problema específico 1

¿Qué relación existe entre la administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S-A.C?

Problema específico 2

¿Qué relación existe entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar recursos en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S. A.C?

Problema específico 3

¿Qué relación existe entre la administración financiera y la dimensión de los recursos empresariales en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general

Determinar la relación que existe entre la administración financiera y la optimización en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

1.3.2 Objetivos específicos

Objetivo específico 1

Identificar la relación entre administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Objetivo específico 2

Identificar la relación entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar recursos en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Objetivo específico 3

Determinar la relación entre la administración financiera y la dimensión de los recursos empresariales en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

1.4 Justificación e importancia de la investigación

La justificación de este documento nace bajo la necesidad de estudiar científicamente y darle importancia a la situación actual de la empresa de servicio metalmeccánica, donde con frecuencia los resultados de estas organizaciones tienen una inadecuada administración financiera y por ello será de mucho beneficio contribuir con componentes que colaboren a evolucionar su posición de inversionista.

Cabe señalar de la importancia de encaminar con el análisis de los estados de situación financiera; reporte contable de vital importancia para las grandes resoluciones.

Tema práctico, profesional, de administración financiera dependiendo de la planeación financiera la que debe hacerse sobre bases de conocimientos financieros, y de gerencia lo que permitirá el logro de los objetivos y metas de la compañía. (Blog. Elinsignia.com, 2017).

Otro factor primordial para las empresas de servicios, son las fuentes de financiamiento los que va a compensar el equilibrio económico de personas que la integran permitiendo rotación de recursos e incentivando a la inversión pública y privada.

Con la cobertura de diversos tipos de financiamiento, las empresas podrán direccionar proyectos que busquen beneficiar a muchos integrantes de la misma empresa.

Determinación para lograr:

a) Justificación técnica.

b) Justificación práctica.

Primero: Permitiendo buscar las causas que originan la desaprobación de financiar los proyectos de servicio metalmecánica.

Segundo: La investigación nos ha permitido demostrar como las decisiones de inversión, manejo del dinero y las fuentes de financiamiento influyen en la optimización empresarial.

Se busca motivar la investigación para el desarrollo social, económico y financiera, para incentivar la inversión en el sector privado.

1.5. Limitaciones

El obstáculo que encontramos en la investigación fue de la escasa de referencias en una de la variable dependiente, la misma que se realizó una búsqueda continua en todas las fuentes existentes, muchas veces hurgando en el íntegro de los documentos; obteniendo el resultado esperado.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

Para seleccionar el tema será necesario una revisión bibliográfica mediante una simple síntesis conceptual que permita al investigador estar informado de los últimos avances significativos al respecto.

De igual modo los antecedentes, son el punto inicial de toda exploración; para profundizar sobre el estudio aludido, se revisó varios trabajos de investigación relacionados con el tema, con el fin de ampliar y precisar los intentos que se han hecho en resolver el problema que se investiga, entre los estudios consultados tenemos:

2.1.1 Internacionales

Espín (2018), en su tesis de pregrado, “*Gestión financiera para la estación de servicios Echeandía*”, de la Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Ecuador. Expone en la investigación, sobre sobre la consideración de lo contable con el dinero adentro de la sociedad empresarial, donde indican desemejanza, prevaleciendo las funciones individuales por la información que operan.

Con las encuestas, se evidenció la causa del problema de la Estación de Servicios, el cual se enmarca en la inexistencia de un proceso contable financiero que permita tomar las decisiones adecuadas en beneficio de la rentabilidad. Está visto que la empresa,

requiere mejorar sus ingresos y diversificar sus prestaciones, con el fin de captar nuevos clientes.

a. La metodología utilizada es la siguiente:

Modalidad	Tipo	Métodos	Técnicas	Instrumentos	Población
Cualitativa, como cuantitativa, descriptiva; los aspectos teóricos que fundamentan la propuesta,	Diseño no experimental, con aspectos descriptivos y fundamentación bibliográfica.	Se aplicó: Histórico – Lógico, y Analítico – Sintético.	Recopilación de información utilizadas en el estudio documental del marco teórico	El principal instrumento para la recopilación de información fue el cuestionario de las encuestas y de la entrevista.	Clientes: 60 Empleados: 7. Propietario: 1

b. El resultado principal: los empleados de la empresa permiten indicar que no hay planificación dentro de la empresa, específicamente financiera, lo cual provoca que no establezcan metas sobre las cuales desarrollar sus actividades.

c. Conclusiones: la investigación concluye que en la Estación de Servicios no hay una adecuada organización de sus finanzas, lo cual es negativo para su sostenibilidad, dificultando el crecimiento de su rentabilidad.

Martínez (2016), tesis doctoral, "*Modelo de gestión financiera basada en la optimización de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España*" de la Universidad Complutense de Madrid. Modelo de optimización de las necesidades operativas de fondos; donde se admite analizar el impacto de las distintas alternativas de obtención de liquidez, fragmentando los elementos del ciclo de beneficio de la organización en términos de solvencia, rentabilidad y valor.

Donde proporciona dimensionar de forma óptima el capital de trabajo, facilitando la evaluación de las fuentes de financiación.

a. Marco de referencia

Modalidad	Tipo	Técnicas	Instrumentos	Población
Está fundamentado en la identificación de las necesidades operativas fondos (NOF) desde un perspectiva contable y financieras	Diseño no experimental, con aspectos descriptivos y fundamentación bibliográfica.	Recopilación de información de los informes de solvencia, acudiendo a modelo e índices de referencia científica y profesional.	Plantillas de modelo que incorporen ratios e indicadores de seguimiento y control.	207 Distribuidores farmacéuticos

b. Resultado principal: Los estados financieros reflejan un problema de liquidez, debido a un inspirado cambio de normativa, reflejando un fuerte impacto sobre las ventas.

c. Conclusiones: la productividad es un factor clave para generar valor y rentabilidad y para permitir que el modelo de negocio tenga éxito. Cuanto mayor sea la capacidad del modelo de negocio de generar valor añadido, mayores serán las posibilidades de viabilidad de futura al disponer de más recursos para la realización de inversiones, para la creación de empleo y la inversión en procesos e infraestructuras.

Naranjo (2015), tesis de maestría *“Diseño de un sistema de administración financiera para el grupo Tech Cellnet Corp. teoría y evidencia, período 2014-2017”*, de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador-Matriz. Propone que con una adecuada gestión a las pymes lograrán estructura financiera eficiente, bajo el control del flujo de caja que están estrechamientos vinculados.

Concluye que frente a la administración financiera y su gestión el responsable debe proveer todas las herramientas para realizar las operaciones fundamentales de la empresa frente al control, a las inversiones, la efectividad, el manejo de recursos, en la consecución de nuevas fuentes de financiación, manteniendo la efectividad y eficiencia operacional y administrativa, con la confiabilidad de la información financiera, con el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, para la toma de decisiones.

2.1.2 Nacionales

Porras (2018), en su tesis de pregrado "*Planificación financiera y el financiamiento interno, en la I.E.P. Sagrada Familia, en la Provincia de Chupaca en el año - 2017*", de la Universidad Continental. Muestra como resultado de la investigación donde la administración no cuenta con una planificación financiera, perdiendo la oportunidad de generar valor, beneficios, liquidez, y rentabilidad.

a. Metodología:

Método General	Tipo de Investigación	Nivel de Investigación	Diseño de Investigación	Población y Censo	Técnicas de Recolección de Datos
Método científico	Básica, cualitativa, y transeccional	Nivel correccional	No experimental	Estará conformada por la misma población, trabajadores con más de un año de antigüedad de ambos sexos de la institución educativa Sagrada Familia de Chupaca	Encuesta (Escala tipo Likert). Y como instrumento el cuestionario

b. Resultado principal: La planeación financiera es el camino que debe seguir toda organización para poder tener éxito y poder alcanzar sus objetivos estratégicos, teniendo objetivo principal incrementar sus ingresos, la rentabilidad, fijarse niveles de ventas, lograr ser una empresa sostenible y duradera.

c. Conclusiones: Ineficiencia en la Planificación Financiera al no contar con los procedimientos y herramientas de inversión, la organización requiere a la brevedad posible una reestructuración o capacitación, para que el encargado de llevar los estados financieros, tenga conocimiento del proceso básico de la planeación y el financiamiento, mejorar las directivas donde permitan un adecuado manejo del efectivo.

Castro (2016) tesis de pregrado *“Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del sector metalmecánico de la Provincia de Trujillo en el periodo 2015”*, de la Universidad Nacional de Trujillo, donde Determinando como objetivo de qué modo puede alcanzar el origen de financiamiento en el crecimiento de la mypes del sector metalmecánico en la provincia de Trujillo.

a. Metodología:

Método	Técnicas	Instrumentos de recolección de datos	Diseño de Investigación	Población y Censo	Técnicas de Recolección de Datos
Descriptivo y deductivo.	Análisis documental, entrevistas investigación bibliográfica.	Información económica y financiera de la empresa y la guía de entrevista	Considerada como una investigación aplicada, por los alcances prácticos.	Encuesta aplicada a 25 empresas del sector metalmecánico de la ciudad de Trujillo	Encuesta (Escala tipo Likert). Y como instrumento el cuestionario.

b. Resultado principal: La causa más relevante de optar por una fuente de financiamiento son las dificultades que la microempresa presenta en el transcurso de sus operaciones.

c. Conclusión: El préstamo bancario generó activos y estos permitieron autofinanciar la adquisición de nueva maquinaria valorada en más de 60,000 soles que utilizarían en la ejecución de sus servicios, así podrán mantenerse competidores directos y maximizar sus ingresos.

Málaga (2015) tesis doctorado *“El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de la micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú, 2011-2014”*, de la Universidad de San Martín de Porres, donde “determina si el costo del financiamiento influía en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú.

a. Metodología

Tipo de Investigación	Nivel de Investigación	Técnicas de Recolección de Datos	Instrumentos de Recolección de Datos	Población y Censo
Investigación científica, aplicada	Descriptiva - explicativa	Recopilación de información y Encuesta	Cuestionario	Trabajadores dedicados al sector metalmecánico

b. Resultado final: Dada la importante participación de estas empresas en el Producto Bruto Interno del año 2014, que fue del 40%, otro dato que pone en la vanguardia a las micro y pequeñas empresas donde generan más del 70% de la mano de obra nacional según cifras de la Sociedad Nacional de Industria el 98% de las empresas son MYPEs.

c. Conclusión: Los resultados permitieron valorar el destino del crédito que influye en el logro de los objetivos y metas de las micro y pequeñas empresas. Los empresarios han invertido el dinero recibido en materia prima para la producción de bienes y/o servicios o mejorar sus activos fijos.

2.2. Bases teóricas

2.2.1 Administración financiera

Nos referimos al autor Arias (2006), “Las bases teóricas implican un desarrollo amplio de los conceptos y proposiciones que conforman el punto de vista o enfoque adoptado, para sustentar y explicar el problema planteado”.

2.2.1.1 Definiciones de administración financiera

Ortega (2008) define a:

La administración financiera: “aquella disciplina, mediante el auxilio de otras, tales como la contabilidad, el derecho y la economía, trata de optimizar el manejo de los recursos humanos y materiales de la empresa, de tal suerte, sin comprometer su libre gestión y desarrollo futuros, obtenga un beneficio máximo y equilibrado para los dueños o socios, los trabajadores y la sociedad. (p.7).

SCAN Guatemala (2015) indica que:

La administración financiera es el área de la administración que se centra en decisiones de inversión, aplicación del dinero, fuentes de financiamiento, manejo de activos, control de costos y maximización de utilidades y/o beneficios. (p.1)

De acuerdo con Robbins & Coulter (2005):

La administración “es la coordinación de las actividades de trabajo de modo que se realicen de manera eficiente y eficaz con otras personas y a través de ellas aprovechando todos los recursos con el fin de cumplir con las metas que se persiguen dentro de la empresa.

Surgiendo la necesidad de usar este medio adecuado como también optimizar de la mejor forma las inversiones que se realizará en la entidad. (p.7).

Gitman & Zutter (2012) señala que:

“Las finanzas son el arte y la ciencia de administrar el dinero”.

Ochoa (2002) señala que:

Las finanzas son la rama de la economía se relaciona con el estudio de las actividades de inversión tanto en activos reales como en activos financieros, y con la administración de los mismos. (p.4).

Van Horne & Wachowicz (2010) subraya:

Se ocupa de la adquisición, el financiamiento y la administración de bienes con alguna meta global en mente. (p.2).

Entonces aquí nace el concepto nato de la administración financiera, que siempre busca el uso adecuado del dinero, calando la importancia en la empresa, para el desarrollo de las operaciones de inversión que se llevarán a cabo.

Las empresas privadas y las metalmecánicas son constituidas con el único propósito de generar lucro, donde los bienes financieros se vierten en ser lo transcendental; meta de crear más riqueza con lo que aportan los socios o accionistas.

2.2.1.2 Decisiones de inversión

“Las decisiones de inversión son aquellas a las que se enfrenta la administración financiera en el escenario en el que se cuestione acerca del destino de los recursos disponibles para la adquisición de activos, dichas adquisiciones con el objetivo de mantener la óptima operación de la organización.

Las decisiones de inversión más importantes son de tipo estratégico, y determinan el tamaño de la operación o de la organización (en relación con la cantidad de activos” (ABC.Finanzas.com).

2.2.1.3 Planes financieros a largo plazo

Gitman (2006), señala que:

Los planes financieros a largo plazo (estratégicos) son el modo de las acciones financieras de la empresa y del impacto por 3 a 10 años. Considerados como presupuesto en activo fijo, plan de inversión de productos, estructura de capital y las fuentes de financiamiento. (p.117).

Toda empresa, cuenta con estrategias financieras a largo plazo con el fin de lograr los objetivos. Ante la ausencia de ellas, no se logra tomar una decisión adecuada, la que afectara al crecimiento de la sociedad empresarial.

2.2.1.3.1 Planes financieros a corto plazo.

Gitman (2006) define que:

Los planes de corto plazo (operativos) comprenden de 1 a 2 años.

Dichos propósitos consideran pronósticos de ventas, presupuesto de caja y presupuestos operativos. (p.118).

Buscando disponer las acciones para el logro del objetivo determinado, como generar utilidades, resultado al que debemos calcular:

¿Cuánto hay que vender?

¿A qué costo?

¿A qué precio?

2.2.1.4 Punto de equilibrio

Váquiro (2006) determina al “punto de equilibrio, aquel nivel de producción y ventas que una empresa o negocio debe alcanzar para lograr cubrir los costos y gastos con sus ingresos obtenidos. En otras palabras, el punto de equilibrio es el nivel ingresos que iguala a la sumatoria de costos y gastos operacionales, es decir, donde la utilidad operacional es igual a cero. También el punto de equilibrio se considera como una

herramienta útil para determinar el apalancamiento operativo que puede tener una empresa en un momento determinado”.

Conociendo el volumen de ventas mensuales, será el modo de lograr y alcanzar la utilidad. Valorar el punto de equilibrio nos ayuda a decidir a cuánto posee. No hay que olvidar la planificación y determinar la viabilidad de la empresa, además se lograr fijar cuántas unidades se tiene que vender en un período con el fin de cubrir los costos y conseguir el margen de ganancia. Váquiro (2006)

2.2.1.5 Apalancamiento operativo

Weston & Brigham (1998 p.156) señala que:

Es el uso de los costos fijos dentro de la estructura general de costos de una compañía. Al invertir la organización en activos fijos, generará una carga por concepto de depreciación, alta o baja, todo depende del monto de la inversión. (p.156).

2.2.1.5.1 Apalancamiento financiero

Weston & Brigham (1998) “La capacidad financiera podría decirse que es la primera de las cinco capacidades que tiene toda pyme, las otras cuatro son inversión, producción, comercialización y generación de utilidades. Las empresas se apalancan financieramente y utilizan los gastos fijos por concepto de intereses con el fin de lograr

un máximo incremento en las utilidades por acción cuando se produce un incremento en las utilidades operacionales”

Pinto (2006), ahondo en un manual básico de herramientas y de gestión financiera de corto y largo plazo, donde mide el desempeño de la organización.

Donde recomienda el análisis con los indicadores financieros los que permitirán examinar la gestión de la empresa, cifras que darán nuevos rumbos para tomar las decisiones debidas y poder cumplir las meras de la empresa como: creación de calor, maximizar la inversión, según sea el caso; generar la utilidad por acción que tiene más alcance que un simple resultado y las utilidades.

Para optimizar la gestión, es recomendable calcular los indicadores financieros, donde se analizará los estados financieros de la compañía comparativamente con el sector metalmecánico, debiéndose realizarse en dos o tres años comparativos midiéndose la elevación o no elevación de los beneficios inversos en esta categoría.

Otra señal a favor de los índices o razones, es la ayuda que proporciona en identificar los puntos débiles y la detección de las anomalías, lo que servirán en formar discernimiento para toma de decisiones y reorientar las acciones financieras.

2.2.1.6 Ciclo de efectivo

Gitman (1990) proceso que se utiliza y se controla el efectivo. Adonde se exterioriza la duración de la adquisición de los materiales hasta culminar la cobranza, de

las transacciones del producto terminado. Se tiene que prevenir y gestionar de antemano para pasar inadvertido la falta del metálico.

2.2.1.7 Capital de trabajo

Dávila (2010) señala que el “capital de trabajo es el termómetro de la gestión en las compañías”; como es nuestro caso empresa metalmeccánica, tiene que tener la liquidez obligatoria, lo que permite mejorar la gestión financiera.

2.2.1.8 Administración del crédito e inventario

En la gestión de los recursos, se tiene al crédito y a los inventarios; porque al cancelar el crédito, y al vender los inventarios, se tendrá el efectivo y formará parte de la administración del efectivo.

Para lo cual se tiene que tener las reglas claras, es decir contar con políticas de crédito, cobranza y de venta, es implícito el seguimiento y control de los activos corrientes.

Ross (2012) "si la empresa decide otorgar crédito debe establecer procedimientos para hacerlo".

Como elaborar una política de crédito, primando las 5 C del crédito (carácter, capacidad, colateral, capital y condiciones), para lograr una óptima cobranza efectiva.

Con una acuciosa administración de los inventarios, por ser el principal de los activos corrientes de la empresa. Teniendo el control eficiente del inventario, con un mínimo de mermas y pérdidas de mercaderías. El mismo que debe estar automatizado con un software que cubra el caso de las necesidades de la empresa metalmecánica.

Para calcular el costo del capital, donde converge la deuda bancaria, bonos, acciones, etc. donde encontraremos algunos tipos de financiamiento a modo del patrimonio, deuda, y acciones preferentes.

Ahora nos preguntaremos ¿cuán considerable es la estructura de capital, en el cálculo del costo de endeudamiento?

En cada tipo de endeudamiento tendrá un costo diferente y para calcular el costo total del financiamiento del capital, se deberá emparejar a cada uno de estos costos, aplicando la ecuación del WACC.

2.2.1.9 Estructura de capital

Gómez (2015) “el presupuesto de capital el proceso de planeación y administración de las inversiones a largo plazo de la empresa, mediante esta evolución los gerentes identifican, desarrollan y evalúan las oportunidades de inversión que puedan ser rentables para la compañía. Se puede decir, de una forma muy general, que esta evaluación se hace comprobando si los flujos de efectivo que generará la inversión en un activo exceden a los flujos que se requieren para llevar a cabo dicho proyecto”.

2.2.1.10 Límites y usos de deuda

Buján (2018) “El endeudamiento aumenta el valor de la empresa por sus efectos fiscales, pero también aumentan su riesgo al incrementar los pagos que tendrá que hacer frente”

2.2.1.11 Rentabilidad

Moreno, (2018) fraccionar el “beneficio obtenido” entre el “capital invertido”.
Faga & Ramos (2006) "es sinónimo de ganancias, utilidad, beneficio.

Se trata de un objetivo válido para cualquier empresa, ya que a partir de la obtención de resultados positivos ella puede mirar con optimismo no sólo su presente, que implica la supervivencia, sino también su futuro: quiere decir, el desarrollo de la organización en el tiempo."

"Con esta perspectiva, la rentabilidad asegura el presente empresarial el aquí y el ahora, y al mismo tiempo provee a su desarrollo futuro. Faga & Ramos (2006)

Rentabilidad, término tan anhelado por los inversionistas, refiriéndose a los beneficios conseguidos, y significativos para la organización.

2.2.1.12 Manejo de dinero

2.2.1.12.1 Definición del manejo del dinero

Álamo (2015) expone:

El manejo del dinero se asocia al ejercicio de las finanzas; debido al uso se valora por medio de los estados financieros; donde se registran en la fecha los hechos económicos devengados y percibidos.

Las finanzas, están asociadas ampliamente con el manejo del dinero tanto en su obtención como en su aplicación. Viene a ser la esencia, fundamental y objeto del estudio de las finanzas, para cualquier sea la perspectiva.

Es importante un adecuado presupuesto, forma como se administra y distribuye el dinero; con algunas indicaciones para un práctico y eficiente manejo del dinero son los siguientes:

- El dinero se debe gastarse en las actividades que contengan beneficio.
- Se debe cuidar el dinero, no hay que malgastarlo en compras de productos innecesarios.
- Siempre, una cantidad de dinero debe ser destinada al ahorro, que formara como un fondo de contingencia para épocas de faltante del efectivo, inclusive formaría como garantía para financiarse.
- El dinero debe estar dividido, según el tiempo que se dispone para gastarlo. Álamo, (2015).

En el mundo empresarial es cada vez más competitivo, se necesita los recursos financieros para concretizar los proyectos de la organización; la falta de los recursos lo lleva a embarcarse a las fuentes de financiamiento que les provea el efectivo necesario donde implica una serie de decisiones. Existiendo distintas modalidades de financiación.

2.2.1.13 Administración del efectivo

Ross (2012) “La Administración financiera es una herramienta de gran utilidad, basándose en la generación del efectivo. El objetivo básico de la gestión del efectivo es mantener la inversión en el nivel más bajo posible sin afectar el funcionamiento eficaz de la empresa, por lo general esta meta se reduce a cobrar pronto y pagar tarde “.

2.2.1.14 Financiamiento

2.2.1.14.1 Definiciones de financiamiento

Ccaccya (2015) “se entiende por financiamiento aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero”.

El origen de las necesidades de financiación es:

- a) Para las operaciones normales, como la compra de materiales, gastos de operación, etc.
- b) Compra de activos
- c) Cancelación de deudas o refinanciamiento

- d) Reflotar el centro de producción.
- e) Empezar con un nuevo producto para el mercado. Ccaccya (2015)

Perdomo (1998) señala que:

La obtención de recursos de fuentes internas o externa, a corto, mediano o largo plazo, que requiere para su operación normal y eficiente una empresa pública, privada, social o mixta (p.207).

2.2.1.14.2 Objetivo del financiamiento

Poseer el dinero suficiente para concretizar las actividades propias de la organización en un tiempo determinado sea a corto, mediano y largo plazo, en un aspecto seguro y eficiente.

Perdomo (1998) señala que:

Las etapas de financiamiento son una sucesión de pasos cronológicos, al que se dará un seguimiento al financiamiento. (P.212-213).

- a) Prevenir los requerimientos y obligaciones de la empresa.
- b) Pronosticar la negociación, estableciendo las relaciones previas con las instituciones financieras, lo que llevara a ser un análisis concienzudo con la coyuntura económica y financiera del país, los costos del dinero.

- c) Convenio, abocarse en seleccionar de 2 a 4 instituciones crediticias, con el fin de contar con toda la información y poder elegir la más conveniente para la compañía como: analizando las variaciones como la tasa de interés, forma de pago, tiempo, seguros, garantías, requisitos legales, etc.
- d) Pago irrestricto del pago del préstamo, como dice un dicho popular “el buen pagador, es el dueño de la hacienda ajena”. Es importante cumplir con las obligaciones contraídas, si por alguna circunstancia no se puede cumplir, debe tratarse de refinanciar la deuda, con anticipación.
- e) Puede surgir algún inconveniente para el pago: Ante este hecho tramitar de inmediato la renovación correspondiente del financiamiento a fin de no caer en la morosidad y no afectar económicamente ni financieramente.

2.2.1.14.3 Tipos de fuentes de financiamiento

Origen de la financiación:

▪ Financiación interna:

Ccaccya (2015) son aquellas creadas por la propia operación de la sociedad empresarial, entre ellas tenemos:

- a) Proveniente de los socios de la organización.
- b) Nuevos aportes de los accionistas.
- c) Capitalización de las utilidades.

- **Financiación externa:**

- a) Recursos de las instituciones crediticias.

2.2.1.14.4 Plazos de los créditos

Pueden organizarse de acuerdo al tiempo que pase hasta su cancelación puede ser a corto plazo o a largo plazo, dependiendo siempre del flujo de caja aplicado.

2.2.2 Optimización empresarial

Rubio (2013 citado en Segura, 2014), señala “la optimización empresarial es el proceso de planear, organizar, dirigir y controlar las actividades y recursos de una empresa en la forma más adecuada posible: donde se realizan un conjunto de actividades de forma secuencial, que incluye:

- i) **Planificación:** Elegir y fijar las misiones y objetivos de la organización. Después, determinar las políticas, proyectos, programas, procedimientos, métodos, presupuestos, normas y estrategias necesarias para alcanzarlos, incluyendo la toma de decisiones al tener que escoger entre diversos cursos de acción futuros. Decidiendo con anticipación lo que se quiere lograr en el futuro y el cómo se lo va a lograr;
- ii) **Organización:** Es determinar qué tareas hay que hacer, quién las hace, cómo se agrupan, quién rinde cuentas a quién y dónde se toman las decisiones;

- iii) **Dirección:** Influir en los individuos para que contribuyan a favor del cumplimiento de las metas organizacionales y grupales; tiene que ver fundamentalmente con el aspecto interpersonal de la administración;
- iv) **Control:** Medir y corregir el desempeño individual y organizacional para garantizar que los hechos se apeguen a los planes. Implica la medición del desempeño con base en metas y planes, la detección de desviaciones respecto de las normas y la contribución a la corrección de éstas. La optimización no se concreta fácilmente, es consecuencia de un proceso que involucra un manejo empresarial adecuado”.

Rubio (2013 citado en Segura, 2014), “La optimización no se concreta sencillamente, es consecuencia de un proceso que involucra un manejo empresarial adecuado”.

2.2.2.1 Definiciones de optimización empresarial

Koontz, Weihrich, & Cannice (2012 citado en Segura, 2014), señala “la optimización empresarial tiene un significado complejo porque incluye un proceso, recursos, logro de objetivos, eficiencia, eficacia, entre otros. Como proceso incluye la planeación, organización, dirección y control de los recursos y actividades gestionados en un nivel de mejora continua permanente”.

Certo, (2014 citado en Segura, 2014), “la optimización empresarial está compuesta de principios, técnicas y prácticas y cuya aplicación a conjuntos humanos permite establecer sistemas racionales de esfuerzo cooperativo, a través de los cuales se

puede alcanzar propósitos comunes que individualmente no es factible lograr. Cuando se habla de optimización empresarial, siempre se debe de pensar en el ser humano y por lo tanto su marco de referencia, principios, medios y su dinamismo se los da el, no solo como medio o proceso sino como principio; por cuanto la empresa es en esencia participación humana”.

Drucker (2012 citado en Segura, 2014), “la optimización empresarial se base en una serie de herramientas para administrar y ordenar los cambios, donde se definen los objetivos de la organización y se establecen estrategias para lograrlos y se reconoce la participación basada en el liderazgo de los ejecutivos de la empresa para tomar las decisiones que correspondan a las demandas del ambiente inmediato y futuro”.

Semejanza está Gimbert (2013 citado en Segura, 2014) señala que “la optimización empresarial es la capacidad de coordinar hábilmente muchas energías sociales con frecuencias conflictivas en un solo organismo, para que aquellas puedan operar como una sola unidad”.

Hammer & Champy (2012 citado en Segura, 2014), expone que “la optimización empresarial es un producto de la buena administración empresarial, se trata de hacer de la empresa más productiva (eficiencia), para el cumplimiento de sus objetivos (eficacia)”.

Hernández (2012 citado en Segura, 2014) establece la que “la optimización empresarial en el marco de la escuela de administración clásica de la administración sienta sus bases en los principios de la administración empresarial; dichos principios son los

pilares para lograr optimizar actividades, recursos, procesos, procedimientos y técnicas para lograr las metas, objetivos y la misión empresarial”.

Rodríguez (2012 citado en Segura, 2014), señala que “la optimización empresarial es el producto final de un sistema de gestión empresarial en el cual se han logrado la mayor cantidad de beneficios a favor de dicha organización”.

Mayo (1996 citado en Stoner, J., Freeman, R. & Gilbert, D.1996 p.46) “era de la opinión que el concepto del hombre social movido por necesidades sociales, deseosas de relaciones gratificantes en el trabajo y más sensibles a las presiones del grupo de trabajo que al control administrativo- era complemento necesario del viejo concepto del hombre racional, movido por sus necesidades económicas personales”.

Ansoff (1967) consideró a la estrategia como un “hilo conductor”. Convirtiéndose la estrategia como una regla para tomar decisiones.

Mientras para Steiner (1997 citado en Segura, 2014)), muestra que “la optimización empresarial es producto de una adecuada planeación estratégica de recursos humanos, materiales y financieros”.

2.2.2.2 Características de la optimización empresarial

Spulber (2012 citado en Segura, 2014), revela a “la optimización empresarial es el efecto de cómo se ha aplicado la administración en las organizaciones”.

La característica, de la optimización depende de la eficiencia, como lo destaca Agasys (2018) de acuerdo a “Harrington Emerson, el administrador que ayudó a Taylor a aplicar el llamado “Taylorismo” en la cadena de producción, hay 11 principios relacionados con la eficiencia:

1. Trazar un plan objetivo y bien definido, de acuerdo con los ideales de la empresa.
2. Mantener un buen sentido por sobre todo.
3. Trabajar para perfeccionar la orientación y la supervisión.
4. Mantener la disciplina en todas las etapas.
5. Apreciar la honestidad y la justicia social en el trabajo.
6. Reunir registros precisos e inmediatos.
7. Fijar una remuneración proporcional al trabajo.
8. Establecer normas estandarizadas para todas las funciones.
9. Fijar normas estandarizadas para las operaciones en general.
10. Establecer orientaciones e instrucciones precisas.
11. Fijar incentivos que favorezcan el mayor rendimiento de la empresa. Agasys (2018)

Optimizando los procesos, lograremos una buena gestión empresarial.

2.2.2.3 Logrando la optimización empresarial

Platecor (2016) Cuando se crea una empresa, se piensa en contar con el capital adecuado, la búsqueda de los socios, el inventario, las ventas, etc., pero se olvidan de lo fundamental, de lograr la optimización en la empresa, es una cuestión por la que de una manera u otra luchan los empresarios, pero no saben cómo llevarla a cabo.

Se tiene que hacer un estudio de mercado, para saber las fortalezas y debilidades que hay en el mercado local. Es recomendable planificar todo, hasta más mínimo y obtener un plan de contingencia que asegure la optimización de todas las actividades de la sociedad metalmecánica.

2.2.2.4 Planificación financiera

2.2.2.4.1 Definiciones de planificación financiera

Rodríguez (2010 citado en Nuñez 2016), “La planeación financiera es un proceso de translación a términos financieros, de los planes estratégicos y operativos del negocio a un horizonte de tiempo determinado que sirve para tomar decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas”.

Andbank (2000) “La planificación financiera es el proceso de elaboración de un plan financiero integral, organizado, detallado y personalizado, que garantice alcanzar los objetivos financieros determinados previamente, así como los plazos, costos y recursos necesarios para que sea posible”.

Gómez (2000) “La planificación financiera es un arma de gran importancia con que cuentan las organizaciones en los procesos de toma de decisiones. Por esta razón las empresas se toman muy en serio esta herramienta y le dedican abundantes recursos”.

2.2.2.4.2 Objetivo de la planificación

El “plan financiero” precisa el procedimiento financiero de la sociedad, incluyendo las previsiones a futuro basados en los diferentes informes y estados de situación económica y financiera.

El fin es cumplir eficientemente con el plan trazado, para después ser valorado y evaluado.

2.2.2.4.3 Optimizando

Está visto que no hay un plan perfecto, para lo cual se debe tratar de alcanzar un plan cercano a lo óptimo compatibilizando con las demás series; lo que conllevará a un buen desempeño de la sociedad, teniendo el conocimiento para tomar las medidas que contrarresten estos efectos.

2.2.2.4.4 Planificación efectiva

Es importante que el planificador sea bastante escrupuloso para no involucrarse en detalles, y perder la órbita de lo importante en lo planificado, para ello es sumamente significativo el seguimiento al plan trazado para ir limando sus lineamientos.

2.2.2.5 Reorganizar recursos disponibles

BGC (2018) "la reorganización ayuda a las empresas a ser más productivas debido a problemas innecesarios, falta de estructuras funcionales, corrección, y escasez de coordinación entre estrategias y proyectos".

Lo principal en una compañía, si se reorganiza de vez en cuando a medida que su equipo se adapta al cambio ambiental, fortalecerá la estrategia empresarial. Esta conclusión fue recibida por la consultora global The Boston Consulting Group (BCG).

Además, las estrategias comerciales deben restablecerse al éxito empresarial porque les permiten mejorar y mejorar. Sepa como el Boston Advisory Group ha proporcionado una reorganización transparente y apropiada.

2.2.2.6 Recursos empresariales

2.2.2.6.1 Definiciones de recursos empresariales

Existe un gran consenso en cuanto a los recursos de la compañía, donde se comprenderá el concepto a través de las definiciones por diferentes autores.

Navas & Guerras (2002), a los recursos son como "el conjunto de factores o activos de los que dispone una empresa para llevar a cabo su estrategia".

Grant (1991) define este elemento como "las entradas en el sistema productivo y la unidad básica de análisis a nivel interno de la empresa".

Barney (1991) “todo lo que permite a una empresa concebir e implantar estrategias que mejoren su eficiencia y eficacia”.

Los recursos empresariales son los siguientes:

- a) Humanos: Personal que laboran en la empresa, desde el presidente o director, general hasta el más humilde de los trabajadores.
- b) Materiales: Es lo físico como las construcciones, máquinas, equipos instalados, herramientas, materiales, materias primas, etc.
- c) Financieros: Son representados por lo monetario, como el dinero en cajas o en bancos, los créditos, las cuentas por cobrar, etc.

Para administrar cada uno de los recursos empresariales, es necesario un área específica de la empresa, por ello es importante la departamentalización.

Se debe distinguir, entre los recursos empresariales a la dirección de la empresa, y los recursos de dirección, adheridos al grupo de hombres que ejercen en común las responsabilidades de los dirigentes de la sociedad empresarial.

2.2.2.7 Empresas de servicios

El sector terciario es el que generalmente aporta más empleo el mismo que contribuye en la PEA. Siendo su desarrollo es el siguiente:

- Definición de las empresas de servicios
- Operaciones en empresas de servicio
- Características de las empresas de servicios

2.2.2.7.1 Definición de empresa de servicio

Kotler (1992) "define el servicio como cualquier actuación esencial intangible que alguien puede ofrecer sin transmisión de la propiedad. Su prestación puede estar asociado a un producto físico o no"

La particularidad de los servicios, es el procedimiento que deben recibir las empresas productoras de servicios se diferencian de recibir la de fabricación.

La diferenciación de las empresas de servicios es:

- a) El cliente forma parte del proceso; es el mismo cliente quien entre el proceso de producción, parte de él después de ser servido.
- b) Los servicios son intangibles y perecederos por lo que no son almacenados, es decir: toma y da.
- c) La capacidad para suministrar el servicio debe estar disponible en el momento y en lugar adecuado.
- d) Por su intangibilidad, los servicios no se pueden patentar; han sido creados para servir.
- e) Los servicios no se pueden transmitir como tampoco se pueden revender. La producción y el consumo de un servicio son simultáneos. No existen antes de la compra.
- f) Los servicios son personalizados.
- g) La demanda de muchos servicios, no se pueden posponer, ya que su requerimiento es por el cliente justo cuando lo necesita; es la circunstancia por el pedido y el tiempo para elaborar y efectuar el servicio.

- h) La demanda es difícil de prever, está sujeta a más alteraciones, es irregular y aleatoria. En las empresas de servicios, es más complejo encontrar un equilibrio entre la oferta y la demanda.
- i) Frente a las demandas hay que tener diferentes posibilidades: sea que debemos contratar empleados a tiempo parcial, o estableciendo turnos de trabajo o por las horas extras extraordinarias, según sea la demanda del requerimiento y el tiempo de entrega.
- j) En las empresas de servicios, es intensiva el trabajo, y la de fabricación lo es en capital, esto quiere decir, la utilización de maquinarias y equipos en servicios con frecuencia es menor la utilización de mano de obra.

2.3 Definición de términos básicos

2.3.1 Administración empresarial ó gestión empresarial

“La gestión empresarial hace referencia a las medidas y estrategias llevadas a cabo con la finalidad de que la empresa sea viable económicamente” Definicion.mx:
<https://definicion.mx/gestion-empresarial/>

2.3.2 Liquidez

Tenencia de la organización empresarial, de contar con el efectivo necesario en el momento preciso y oportuno para ser frente a todo lo pactado con sus acreedores.

2.3.3 Endeudamiento

Categoría en que la compañía, es financieramente dependiente de terceros como, instituciones financieras, acreedores, accionistas, etc.

2.3.4 Optimización empresarial

“Buscar la mejor manera de realizar una actividad” RAE (s.f.), viene a ser como el rodamiento de las piezas de un reloj que todos van sigilosamente unidas en marcar la hora señalada; aplicando este modelo las empresas lograran ser generadoras de beneficios para los que conforman la compañía.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Enfoque de la investigación

El enfoque de la investigación será cuantitativa, utilizando el método experimental común con las disciplinas científicas.

Utilizaremos la recolección de datos para probar las hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para así establecer los patrones de comportamiento y probar dichas teorías. wordpress.com (2015).

La metodología para resolver el problema de investigación, detallamos a continuación con los enunciados de las variables.

3.2 Variables

Constituye un proceso metodológico, el cual consiste en descomponer de forma deductiva las variables del problema de investigación.

Con la variable independiente: Administración financiera, donde se desprende las dimensiones de:

- Decisiones de inversión, con los indicadores: rentabilidad, liquidez y viabilidad.
- Manejo de dinero, con sus indicadores: contabilizar eficientemente, ingresos y gastos y control.
- Fuentes de financiamiento, con los indicadores: recursos, equilibrar y préstamo.

Con la variable dependiente: Optimización en las empresas, donde canalizamos las dimensiones:

- Planificación, con indicadores: proyecciones, estrategias alternativas, determinación de los recursos.
- Reorganizar recursos disponibles, con sus indicadores: modificación de las labores insignificantes, corrección de las tareas innecesarias, estructuras poco funcionales, falta de estrategias y diseños.
- Recursos empresariales, con indicadores: humanos, materiales y financieros.

3.2.1 Operacionalización de las variables

Latorre, del Rincón, & Arnal (2005), este proceso "consiste en sustituir unas variables por otras más concretas que sean representativas de aquellas".

En nuestro caso hemos trabajado las variables: administración financiera y optimización empresarial, buscando la definición operacional para manejar el concepto a nivel empírico, encontrando elementos concretos, e indicadores que nos permitan medir el concepto en consulta. Grajales (1996).

Tabla 1

Operacionalización de la variable administración financiera

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Rangos/índices
Administración financiera	Decisiones de inversión	Rentabilidad Liquidez Viabilidad.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	Escala tipo Likert	Deficiente Moderado Eficiente
	Manejo del dinero	Contabilizar eficientemente. Ingresos y gastos Control.	10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18	Siempre (5) Casi siempre (4) A veces (3) Casi nunca (2) Nunca (1)	
	Fuentes de financiamiento	Recursos Equilibrar Préstamos	19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27		

Tabla 2

Operacionalización de la variable optimización empresarial

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de medición	Rangos/índices
Optimización empresarial	Planificar	Proyecciones Estrategias alternativas Determinación de recursos.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	Escala tipo Likert	Deficiente Moderado Eficiente
	Reorganizar recursos disponibles	Corrección de las tareas innecesarias Estructuras poco funcionales Falta de estrategias y diseños.	10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18	Siempre (5) Casi siempre (4) A veces (3) Casi nunca (2) Nunca (1)	
	Recursos empresariales (humano, materiales y financieros)	Recursos humanos Recursos materiales Recursos financieros	19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28		

3.3. Hipótesis

3.3.1. Hipótesis general

La administración financiera se relaciona con la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

3.3.2. Hipótesis específicos

Hipótesis específica 1

La administración financiera se relaciona con la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Hipótesis específica 2

La administración financiera se relaciona con la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Hipótesis específica 3

La administración financiera se relaciona en la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

3.4. Tipo de investigación

El tipo de exploración, reuniendo las condiciones para denominarse con el fin de conseguir información de mayor entendimiento del fenómeno bajo estudio, en que implica el acopio y observación de datos cuantitativos y cualitativos.

La investigación descriptiva “buscan especificar las propiedades, características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis” Danhker (1989). cft por Hernández, et al (2003 p.117).

- Tipo de investigación: Básica
- Nivel de investigación: Descriptivo – comparativo – correlacional.

3.5. Diseño de la investigación

Kerlinger & Lee (2002) señalo que:

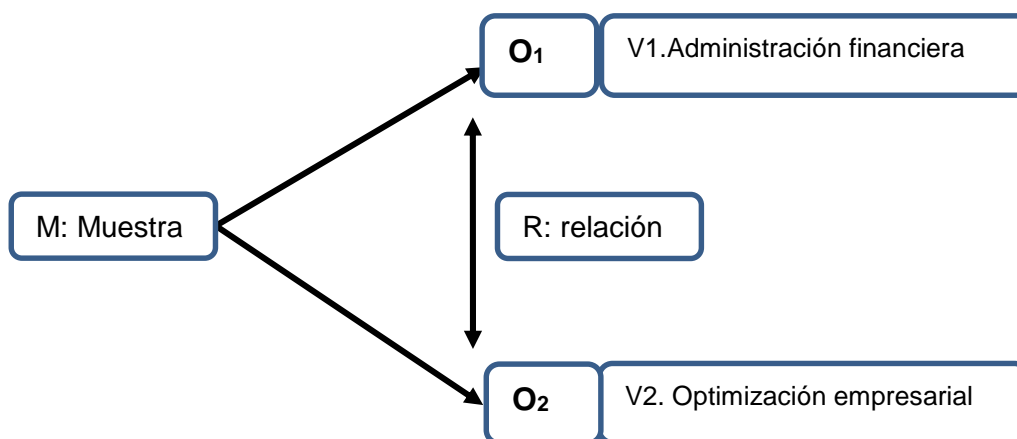
La finalidad de los diseños no experimentales es buscar empíricamente, es decir, el investigador no posee control directo de las variables independientes, por tratarse de hechos o problemas ya ocurridos, no existe manipulación alguna, no existe una intervención directa, ni variación alguna de la variable independiente y dependiente (p.504).

La exploración de tipo no experimental, son diseños donde no existe manipulación de variables, es decir no hay condiciones o estímulos a los cuales se expongan los sujetos del estudio. Los sujetos son observados en su ambiente natural, en su realidad.

Kerlinger & Lee (2002) señalo que:

Un diseño no experimental, transversal y correlacional, porque no existió manipulación activa de ninguna de las variables. El estudio tuvo como propósito determinar la magnitud de relación entre las variables de estudio, es decir se verificó el grado de relación y la dependencia de una variable a otra de manera positiva o negativa, lo que. (p.226).

“Diagrama del diseño de investigación”:



Denominación:

- M** : Muestra de estudio
- V1** : Administración financiera
- V2** : Optimización empresarial
- O₁** : Evaluación de la administración financiera
- O₂** : Evaluación de la optimización empresarial
- R** : Relación entre ambas variables.

3.6 Población y muestra en la empresa: F. y D. METÁLICAS S.A.C.

3.6.1. Población

Conformada por 80 trabajadores, del cual fue posible con 50 trabajadores para realizar la muestra de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

3.6.2. Muestra

Dicha investigación tomó como modelo a trabajadores de la empresa de servicio F. y D. Metálicas S.A.C., que actualmente laboran en dicha sociedad empresarial, cumplido las características necesarias para su comparación; resultando un nivel de confianza de 95% y un margen de error de 5%, determinándose con la fórmula:

$$n = \frac{(z^2 * p * q * N)}{E^2 (N-1) + (z^2 * p * q)}$$

Dónde:

- Z: Valor de la normal estándar, asociado a un nivel de confianza, para el caso del problema, se ha considerado una confianza del 95%, le corresponde un $Z = 1.96$.
- P: Proporción de trabajadores de la empresa de servicio F. y D. Metálicas S.A.C, para el caso del presente trabajo $p = 0.9$
- Q: Proporción de trabajadores de la empresa de servicio F. y D. Metálicas S.A.C, para el caso del presente trabajo $q = 0.1$
- E: Máximo error permisible, en el presente trabajo, se considera un error de 5%.
- N: Población $N = 80$.

Reemplazando valores en la fórmula tenemos:

$$n = (z^2 * p * q * N) / \epsilon^2 (N-1) + (z^2 * p * q)$$

$$n = [(1.96)^2 * 0.9 * 0.1 * 80] / [(0.05)^2 * 79] + [(1.96)^2 * 0.9 * 0.1]$$

$$n = 80$$

El muestreo se realizó mediante el método probabilístico (aleatoria), ya que se tendrá determinada la cantidad a los que se encueste, en este caso fue de 50 trabajadores empresa de servicio F. y D. Metálicas S.A.C. este a su vez fue aleatorio simple ya que en cada una de nuestra unidad muestra.

3.7 Técnicas, instrumentos y fuentes de recolección de datos**3.7.1. Técnica**

Tamayo (2012), señala que:

La técnica es un procedimiento de planificar y organizar de manera puntual, para definir la manera de cómo se elaborara un instrumento para recopilar datos, conforme a la encuesta, determinar la documentación u observación directa del hecho y conforme a la disposición para que recopila los datos.(p.182).

3.7.2. Instrumentos de recolección de datos

Stracuzzi & Pestana (2012) señalan:

Los instrumentos de recolección de datos son medios que el investigador utiliza para el logro de la información deseada (p.125).

Teniéndose en cuenta que para el acopio de datos de este investigador se empleará la técnica de la encuesta, el instrumento a utilizar será un cuestionario.

El cuestionario está distribuido en cuatro partes que corresponden a las dimensiones establecidas en la operacionalización de variables.

Tabla 3

Ficha técnica 1: Cuestionario de variable administración financiera

Aspectos complementarios	Detalles
Objetivo:	Determinar la administración financiera en la Empresa de Servicio Metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.
Tiempo:	20 minutos
Lugar:	Empresa de Servicio Metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.
Hora:	De 9:00 – 10:00 a.m.
Administración:	Individual
Niveles	1 = Bajo 2 = Medio

	3 = Alto
Dimensiones:	Número de dimensiones: 3
	Dimensión 1: 9 ítems
	Dimensión 2: 9 ítems
	Dimensión 3: 9 ítems
Escalas:	1 = Nunca
	2 = Casi nunca
	3 = A veces
	4 = Casi siempre
	5 = Siempre
Baremación: *	Alto <99 - 135>
	Medio <63 - 98>
	Bajo <27 - 62>

*Baremo: Son escalas de valores para clasificar los niveles y rangos

Tabla 4

Baremación de la variable de estudio administración financiera

No.	ESCALA	RANGOS - INTERVALO					NIVELES						
		ITE	MI	M	PTJ.	M	RAN	INTER	BAJO	MEDIO	ALTO		
		M	N	AX	MI	AX	GO	VAL					
									62.3	63.3	98.6	99.6	135.0
v1	27	1	5	27	135	109	36.33	27	3	3	7	7	0
									20.3	21.3	32.6	33.6	
d1	9	1	5	9	45	37	12.33	9	3	3	7	7	45.00

								20.3	21.3	32.6	33.6		
d2	9	1	5	9	45	37	12.33	9	3	3	7	7	45.00
								20.3	21.3	32.6	33.6		
d3	9	1	5	9	45	37	12.33	9	3	3	7	7	45.00

*Baremo: Niveles y rangos de las variables de estudio.

Tabla 5

Ficha técnica 2: Cuestionario de variable riesgo de liquidez

Aspectos complementarios	Detalles
Objetivo:	Determinar la optimización empresarial en la Empresa de Servicio Metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.
Tiempo:	20 minutos
Lugar:	Empresa de Servicio Metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC.
Hora:	De 9:00 – 10:00 a.m.
Administración:	Individual
Niveles	1 = Bajo 2 = Medio 3 = Alto
Dimensiones:	Número de dimensiones: 3 Dimensión 1: 9 ítems Dimensión 2: 9 ítems Dimensión 3: 10 ítems
Escalas:	1 = Nunca 2 = Casi nunca 3 = A veces 4 = Casi siempre 5 = Siempre
Baremación: *	Alto <99 - 135> Medio <63 - 98> Bajo <27 - 62>

*Baremo: Son escalas de valores para clasificar los niveles y rangos

Tabla 6

Baremación de la variable de estudio optimización empresarial

No.	ESCALA RANGOS - INTERVALO							NIVELES					
	ITE M	MI N	M AX	PTJ. MI	M AX	RAN GO	INTER VAL	BAJO	MEDIO	ALTO			
v1	28	1	5	28	140	113	37.67	28	64.6	65.6	102.	103.	140.0
d1	9	1	5	9	45	37	12.33	9	20.3	21.3	32.6	33.6	45.00
d2	9	1	5	9	45	37	12.33	9	20.3	21.3	32.6	33.6	45.00
d3	10	1	5	10	50	41	13.67	10	22.6	23.6	36.3	37.3	50.00

*Baremo: Niveles y rangos de las variables de estudio.

3.7.3 Validez

Stracuzzi y Pestana (2012), determinan:

Para la validez se presume ausencia de sesgos entre lo que se mide y aquello que se quiere medir. (p.160).

La validez depende de los datos obtenidos de la tabla de evaluación de fuentes confiables o expertos. (Valderrama, 2013, p. 206).

La presente investigación se tomó en cuenta la validez del contenido mediante el juicio de los expertos, moderando la intervención y participación de profesionales que observarán y analizarán las formulaciones de los ítems respectivos de los instrumentos son aplicables para la indagación.

Tabla 7

Validez de los instrumentos por los Juicio de expertos de la Universidad.

Experto	Especialidad
Dr. Francisco Celso Villanueva Chávez	Docencia e investigación universitaria
C.P.C.C. José Martín Borja Eguilas	Auditor y Perito Contable Judicial

Nota: En los anexos se adjunta el cuestionario validado por dos profesionales en la materia. (2018).

Según el proceso de análisis y verificación de las preguntas formuladas, todos los jurados consideraron que los instrumentos utilizados son considerados viables de acuerdo a los criterios de claridad, pertinencias y relevancia.

3.7.4 Confiabilidad

El análisis de la fiabilidad se obtuvo mediante la estadística del Alpha de Cronbach de acuerdo a las variables de la investigación a fin de obtener un valor confiable que garantice los resultados estadísticos obtenidos.

La fórmula de Alfa de Cronbach, para obtener la fiabilidad de los instrumentos de manera individual.

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

Hernández que:

Dónde:

$\sum S_i^2$: Sumatoria de varianzas de los ítems

K : Número de ítems

S_T^2 : Varianza de la suma de los ítems

α : Coeficiente de Alfa de Cronbach

La confiabilidad de un instrumento de medición “es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes”. (p.200).

Tabla 8

Interpretación del coeficiente de confiabilidad para las variables de estudio

Rangos	Magnitud
0,81 a 1,00	Muy Alta
0,61 a 0,80	Moderada
0,41 a 0,60	Baja
0,01 a 0,20	Muy baja

Como podemos observar, la tabla 8 nos permite analizar los resultados de la prueba Alfa de Cronbach para cada una de las variables en estudio y sus correspondientes dimensiones.

Tabla 9

Estadística de fiabilidad del Alpha de Cronbach del instrumento administración empresarial.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N° de elementos
,900	,901	27

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
Ítem 1	77,2200	216,053	,374	,899
Ítem 2	77,3400	219,576	,380	,899
Ítem 3	77,0400	208,774	,629	,894
Ítem 4	77,0800	217,953	,512	,897
Ítem 5	77,1200	203,536	,712	,891
Ítem 6	77,2800	218,410	,425	,898
Ítem 7	77,0200	212,551	,479	,897
Ítem 8	77,1600	218,627	,436	,898
Ítem 9	77,1000	207,031	,605	,894
Ítem 10	77,2200	225,155	,114	,905
Ítem 11	77,3000	215,888	,457	,897
Ítem 12	77,0000	222,041	,256	,901
Ítem 13	77,2200	214,338	,474	,897
Ítem 14	77,1400	217,756	,348	,900
Ítem 15	77,3400	218,147	,401	,898
Ítem 16	77,1200	216,189	,408	,898
Ítem 17	77,2800	212,859	,593	,895
Ítem 18	77,1200	204,883	,682	,892
Ítem 19	77,2200	216,012	,375	,899
Ítem 20	77,1000	212,337	,585	,895
Ítem 21	77,1400	216,368	,391	,899
Ítem 22	77,3000	215,806	,535	,896
Ítem 23	77,1400	209,592	,628	,894
Ítem 24	77,1800	218,885	,462	,897
Ítem 25	77,1000	207,806	,652	,893
Ítem 26	77,2600	222,441	,283	,900
Ítem 27	77,1000	205,929	,656	,893

Interpretación.

Según la fiabilidad de Alfa de Cronbach, obteniendo un valor confiable para variable administración financiera, situándose por encima del valor promedio aceptable, demostrando que el instrumento (cuestionario) si estaba bien estructurado en conformidad con lo conceptuado.

Tabla 10

Estadística de fiabilidad del Alpha de Cronbach del instrumento optimización empresarial

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,855	,860	28

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
Ítem 1	80,4400	158,456	,257	,855
Ítem 2	80,4200	161,147	,304	,853
Ítem 3	80,3400	154,351	,446	,849
Ítem 4	80,4000	158,939	,398	,850
Ítem 5	80,4200	153,228	,408	,850
Ítem 6	80,5800	161,514	,269	,853
Ítem 7	80,3600	158,807	,262	,855
Ítem 8	80,5000	159,969	,369	,851
Ítem 9	80,4800	153,479	,432	,849
Ítem 10	80,4400	163,721	,085	,860
Ítem 11	80,6000	157,020	,409	,850
Ítem 12	80,4400	159,149	,273	,854
Ítem 13	80,3800	155,506	,428	,849
Ítem 14	80,3200	157,120	,311	,853
Ítem 15	80,5800	154,412	,515	,847
Ítem 16	80,4800	162,091	,153	,858
Ítem 17	80,3600	155,500	,523	,847
Ítem 18	80,3200	149,936	,560	,844
Ítem 19	80,3800	156,893	,334	,852
Ítem 20	80,4600	154,458	,505	,847
Ítem 21	80,4200	154,044	,439	,849

Ítem 22	80,5800	155,596	,536	,847
Ítem 23	80,4600	154,172	,461	,848
Ítem 24	80,4600	159,723	,366	,851
Ítem 25	80,3600	154,562	,462	,848
Ítem 26	80,5000	158,133	,359	,851
Ítem 27	80,5400	154,049	,556	,846
Ítem 28	80,3200	149,855	,563	,844

Interpretación.

Según la fiabilidad de Alfa de Cronbach, obteniendo un valor confiable para variable optimización empresarial, situándose por encima del valor promedio aceptable, demostrando que e instrumentos (cuestionario) si estaba bien estructurado en conformidad con lo conceptuado.

3.7.5 Métodos de análisis de datos

Quezada (2010), donde considerará:

Métodos para analizar los datos obtenidos de acuerdos a los resultados, a fin de que sean más confiables, para ello consideró acciones como: a) Codificación, b) Tabulación, c) Escala de medición, d) Análisis e interpretación.

Después de la aplicación de encuesta y recolección de datos se procesará con el software estadístico SPSS versión 24 el cual generará diversos resultados, tales como:

- Resultados de la fiabilidad
- Resultados descriptivos (niveles)
- Prueba de normalidad

- Resultados inferenciales (contrastación de hipótesis). (p. 132).

Para el proceso estadístico y análisis de datos se utilizará el programa SPSS y la correlación de Pearson puede variar de -1.00 a + 1.00, donde:

Tabla 11

Valores y significado de la prueba de correlación de Pearson

Valor	Significativo
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a -0,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a -0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a -0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a -0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a -0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1. Análisis de los resultados

4.1.1 Dimensiones y variables administración financiera

Tabla 12

Frecuencia estadística de la variable administración financiera en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Deficiente	2	4,0	4,0	4,0
	Moderado	43	86,0	86,0	90,0
	Eficiente	5	10,0	10,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

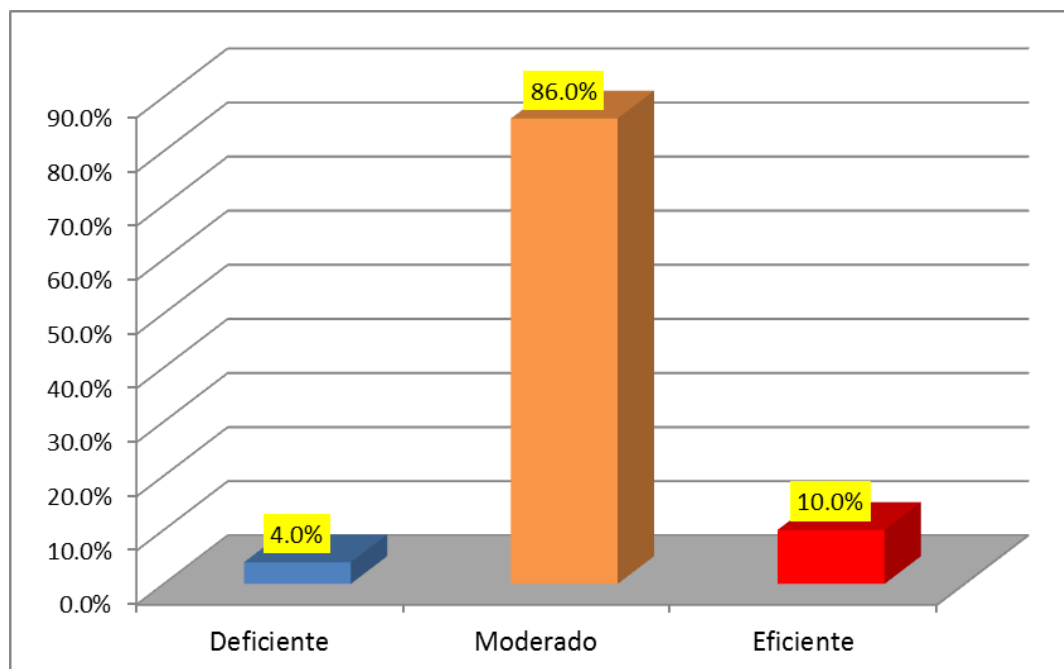


Figura 1 Administración financiera en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 12 y figura 1, se evidencia que el 86.0% de los trabajadores de la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de la administración financiera en la empresa, el 10.0% lo consideran como eficiente el proceso de la administración financiera que se desarrolla en la empresa y el 4.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.

Tabla 13

Frecuencia estadística de la dimensión decisiones de inversión en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Deficiente	8	16,0	16,0	16,0
	Moderado	33	66,0	66,0	82,0
	Eficiente	9	18,0	18,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

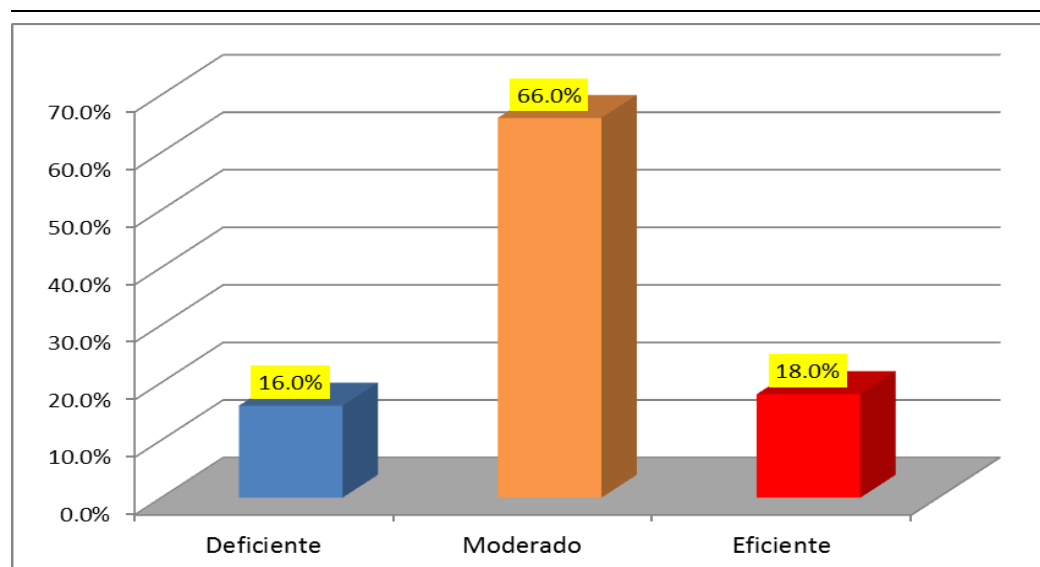


Figura 2 Decisiones de inversión en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 13 y figura 2, se evidencia que el 66.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C consideran como moderado el proceso de decisiones de inversión en las empresa, el 18.0% consideran como eficiente el proceso de decisiones de inversión que se desarrolla en las empresas y el 16.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.

Tabla 14

Frecuencia estadística de la dimensión manejo de dinero en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Deficiente	9	18,0	18,0	18,0
	Moderado	33	66,0	66,0	84,0
	Eficiente	8	16,0	16,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

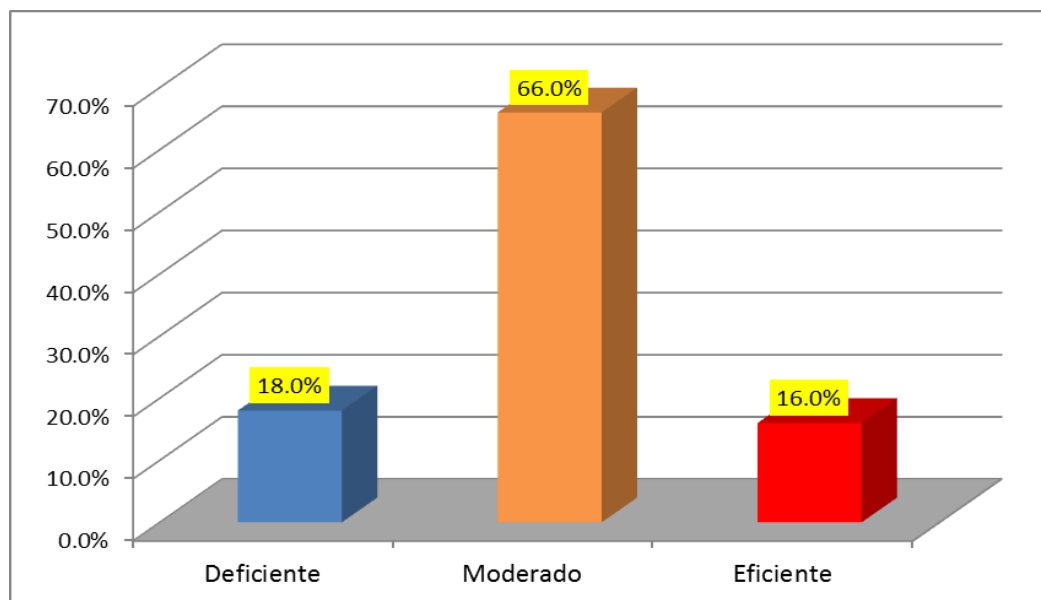


Figura 3 Manejo de dinero en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 14 y figura 3, se evidencia que el 66.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de manejo de dinero en las empresa, el 18.0% consideran como deficiente el proceso de manejo de dinero que se desarrolla en las empresas y el 16.0% consideran como eficiente, según los datos obtenidos.

Tabla 15

Frecuencia estadística de la dimensión fuentes de financiamiento en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Deficiente	3	6,0	6,0	6,0
Moderado	27	54,0	54,0	60,0
Eficiente	20	40,0	40,0	100,0
Total	50	100,0	100,0	

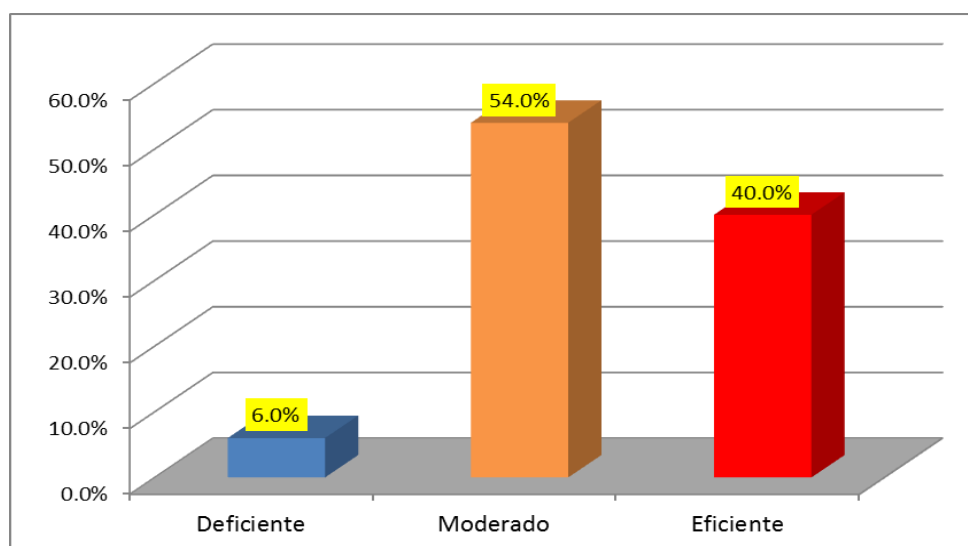


Figura 4 Fuentes de financiamiento en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 15 y figura 4, se evidencia que el 54.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de fuentes de financiamiento en las empresa, el 40.0% consideran como eficiente el proceso de fuentes de financiamiento que se desarrolla en las empresas y el 6.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.

4.1.2 Dimensiones y variables optimización empresarial

Tabla 16

Frecuencia estadística de la variable optimización empresarial en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Deficiente	9	18,0	18,0	18,0
	Moderado	39	78,0	78,0	96,0
	Eficiente	2	4,0	4,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

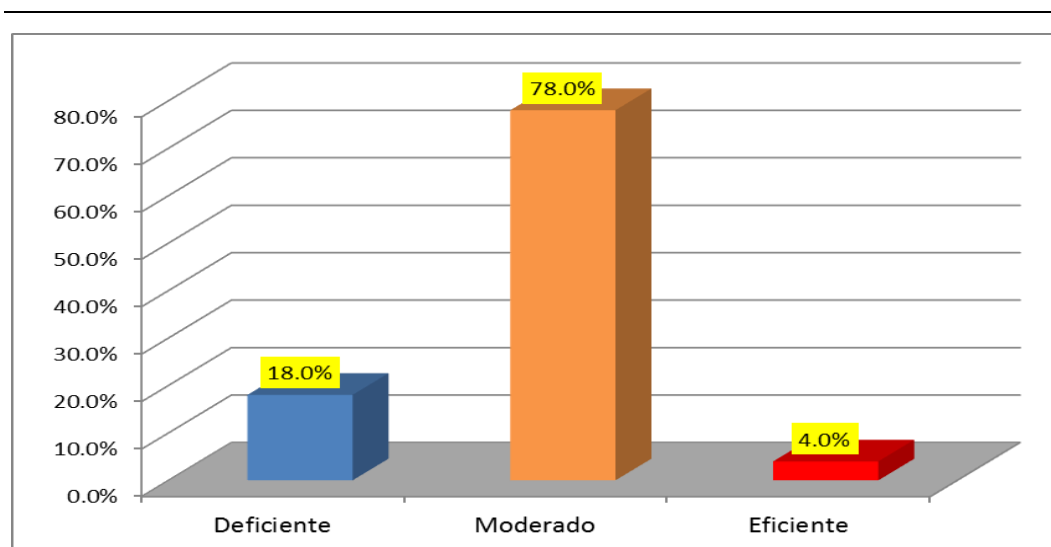


Figura 5 Optimización empresarial en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 16 y figura 5, se evidencia que el 78.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de optimización empresarial en la empresa, el 18.0% consideran como deficiente el proceso de optimización empresarial que se desarrolla en las empresas y el 4.0% consideran como eficiente, según los datos obtenidos.

Tabla 17

Frecuencia estadística de la dimensión planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Deficiente	8	16,0	16,0	16,0
	Moderado	32	64,0	64,0	80,0
	Eficiente	10	20,0	20,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

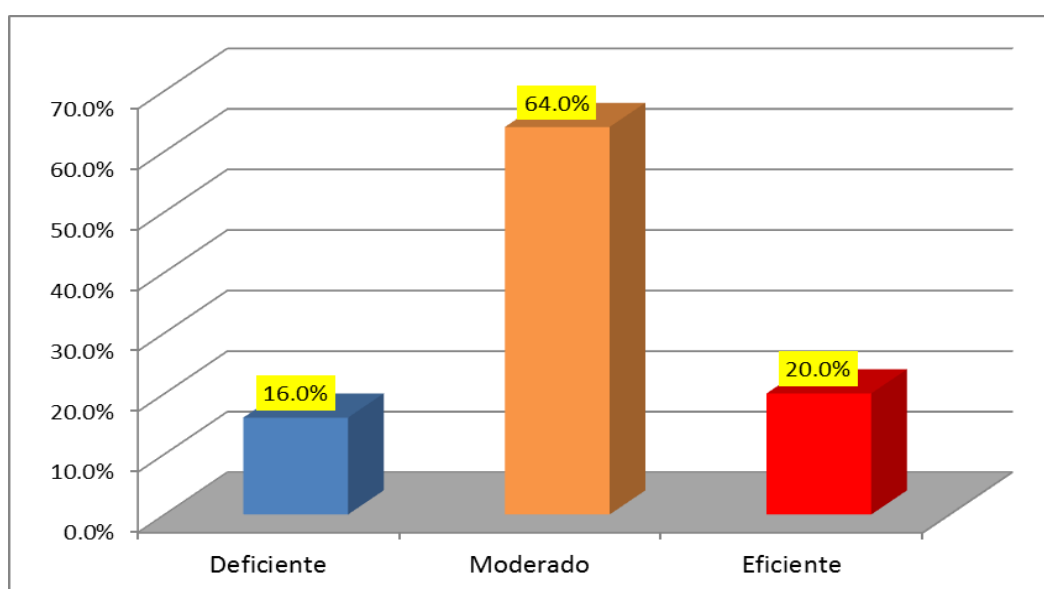


Figura 6 Planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 17 y figura 6, se evidencia que el 64.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de planificar en la empresa, el 20.0% consideran como eficiente el proceso de planificar que se desarrolla en la empresa y el 16.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.

Tabla 18

Frecuencia estadística de la dimensión reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Deficiente	7	14,0	14,0	14,0
	Moderado	35	70,0	70,0	84,0
	Eficiente	8	16,0	16,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

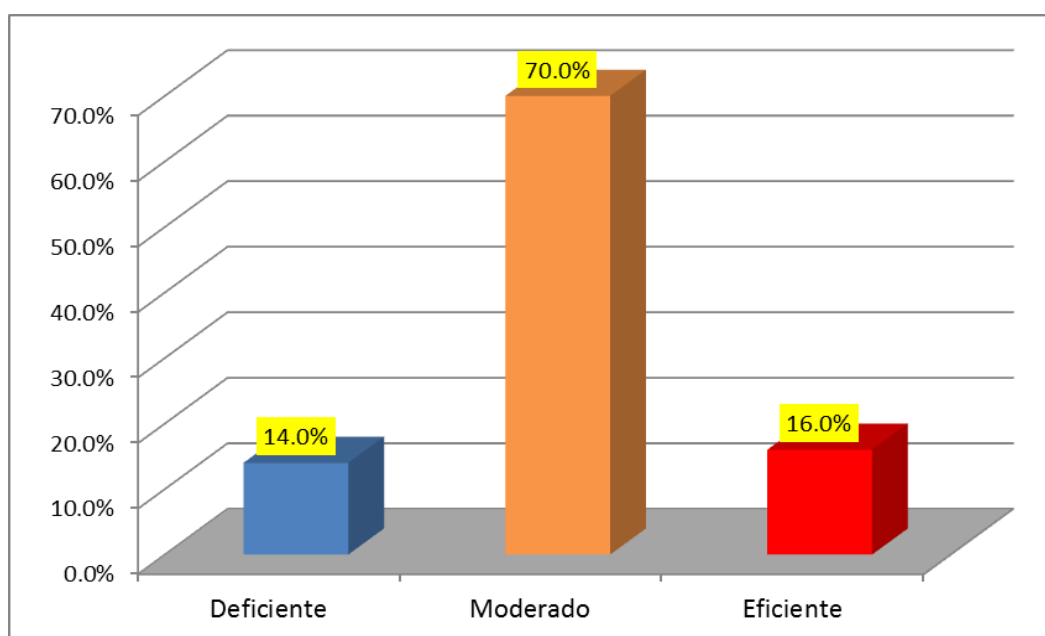


Figura 7 Reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 18 y figura 7, se evidencia que el 70.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C consideran como moderado el proceso de reorganizar recursos disponibles en las empresa, el 16.0% consideran como eficiente el proceso de reorganizar recursos disponibles que se desarrolla en las empresas y el 14.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.

Tabla 19

Frecuencia estadística de la dimensión recursos empresariales (humano, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Deficiente	10	20,0	20,0	20,0
	Moderado	39	78,0	78,0	98,0
	Eficiente	1	2,0	2,0	100,0
	Total	50	100,0	100,0	

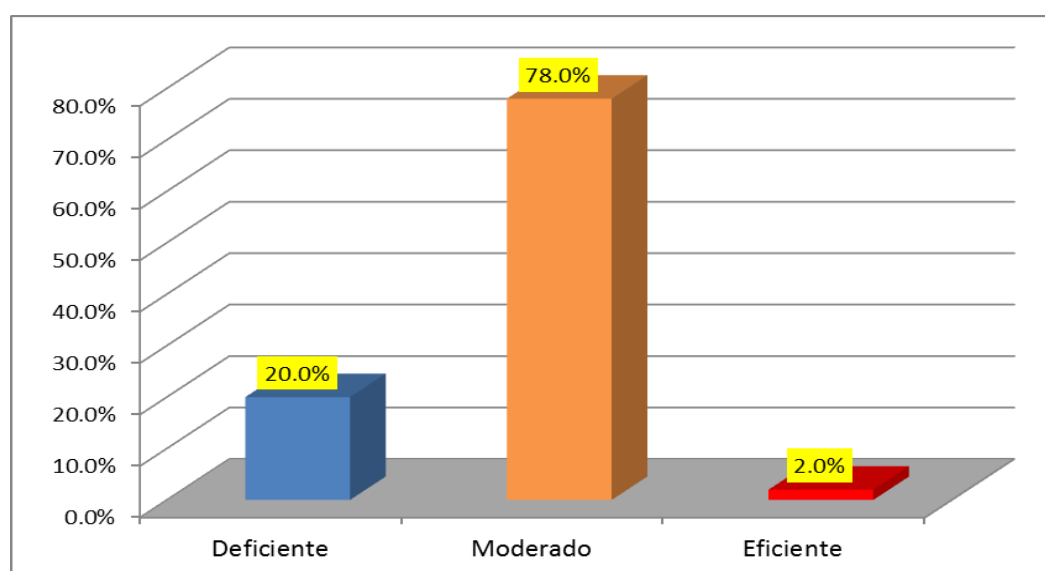


Figura 8 Recursos empresariales (humano, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la tabla 19 y figura 8, se evidencia que el 78.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de recursos empresariales (humano, materiales y financieros) en la empresa, el 20.0% consideran como deficiente el proceso de recursos empresariales (humano, materiales y financieros) que se desarrolla en la empresa y el 2.0% consideran como eficiente, según los datos obtenidos.

Prueba de normalidad

Utilizó la prueba de normalidad de Kolmogorov Smirnov ($n > 50$) demostrar si la muestra tiene una distribución normal y asimismo determinar el tipo de proceso estadístico a utilizar.

Tabla 20

Prueba de normalidad de la variable y dimensiones para determinar el uso del proceso estadístico.

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	gl	Sig.
Decisiones de inversión	,124	50	,053
Manejo del dinero	,094	50	,200*
Fuentes de financiamiento	,117	50	,083
Administración financiera	,076	50	,200*
Planificar	,114	50	,127
Reorganizar recursos disponibles	,106	50	,200*
Recursos empresariales	,142	50	,014
Optimización empresarial	,134	50	,025

Mediante la prueba de normalidad se determinó que los datos poseen una distribución normal, por lo tanto, se utiliza una prueba paramétrica.

4.2. Contrastación de las hipótesis

4.2.1 Hipótesis general.

a. Prueba de hipótesis general.

Hi. La administración financiera se relaciona con la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Ho. La administración financiera no se relaciona con la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

b. Regla de decisión.

Sig. > 0.05 ; Cuando no se rechaza la hipótesis nula.

Sig. < 0.05 ; Si se rechaza la hipótesis nula.

c. Estadístico

Correlación de Pearson utilizando un procesador SPSS v 24.0.

d. Cálculos.

Tabla 21

Coeficiente de correlación entre la administración financiera y la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Correlaciones

		Administración Financiera	Optimización Empresarial
Administración Financiera	Correlación de Pearson	1	,902**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
Optimización Empresarial	Correlación de Pearson	,902**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo a los resultados se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.902$ (Correlación positiva muy alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis alterna, se concluye que: La administración financiera influye en la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

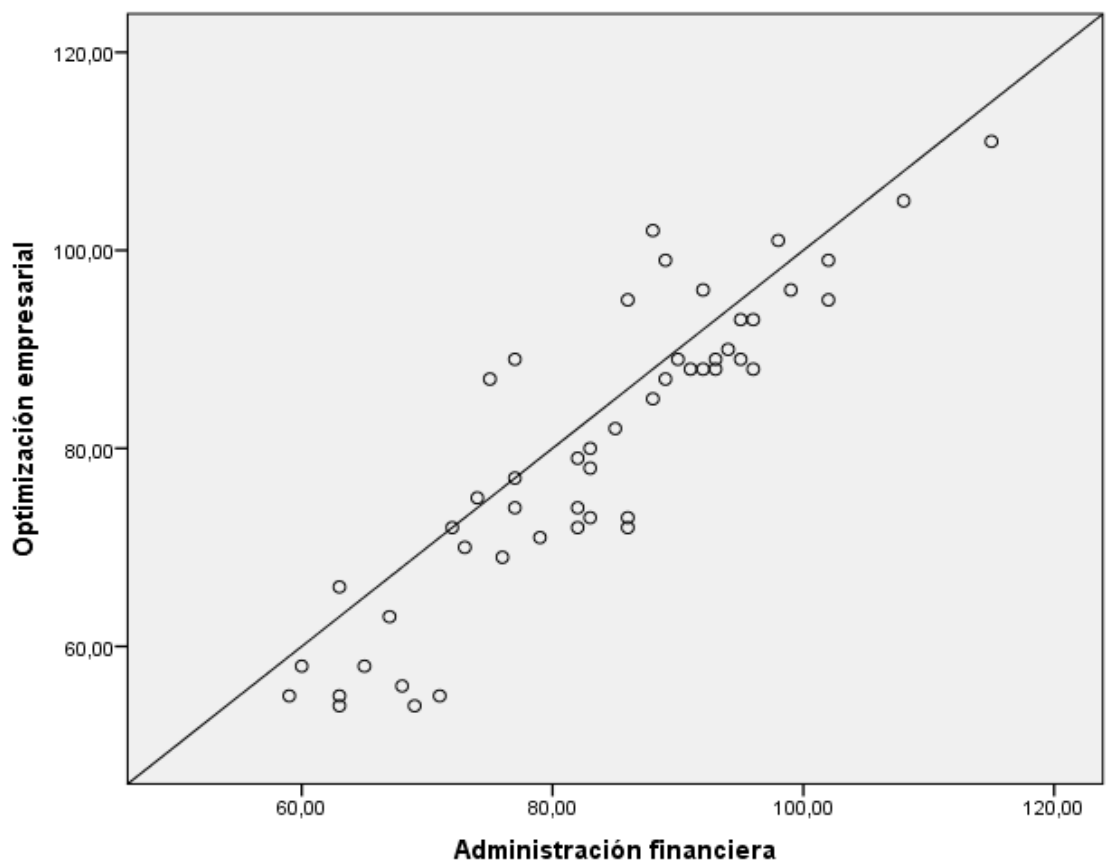


Figura 9. Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

4.2.2 Hipótesis específica 1

a. Prueba de hipótesis

Hi. La administración financiera se relaciona con la **dimensión de planificar** en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Ho. La administración financiera no se relaciona en la **dimensión de planificar** en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

b. Regla de decisión.

Sig. > 0.05; Cuando no se rechaza la hipótesis nula.

Sig. < 0.05; Si se rechaza la hipótesis nula.

c. Estadístico.

Correlación de Pearson utilizando un procesador SPSS v 24.0.

d. Cálculos**Tabla 22**

Coefficiente de correlación entre la administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas S.A.C.

		Correlaciones	
		Administración	
		financiera	Planificar
Administración financiera	Correlación de Pearson	1	,738**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
Planificar	Correlación de Pearson	,738**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo a los resultados se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.738$ (Correlación positiva alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis específica 1, se concluye que: La administración financiera

influye en la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C

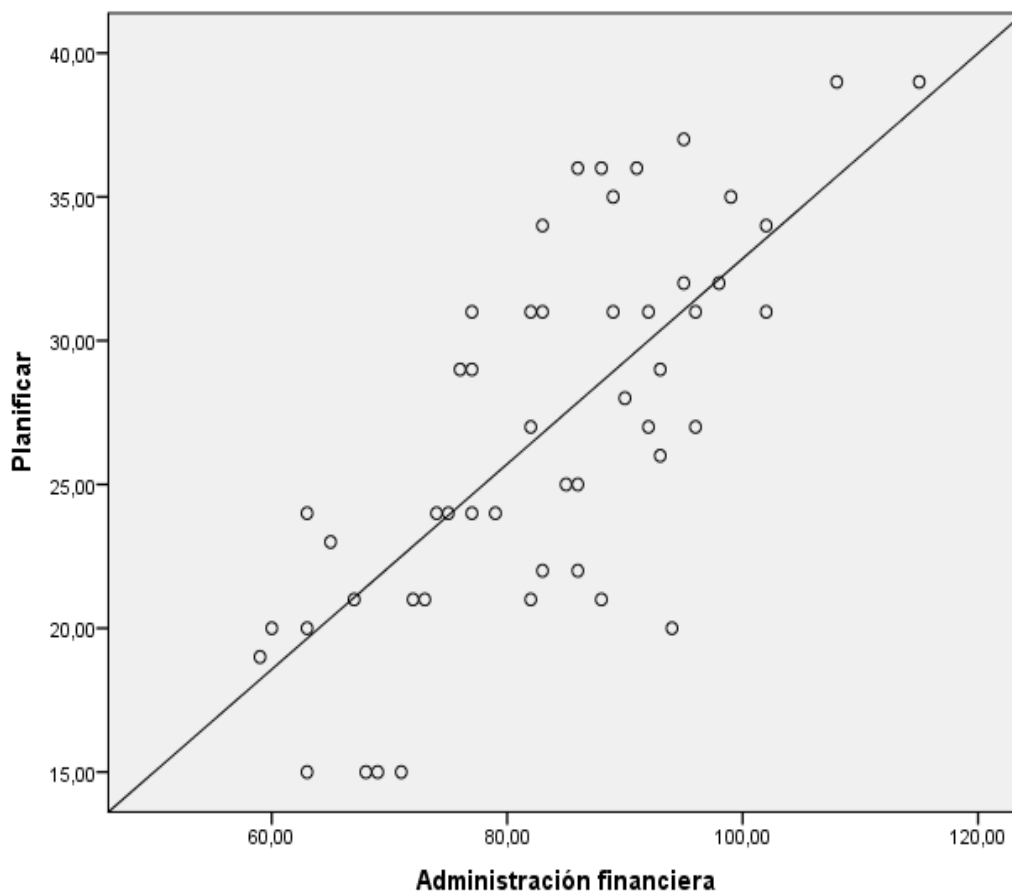


Figura 10 Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

4.2.3 Hipótesis específica 2

a. Prueba de hipótesis

Hi. La administración financiera se relaciona en la dimensión de reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC.

Ho. La administración financiera no se relaciona en la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC.

b. Regla de decisión.

Sig. > 0.05 ; Cuando no se rechaza la hipótesis nula.

Sig. < 0.05 ; Si se rechaza la hipótesis nula.

c. Estadístico.

Correlación de Pearson utilizando un procesador SPSS v 24.0.

d. Cálculos

Tabla 23

Coefficiente de correlación entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC.

Correlaciones

		Administración Financiera	Reorganizar los recursos disponibles
Administración Financiera	Correlación de Pearson	1	,666**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
Reorganizar los recursos disponibles	Correlación de Pearson	,666**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo a los resultados se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.666$ (Correlación moderada) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la

hipótesis específica 2, se concluye que: La administración financiera influye en la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

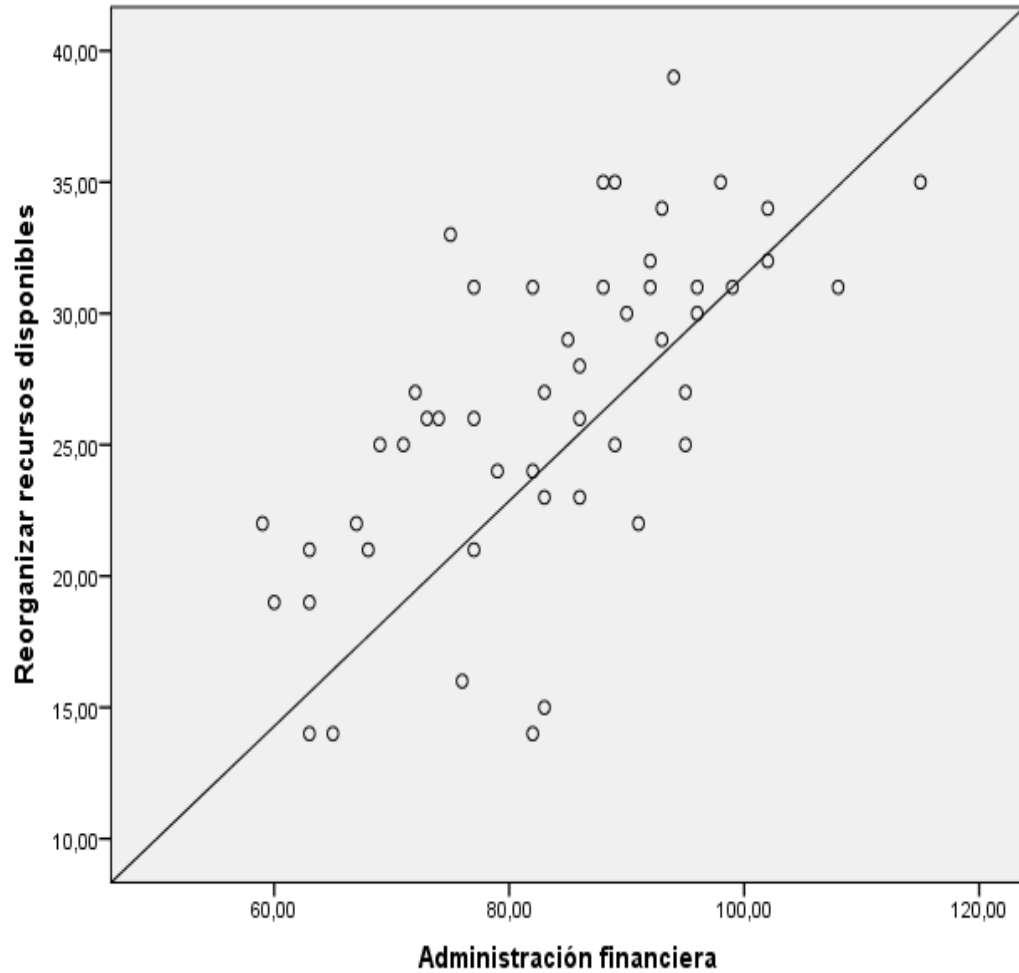


Figura 11. Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

4.2.4 Hipótesis específica 3

a. Prueba de hipótesis

Hi. La administración financiera se relaciona en la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Ho. La administración financiera no se relaciona en la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC.

b. Regla de decisión

Sig. > 0.05 ; Cuando no se rechaza la hipótesis nula.

Sig. < 0.05 ; Si se rechaza la hipótesis nula.

c. Estadístico

Correlación de Pearson utilizando un procesador SPSS v 24.0.

d. Cálculos.

Tabla 24

Coeficiente de correlación entre la administración financiera y la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Correlaciones

		Administración Financiera	Recursos Empresariales
Administración Financiera	Correlación de Pearson	1	,866**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	50	50
Recursos Empresariales	Correlación de Pearson	,866**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	50	50

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

De acuerdo a los resultados se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.866$ (correlación positiva alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis específica 3, se concluye que:

La administración financiera influye en la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

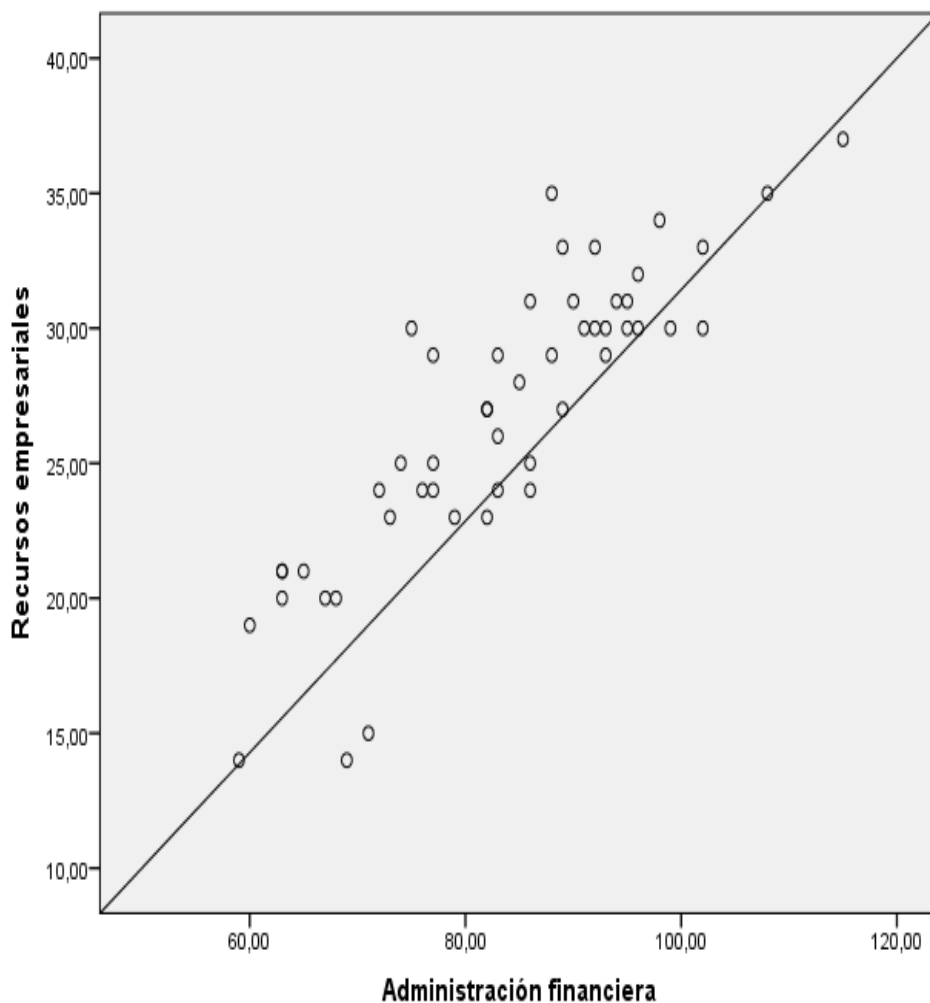


Figura 12 Gráfico de regresión simple entre la administración financiera y la dimensión de recursos empresariales en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

4.3 Discusión

De acuerdo a los resultados según la **hipótesis general**: La administración financiera se relaciona en la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C., se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.902$ (Correlación positiva muy alta) con una significancia de

0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis alterna, se concluye que: La administración financiera influye en la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Según la **hipótesis específica 1**. La administración financiera se relaciona en la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC., se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.738$ (Correlación positiva alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis específica 1, se concluye que: La administración financiera influye en la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas. SAC

De acuerdo a la **hipótesis específica 2**. La administración financiera se relaciona en la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C., se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.666$ (Correlación moderada) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis específica 2, se concluye que: La administración financiera influye en la dimensión de reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Finalmente, de acuerdo a la **hipótesis específica 3**. La administración financiera se relaciona en la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. Se evidencia según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.866$ (Correlación positiva alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se

acepta la hipótesis específica 3, se concluye que: La administración financiera influye en la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Frente a los resultados obtenidos existen autores que guardan coincidencia y relación la investigación Martínez (2016), concluye que un modelo de gestión basado en la optimización de las inversiones netas; donde se admite analizar el impacto de las distintas alternativas de obtención de liquidez, fragmentando los elementos del ciclo de beneficio de la organización en términos de solvencia, rentabilidad y valor. Donde proporciona dimensionar de forma óptima el capital de trabajo, facilitando la evaluación de las fuentes de financiación.

Naranjo (2015), presenta una proposición de gestión fundamentada en una estructura financiera donde les permita un apropiado mejor de los recursos financieros, planificando, proyectando y la implantación de un control adecuado del flujo de caja.

Porras (2018), muestra como resultado de la investigación donde la administración no cuenta con una planificación financiera, perdiendo la oportunidad de generar valor, beneficios, liquidez, y rentabilidad.

En donde necesitan capacitar al personal que labora en la realización de los estados financieros, asimismo contar con directivas que permitan mejorar el manejo del dinero.

Castro (2016) concluye que el financiamiento contribuye positivamente al acrecentamiento de la empresa, mejorando la liquidez en general dicha constante de crecimiento en la organización y en el sector económico metalmecánico. Termina que el

préstamo de la banca generó activos, que permitieron la autofinanciación de la compra de maquinarias y su realización de sus servicios maximizando sus ingresos. El interés bancario a mypes fluctuó entre el 19% y 29%, siendo las bancarias de 32% y 40%.

Málaga (2015) el resultado fue que, debido al escaso financiamiento, a los altos costos de los préstamos y a la escasa educación y profesionalización de estos empresarios, el costo del financiamiento influye negativamente, prefiriendo continuar con sus negocios de subsistencia. Finaliza, dicha agrupación sensible de las mypes requiriendo la capacitación para revertir la escasa cultura empresarial.

4.4 Análisis de los resultados

ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	
ASPECTOS	RESULTADOS
<p>1. Hipótesis general:</p> <p>Concluye que:</p> <p>La administración financiera se relaciona con la optimización en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.</p>	<p>Según la tabla 12 y figura 1, se evidencia que el 86.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado en el proceso de administración financiera en las empresa, el 10.0% consideran como eficiente el proceso de administración financiera que se desarrolla en la empresa y el 4.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.</p> <p>Según la tabla 16 y figura 5, se evidencia que el 78.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de optimización empresarial en la empresa, el 18.0% consideran como deficiente el proceso de optimización empresarial que se desarrolla en la empresa y el 4.0% consideran como eficiente, según los datos obtenidos.</p>
<p>2. Hipótesis específica 1:</p> <p>Concluye que:</p> <p>La administración se relaciona con la dimensión de planificar en la empresa de servicios metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.</p>	<p>Según la tabla 17 y figura 6, se evidencia que el 64.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de planificar en las empresa, el 20.0% consideran como eficiente el proceso de planificar que se desarrolla en la empresa y el 16.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.</p>
<p>3. Hipótesis específica 2:</p> <p>Concluye que:</p> <p>La administración se relaciona con la dimensión de reorganizar recursos disponibles en la empresa</p>	<p>Según la tabla 18 y figura 7, se evidencia que el 70.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de reorganizar recursos disponibles en las empresas, el 16.0% consideran como eficiente el proceso de reorganizar recursos disponibles que se desarrolla en la empresa y el 14.0% consideran como deficiente, según los datos obtenidos.</p>

de servicios metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.	
<p>3. Hipótesis específica 3:</p> <p>Concluye que:</p> <p>La administración no se relaciona con la dimensión de los recursos empresariales (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicios metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.</p>	<p>Según la tabla 19 y figura 8, se evidencia que el 78.0% de los colaboradores de la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C. consideran como moderado el proceso de recursos empresariales (humano, materiales y financieros) en la empresa, el 20.0% consideran como deficiente el proceso de recursos empresariales (humano, materiales y financieros) que se desarrolla en la empresa y el 2.0% consideran como eficiente, según los datos obtenidos.</p>

Conclusiones

Se llegó a las conclusiones siguientes:

Primera: Se determinó según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r= 0.902$ (correlación positiva muy alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis alterna, concluyendo que: La administración financiera influye con la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Segunda: Se determinó según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.738$ (correlación positiva alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis específica 1, se concluye que: La administración financiera predomina con la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Tercera: Se determinó según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.666$ (correlación moderada) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis específica 2, se concluye que: La administración financiera no actúa en **la dimensión de reorganizar recursos** disponibles en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Cuarta: Se determinó según la prueba de correlación de Pearson una relación de $r=0.866$ (correlación positiva alta) con una significancia de 0.000 menor que el nivel esperado ($p < 0.05$), se acepta la hipótesis específica 3, se concluye que: La administración financiera influye con la **dimensión de los recursos empresariales** (humanos, materiales y financieros) en la empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas S.A.C.

Recomendaciones

Al Gerente General de la empresa se le recomienda:

1. Optimizar el proceso de la planificación financiera, es determinante en la gestión de los recursos económicos; a fin de conseguir fundamentar las diferentes estrategias para el logro de los objetivos planteados, tomando como base la toma de decisiones de inversión.
2. Llevar a cabo los ajustes necesarios a los planes estratégicos, organización, dirección, coordinación y control de las actividades; tratando de minimizar el riesgo y maximizar las utilidades, con su combinación de estas dos estrategias, los llevará a que la empresa genere valor.
3. Realizar ciclos de capacitación al personal que labora en el área financiera acerca del funcionamiento y beneficios con las herramientas modernas de planificación, calidad total, cuadro de mando integral y los indicadores de gestión para lograr que la empresa sea competitiva en el mercado nacional e internacional.
4. Aplicar nuevas y modernas herramientas administrativas, de modo que permitan utilizar todas las potencialidades del personal, material y los recursos financieros.

Referencias

Abcdfinanzas.com Decisiones financieras básicas. Recuperado de:

<https://www.abcdfinanzas.com/administracion-financiera/que-son-las-finanzas/decisiones-financieras-basicas>

Acosta, J., & Longo-Somoza, M., & Fischer, A. (2013). Capacidades dinámicas y gestión del conocimiento en nuevas empresas de base tecnológica. Cuadernos de Administración, 26 (47), 35-62.

Agasys (2018) Principios básicos en la eficiencia en el proceso de productividad.

Recuperado de: <http://www.agasys.com.mx/principios-basicos-en-la-eficiencia-en-el-proceso-de-productividad/>

Álamos, G. (2015). Lineamientos en finanzas, primera parte. Viña del Mar, Chile.

Recuperado de:

http://www.cladea.org/publicaciones/LINEAMIENTOS_EN_FINANZAS_Primer_parte.pdf

Alvarez M. y Abreu J. (2008) Artículo: Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa. Recuperado de:

[http://www.spentamexico.org/v3-n2/3\(2\)%2065-104.pdf](http://www.spentamexico.org/v3-n2/3(2)%2065-104.pdf)

Andbank (2015). Recuperado de: <https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/las-4-claves-de-la-planificacion-financiera-objetivos-plazos-presupuesto-y-control-de-las-decisiones/>

Ansoff, I. (1967) https://www.academia.edu/8904125/El_proceso_estrat%C3%A9gico

Arias, F. (2006). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica*. Segunda edición.) Caracas: Editorial Epistema.

- Barney, J. (1991) Firm resources and sustained competitive advantage. *Journal of Management* Vol. 17, N° 1, 99-120. Texas, E.U.BGC, (2018). Recuperado de: <https://www.entrepreneur.com/article/264679>
- Boston Consulting Group, (BCG). Recuperado de: <http://www.matrizbcg.com/>
- Bujan, A. (2018) Recuperado de: <https://www.encyclopediafinanciera.com/finanzas-corporativas/limite-uso-de-las-deudas.htm>.
- Blog. Elinsignia.com, (2017). La importancia de la administración. Recuperado de: <https://blog.elinsignia.com/2017/11/25/la-importancia-de-la-administracion-financiera/>
- Cano, A. (2003). Efectos administrativos, contables y financieros de la gerencia de valor. *Semestre económico*, Vol. 6, N°12. Logroño: España. Dialnet
- Castro, S. (2016). Incidencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del sector metalmeccánico de la Provincia de Trujillo en el período 2015 (tesis pregrado). Universidad Nacional de Trujillo. Perú.
- Ccaccya, D. (2015). Segunda quincena de noviembre 2015). Fuentes de financiamiento empresarial. *Actualidad Empresarial*, N°339, 2.
- Certo, Samuel (2014). *Gerencia eficaz mediante objetivos*. Lima: Editorial Técnico Científica S.A.
- CORMEI (2013) Capital de trabajo. Recuperado de: www.cormei.com/portal/
- Danhker (1989) Metodología. Recuperado de: http://catarina.udlap.mx/u_dl_a/tales/documentos/lad/arenas_mdz_a/capitulo3.pdf
- Dávila, J. (2010). Capital de trabajo, el termómetro de la gestión en las compañías, Recuperado de: <http://www.portafolio.co/economia/finanzas/capital-termometro-gestion-companias-275578>
- Domínguez, E. (2005). Fuentes de financiamiento empresarial. Recuperado de:

<https://www.monografias.com/trabajos46/financiamiento-empresarial/financiamiento-empresarial.shtml>

Druker P. (1954). La gerencia moderna. New York Collis.

Druker, Peter. (2012). Gerencia para el futuro. New York: Collis

Economía Simple (2016). Recuperado de:

<https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>.

Escuela Europea de Management (2017) Cómo optimizar los recursos en una empresa en 5 Pasos. Recuperado de <http://www.escuelamanagement.eu/direccion-general-2/optimizar-los-recursos-una-empresa-5-pasos>

Espín, K. (2018). Gestión financiera para la estación de servicios Echeandía. (tesis pregrado). Universidad Regional Autónoma de Los Andes, Ecuador.

Entrepreneur (2018) 5 claves para reorganizar tu empresa. Es importante que de vez en cuando renueves tus estrategias. Aprende hacer cambios transparentes y correctos sección de estrategias de negocios. Recuperado de <https://www.entrepreneur.com/article/264679>

Faga, H. & Ramos, M. (2006). Cómo profundizar en el análisis de sus costos para tomar mejores decisiones empresariales. Segunda edición. Buenos Aires: Granica.

Gitman, J & Zutter, J. (2012). Principios de administración financiera. Decimosegunda Edición. México: Person Educación.

Gimbert, X. (2013). El enfoque estratégico de la empresa. Grupo Interamericana. Biblioteca empresarial. San Sebastián, España: Deusto.

Gitman, L. (2006) "Principios de administración financiera". Octava edición.

Gitman J. (1990) Administración Financiera Básica. Cuarta edición

Gómez, G. (2000). La planificación financiera. Recuperado de:

<https://www.gestiopolis.com/la-planificacion-financiera/>

Gómez, S. (2015): Presupuesto de capital. Recuperado de:

<https://es.slideshare.net/Sonialineth27/presupuesto-de-capital-43695504>

Grajales Guerra, T. (27 de 03 de 1996). Conceptos Básicos para la Investigación Social

de la Serie Textos Universitarios. Nuevo León, México:Publicaciones

Universidad de Montemorelos. Recuperado de:

<http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/57883/1/Indicadores->

Repositorio.pdf

Grant. R. (1991) The resource-based theory of competitive advantages: implications

for strategy formulation. California Managem. Rev. Spring, pp. 114-135.

Hammer, M. & Champy, J. (2012). Reingeniería de procesos. España: Editorial Norma

S.A.

Hernández, R. (2010), Metodología de la investigación”. México: Editorial Mc. Graw

Hill.

Kerlinger, F & Lee, H. (2002). Investigación del comportamiento; métodos de

investigación en ciencias sociales. Cuarta edición. México: McGraw-Hill.

Koontz, H. Weihrich, H., & Cannice, M (2012). Administración una perspectiva global

y empresarial. Decimocuarta edición. México: McGraw-Hill/Interamericana

Kotler, P. (1992) Recuperado de:

<http://www.luismiguelmanene.com/?s=orientaci%C3%B3n+al+cliente>

Latorre, del Rincón, & Arnal (2005). Bases metodológicas de la investigación

educativa. Barcelona: experiencia. Recuperado de:

<http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/57883/1/Indicadores->

Repositorio.pdf

López (2014) Fuentes de financiamiento para las empresas. Recuperado de

<https://www.gestiopolis.com/fuentes-de-financiamiento-para-las-empresas/>

- Málaga, M. (2015). El costo del financiamiento y su influencia en la gestión de la micro y pequeñas empresas metalmeccánicas del Perú, 2011-2014 (tesis doctoral). Universidad San Martín de Porres. Perú.
- Martínez, J. (2016). Modelo de gestión financiera basado en la optimización de las necesidades de operativas de fondos: el caso de las empresas farmacéuticas en España (tesis doctoral). Universidad Complutense de Madrid, Madrid.
- Meneses, C. & Álvarez, J. (2014). Propuesta de un modelo de gestión financiera para una asociación de mypes del sector metalmeccánico con el objetivo de aumentar su producción, competitividad y mejorar su gestión para poder abastecer grandes pedidos (tesis pregrado). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Perú.
- Monasterio, R. (2018) Discurso de Roció Monasterio en Vistalegre #EspañaViva, Recuperado de: <https://www.youtube.com/watch?v=E86yhLlImRk>
- Moreno, D. (2018) ¿Que es la rentabilidad? Recuperado de: <https://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>
- Naranjo, R. (2015). Diseño de un sistema de administración financiera para el grupo Tech Cellnet Corp. teoría y evidencia, período 2014-2017(tesis de magister). Pontificia Universidad Católica del Ecuador-Matriz, Ecuador.
- Navas, J. & Guerras, L. (2002). La dirección estratégica de la empresa. Teoría y Aplicaciones, tercera edición, Madrid: Civitas
- Núñez, Luis (2016). Finanzas, contabilidad, planeación y administración financiera 1 Instituto Mexicano de Contadores Públicos. México: Business & Economics
- Ochoa, G. (2003). Administración financiera. México: McGraw-Hill Companies.
- Ortega, A. (2008). Introducción a las finanzas. México: McGraw-Hill.
- Perdomo, A. (1998). Planeación financiera. Cuarta edición. México: ECAFSA.

- Pérez-Reyes.R.(2018)Gestión.pe/economía/mercados/sector-metalmecánico-registro-crecimiento 6.1% primer cuatrimestre, 2018.
- Pinto L. (2006) Investigación: elementos y herramientas de administración financiera.
- Porras, N. (2018) Planificación financiera y el financiamiento interno, en la I.E.P. Sagrada Familia, en la provincia de Chupaca en el año-2017 (tesis de pregrado). Universidad Continental, Perú.
- Quezada, A. (2010), Apuntes métodos de técnicas de indagación en ciencias médicas. Cuenca
- Retos Directivos (2016) Toma de decisiones financieras: consejos básicos. Recuperado de:<https://retos-directivos.eae.es/consejos-basicos-para-la-toma-de-decisiones-financieras/>
- Robbins, S. & Coulter, M. (2005). Administración, octava edición. México: Pearson Educación.
- Rodríguez, R. (2012) Teoría de sistemas y gestión de las organizaciones. Lima: IAS,
- Ross, J. (2012) Finanzas Corporativas. Novena edición. México: Editorial Mc Graw Hill.
- Rubio, P. (2013) Gestión empresarial. Madrid: Instituto Europeo de Gestión Empresarial.
- SCAN Guatemala (2015). Manual de administración financiera. Guatemala: Asociación Crecer.
- Spulber, D. (2012) Estrategia de gestión, cómo hacer un análisis exitoso. Venezuela: Economía & Negocios El Mundo, Universidad Metropolitana.
- Sociedad Nacional de Industrias (2018)/metalmecánica-alianza-sector-minero-ejecución-proyectos. Recuperado de: <http://www.sni.org.pe/sni-industria-metalmeccanica-alianza-sector-minero-ejecucion-proyectos/>.
- Steines, G. (1997). Planeación estratégica. México: CECSA.

- Stoner, J., Freeman, R. & Gilbert, D. (1996) Administración. Sexta edición. México: Pearson Educación.
- Stracuzzi, S. & Pestana, F. (2012) Metodologías de investigación cuantitativa edición. Venezuela: Fedupel.
- Tamayo, M. (2012) El proceso de la investigación científica incluye evaluación y administración de proyectos de investigación. Cuarta edición. México: Limusa.
- Tello, L. (2017). El Financiamiento su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC” (tesis de pregrado). Universidad Autónoma del Perú, Perú.
- Trabajo y Personal.com (s.f.) ¿Que son los recursos empresariales? Recuperado de: <https://trabajoypersonal.com/que-son-los-recursos-empresariales/>
- Valderrama, S. (2013). Pasos para elaborar proyectos de investigación científica: cuantitativa, cualitativa y mixta. 2ª ed. Lima: Editorial San Marcos.
- Van Horne, J. & Wachowicz, J. (2010) Fundamentos de administración financiera. Decimotercera edición. México: Pearson Educación.
- Váquiros, J. (2006) El punto de equilibrio. Pymes Futuro. Recuperado de <https://www.pymesfuturo.com/puntodeequilibrio.htm>
- Ventura, S. (2011) en su artículo “Empresa de Servicios”. Recuperado de <https://www.gestion.org/empresas-de-servicios/>.
- Weston, F. y Brigham, E. (1998). Fundamentos de Administración Financiera. México: McGrawHill.
- Wordpress.com (2015), Fases del proceso cuantitativo. Recuperado de: <https://humanidades2osneideracevedo.wordpress.com/>

Apéndices

Anexo 1. Matriz de consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables e indicadores																							
<p>Problema general. ¿De qué manera la administración financiera se relaciona con la optimización en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC?</p> <p>Problemas específicos. ¿Qué relación existe entre la administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC?</p> <p>¿Qué relación existe entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC?</p> <p>¿Qué relación existe entre la administración financiera y la dimensión de los recursos empresariales en la</p>	<p>Objetivo general. Determinar la relación existe entre la administración financiera y la optimización en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC.</p> <p>Objetivos específicos. Identificar la relación entre la administración financiera y la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC.</p> <p>Establecer la relación entre la administración financiera y la dimensión de reorganizar recursos disponibles en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC.</p> <p>Determinar la relación entre la administración financiera y la dimensión de los recursos empresariales en la</p>	<p>Hipótesis general. La administración financiera se relaciona con la optimización empresarial en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC.</p> <p>Hipótesis específicos La administración financiera se relaciona con la dimensión de planificar en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC.</p> <p>La administración financiera se relaciona con la dimensión de reorganizar los recursos disponibles en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC</p> <p>La administración financiera se relaciona con la dimensión de los recursos empresariales en la empresa de servicio metalmeccánica F. y D. Metálicas SAC.</p>	<p>Variable 1. Administración financiera</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">Dimensiones</th> <th style="width: 20%;">Indicadores</th> <th style="width: 20%;">Ítems</th> <th style="width: 40%;">Niveles</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2" style="text-align: center;">Decisiones de inversión</td> <td>Rentabilidad</td> <td rowspan="2" style="text-align: center;">1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9</td> <td rowspan="3" style="text-align: center;">Deficiente Moderado Eficiente</td> </tr> <tr> <td>Liquidez Viabilidad.</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Manejo del dinero</td> <td>Contabilizar eficientemente. Ingresos y gastos Control.</td> <td style="text-align: center;">10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Fuentes de financiamiento</td> <td>Recursos Equilibrar Préstamos</td> <td style="text-align: center;">19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27</td> </tr> </tbody> </table> <p>Variable 2. Optimización empresarial</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 20%;">Dimensiones</th> <th style="width: 20%;">Indicadores</th> <th style="width: 20%;">Ítems</th> <th style="width: 40%;">Niveles</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Planificar</td> <td>Proyecciones Estrategias alternativas Determinación de recursos.</td> <td style="text-align: center;">1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9</td> <td style="text-align: center;">Deficiente Moderado Eficiente</td> </tr> </tbody> </table>	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles	Decisiones de inversión	Rentabilidad	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	Deficiente Moderado Eficiente	Liquidez Viabilidad.	Manejo del dinero	Contabilizar eficientemente. Ingresos y gastos Control.	10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18	Fuentes de financiamiento	Recursos Equilibrar Préstamos	19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles	Planificar	Proyecciones Estrategias alternativas Determinación de recursos.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	Deficiente Moderado Eficiente
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles																							
Decisiones de inversión	Rentabilidad	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	Deficiente Moderado Eficiente																							
	Liquidez Viabilidad.																									
Manejo del dinero	Contabilizar eficientemente. Ingresos y gastos Control.	10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18																								
Fuentes de financiamiento	Recursos Equilibrar Préstamos	19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27																								
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles																							
Planificar	Proyecciones Estrategias alternativas Determinación de recursos.	1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9	Deficiente Moderado Eficiente																							

empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC?	empresa de servicio metalmecánica F. y D. Metálicas SAC.		Reorganizar los recursos disponibles	Corrección de las tareas innecesarias Estructuras poco funcionales Falta de estrategias y diseños.	10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18	Deficiente Moderado Eficiente
Recursos empresariales (humano, materiales y financieros	Recursos humanos Recursos materiales Recursos financieros	19, 20, 21, 22, 23, 24, 25, 26, 27, 28				

Anexo 2 Instrumentos de recolección de datos.

MODELO DEL INSTRUMENTO DE ADMINISTRACION FINANCIERA

INSTRUCCIONES: Estimado señores, el presente cuestionario tiene como propósito el de recopilar información a fin de determinar la ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y OPTIMIZACIÓN EN LA EMPRESA DE SERVICIO METALMECÁNICA F. Y D. METÁLICAS S.A.C.”, sírvase señalar una “X” en el recuadro respectivo será particularmente anónima, y el procesamiento será reservado, por lo que le solicitamos seriedad en las respuestas.

Escala de Likert:

- 1 Totalmente en desacuerdo
- 2 En desacuerdo
- 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- 4 De acuerdo
- 5 Totalmente de acuerdo

Dimensión 1: Decisiones de inversión

N°	ITEMS	Valoración Cuantitativa				
		1	2	3	4	5
1	¿Estima que, para lograr la rentabilidad es importante obtener un beneficio económico?					
2	¿Opina que, la organización debería estar a la vanguardia de las innovaciones en metalmecánica?					
3	¿Valora que, el capital total de la sociedad, tiene comprendido partidas reservas o resultados acumulados sin distribuir, que puedan respaldar un financiamiento?					
4	¿Considera que, es conveniente depositar el dinero en efectivo, en las cuentas corrientes de la empresa?					
5	¿Cree que, con la liquidez, se pudo haber logrado cumplir con las obligaciones a corto plazo?					
6	¿Juzga que es un logro convertir las existencias (activo corriente) en dinero en efectivo?					
7	¿Considera importante los diversos servicios de metalmecánica, que brinda la empresa?					
8	¿Estima que los proyectos de servicios metalmecánica son viables?					
9	¿Existe la probabilidad de cada objetivos planeado en la empresa metalmecánica se ha llegado lograr?					

Dimensión 2: Manejo del dinero

N°	ITEMS	Valoración Cuantitativa				
		1	2	3	4	5
10	¿Creé que, para llevar un mejor registro contable, es importante buen registro electrónico?					
11	¿Valora el cálculo de los diversos ratios financieros como un método contable eficiente?					
12	¿Considera que para aplicar las prácticas contables, los representantes de la empresa deberían explicar la actividad empresarial?					
13	¿Debería contar la empresa con algún manual interno para el para el proceso de cobranza?					
14	¿Estima que con los ingresos operativos de la empresa provee la dinámica del aumento del patrimonio empresarial?					
15	¿Valora que la garantía otorgada al cliente respalda los servicios prestados por la empresa?					
16	¿Cree que, la empresa deba aplica algún control en el presupuesto de la organización?					
17	¿Opina que el control interno tiene previsto el seguimiento al presupuesto?					
18	¿Está de acuerdo en fijar un estado de situación mensual para ver si el proyecto va siendo rentable o no?					

Dimensión 2: Fuentes de financiamiento

N°	ITEMS	Valoración Cuantitativa				
		1	2	3	4	5
19	¿Valora si la empresa cuenta con capital propio, totalmente pagado?					
20	¿Considera importante si la empresa obtuvo alguna línea de crédito?					
21	¿Estima si las ventas mensuales, aseguran los recursos propios para la empresa?					
22	¿Valora que se deba invertir, para equilibrar el efectivo e incurrir en el costo de oportunidad?					
23	¿Considera si la empresa establece la cantidad de dinero suficiente donde le permita cumplir con las obligaciones y no tener saldos improductivos?					
24	¿Estima, si la empresa ha tenido la oportunidad en adquirir activos no corrientes (certificados de depósito, bonos, documentos negociables etc.) Y no haber incurrido en inversiones temporales?					
25	¿Juzga que ante la falta de liquidez la empresa deba recurrir a un crédito financiero a una entidad bancaria?					
26	¿Considera que se deba solicitar otro crédito financiero a pesar de no haber culminado con amortizar el 25% del último préstamo anterior?					
27	¿Considera que se deba pagar fuera de vencimiento las obligaciones financieras de la empresa?					

MODELO DEL INSTRUMENTO DE OPTIMIZACIÓN EMPRESARIAL

INSTRUCCIONES: Estimado señores, el presente cuestionario tiene como propósito el de recopilar información a fin de determinar la ADMINISTRACIÓN FINANCIERA Y OPTIMIZACIÓN EN LA EMPRESA DE SERVICIO METALMECÁNICA F. Y D. METÁLICAS S.A.C.", sírvase señalar una "X" en el recuadro respectivo será particularmente anónima, y el procesamiento será reservado, por lo que le solicitamos seriedad en las respuestas.

Escala de Likert:

- 1 Totalmente en desacuerdo
- 2 En desacuerdo
- 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- 4 De acuerdo
- 5 Totalmente de acuerdo

Dimensión 1.: Planificar

N°	ITEMS	Valoración Cuantitativa				
		1	2	3	4	5
1	¿Considera si la organización ha efectuado proyecciones de ventas y su debido control?					
2	¿Cree que la empresa necesita mejorar en las ventas, como ingresar al mercado con nuevos servicios, compra de activos modernos para la producción?					
3	¿Juzga que la empresa debiera proyectarse en ingresos para saber que tanto deba invertir?					
4	¿Está en desacuerdo con la organización de la empresa?					
5	¿Cree que la compañía maneja el producto de mercado?					
6	¿Estima que la organización proyecta planes operativos para el futuro con nuevos productos?					
7	¿Opina si en las adquisiciones de materia prima se considera la parte técnica, en la empresa metalmecánica?					
8	¿Valora que los recursos humanos son utilizados eficientemente en el proceso productivo de la empresa metalmecánica?					
9	¿Considera que los recursos operativos de calidad satisfacen el funcionamiento de la empresa					

Dimensión 2: Reorganizar recursos disponibles

N°	ITEMS	Valoración				
		Cuantitativa				
		1	2	3	4	5
10	¿Estima qué mediante la aplicación de la gestión administrativa, el buen valor del análisis de tiempo, tareas y sistema de calidad, se llega a lograr en incrementar la productividad?					
11	¿Estima que la burocracia empresarial es un mal necesario en la compañía?					
12	¿Considera, a las funciones que realiza cada trabajador especializado en cada área, deba distribuirse el trabajo según los procesos de la producción?					
13	¿Juzga que la empresa para el logro de un objetivo específico deba estructurarse organizacionalmente con las personas y las tareas para lograr el nivel de eficiencia?					
14	¿Valora los criterios que opta la empresa, a la hora de tomar las decisiones?					
15	¿Considera que la departamentalización de la compañía, ha logrado repartirse el trabajo por tareas y especialidad para asegurar la productividad?					
16	¿Estima que la dirección ejecutiva orienta las acciones de la sociedad empresarial?					
17	¿Valora el comportamiento proactivo que opta la administración de la organización?					
18	¿Juzga la efectividad como clave para el desarrollo de la sociedad empresarial?					

Dimensión 2: Recursos empresariales (humano, materiales y financieros)

N°	ITEMS	Valoración Cuantitativa				
		1	2	3	4	5
19	¿Cree que la cultura organizacional influye sobre los resultados de la actividad de la empresa metalmecánica?					
20	¿Decir que el ponderado y el potenciar los recursos humanos, con capacitación se ofrecen en un entorno de trabajo flexible y amigable?					
21	¿Considera si la empresa va acorde con la tecnología de vanguardia para el desarrollo de la producción?					
22	¿Valora a las maquinarias y equipos de la organización como un bien tangible de la empresa?					
23	¿Estima a la empresa como una unidad productiva agrupada y asignada a desarrollar una actividad económica con el fin de generar valor y con ánimo de lucro?					
24	¿Estima que los objetivos de la empresa están dando resultados, generando valor financiero?					
25	¿Valora a los activos financieros de la empresa, han facilitado para la obtención de créditos para capital de trabajo?					
26	¿Estima a la liquidez de la sociedad empresarial ha permitido que los activos (existencias) se conviertan en dinero en efectivo?					
27	¿Cree que el efectivo que posee la organización forma parte del activo circulante y su función es hacer frente a las obligaciones a corto plazo?					
28	¿Considera en la gestión de la empresa metalmecánica, se ha logrado optimizar lo administrativo y operativo?					

Anexo 3 Base de Datos

BASE DE DATOS DE LA VARIABLE 1 ADMINISTRACION FINANCIERA

ITEMS	DECISIONES DE INVERSION									MANEJO DEL DINERO									FUENTES DE FINANCIAMIENTO												
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27				
1	2	1	4	4	2	4	2	4	4	27	2	2	3	2	2	1	4	4	4	24	2	1	2	1	4	4	4	3	2	23	74
2	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	4	5	4	5	3	1	3	4	32	3	4	5	3	4	3	4	3	4	33	96
3	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	4	4	5	4	3	4	3	4	34	3	5	1	3	4	3	4	3	4	30	95
4	2	3	2	3	2	3	2	3	2	22	2	3	4	3	4	3	2	3	2	26	2	3	4	3	2	3	2	3	2	24	72
5	5	2	3	2	2	2	2	2	4	24	5	3	4	3	2	2	3	2	2	26	5	3	4	2	3	2	2	2	2	25	75
6	1	3	4	3	2	3	4	3	2	25	1	3	2	3	2	3	4	3	2	23	1	3	2	3	4	3	4	3	2	25	73
7	2	2	1	2	2	1	1	2	2	15	3	2	4	2	4	2	4	2	2	25	1	2	2	1	1	2	1	2	3	15	55
8	3	1	5	4	5	4	5	4	5	36	3	3	2	3	2	4	5	4	5	31	3	3	2	4	5	4	5	4	5	35	102
9	4	4	4	5	4	4	2	5	4	36	4	2	2	1	2	4	4	5	4	28	4	4	2	4	4	4	4	1	4	31	95
10	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	4	5	4	5	3	4	3	4	35	3	4	5	3	4	3	4	3	4	33	99
11	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	4	4	4	1	3	4	3	4	30	3	4	4	3	4	3	4	3	4	32	93
12	2	3	2	3	2	3	4	3	2	24	2	3	4	3	4	3	2	3	2	26	2	3	4	3	2	3	2	3	2	24	74
13	5	2	2	2	2	2	2	2	2	21	5	3	4	3	4	2	2	2	2	27	5	3	4	2	2	2	2	2	2	24	72
14	1	3	2	3	2	3	5	3	2	24	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	66
15	3	2	2	4	2	2	2	2	2	21	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	3	4	3	4	2	2	4	2	27	79
16	3	4	5	4	5	4	5	4	5	39	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	3	4	3	4	4	5	4	5	35	105
17	4	4	4	4	4	4	4	4	4	36	2	3	2	3	2	3	2	3	2	22	4	3	2	3	2	4	4	4	4	30	88
18	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	5	2	2	2	2	2	2	2	2	21	3	2	2	2	2	3	4	3	4	25	77
19	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	1	3	2	1	2	1	2	1	1	14	3	3	2	3	2	3	4	3	4	27	72
20	2	3	2	3	2	1	2	3	2	20	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	2	2	1	2	2	3	2	3	2	19	58
21	5	2	1	2	3	2	1	2	2	20	3	4	5	4	5	4	5	4	5	39	5	4	5	4	5	2	2	2	2	31	90
22	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	2	3	4	3	2	3	4	3	2	26	1	3	2	3	4	3	2	3	2	23	70
23	3	2	1	2	1	2	1	1	2	15	5	2	4	2	2	2	4	2	2	25	3	1	2	2	2	1	1	1	1	14	54
24	3	4	5	4	5	4	5	4	5	39	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	3	4	5	4	3	4	5	4	5	37	111
25	2	3	4	3	2	3	4	3	2	26	4	4	4	4	3	4	4	4	3	34	2	4	3	4	4	3	4	3	2	29	89
26	5	2	4	2	2	2	4	2	2	25	3	3	3	3	4	3	3	3	4	29	5	3	4	3	3	2	4	2	2	28	82
27	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	3	4	3	4	4	3	1	5	30	96
28	4	4	4	4	3	4	4	4	3	34	2	1	2	1	2	3	1	1	2	15	4	3	2	3	2	4	4	4	3	29	78
29	3	3	3	3	4	3	3	3	4	29	5	1	2	1	2	1	2	1	1	16	3	2	2	2	2	3	3	3	4	24	69
30	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	1	3	3	3	2	3	3	3	2	23	3	3	2	3	3	1	4	3	4	26	80
31	1	1	2	2	1	3	1	3	1	15	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	2	2	2	2	2	3	2	3	2	20	54
32	5	2	2	2	2	2	2	2	2	21	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	5	4	5	4	3	2	2	2	2	29	85
33	1	3	3	3	2	3	3	3	2	23	1	2	2	2	1	2	1	1	2	14	1	2	2	2	3	3	3	3	2	21	58
34	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	3	2	3	2	3	3	2	2	2	22	1	2	3	1	1	2	1	2	1	14	55
35	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	3	2	2	2	2	3	4	5	25	3	2	2	2	3	4	3	3	5	27	87	
36	4	4	2	5	4	4	2	5	4	34	4	1	4	5	4	3	2	5	4	32	4	5	4	3	2	4	2	5	4	33	99
37	3	3	3	3	4	3	3	3	4	29	3	4	4	4	4	2	3	3	4	31	3	4	4	2	3	3	3	3	4	29	89
38	3	1	4	3	4	1	4	3	4	27	3	4	3	4	3	3	4	3	4	31	3	4	3	3	4	3	2	4	4	30	88
39	2	3	2	3	2	3	2	3	2	22	2	4	3	4	3	4	2	3	2	27	2	4	3	4	1	3	2	3	2	24	73
40	5	2	2	3	2	3	2	3	2	24	5	2	3	2	3	2	2	3	2	24	5	2	3	2	2	2	2	3	2	23	71
41	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	1	2	3	2	3	4	2	3	2	22	1	2	3	2	2	3	2	3	2	20	63
42	1	1	2	2	1	1	4	2	1	15	3	2	3	2	3	2	2	2	2	21	3	2	3	2	2	2	2	2	2	20	56
43	3	4	5	3	5	4	5	3	5	37	3	2	2	2	2	1	5	3	5	25	3	2	2	2	5	4	5	3	5	31	93
44	2	3	4	2	2	3	4	2	2	24	2	5	4	5	4	5	4	2	2	33	2	5	4	5	4	3	4	1	2	30	87
45	5	2	4	4	2	2	4	4	2	29	5	2	3	2	3	4	4	4	2	29	5	2	3	4	4	2	4	4	2	30	88
46	3	4	3	4	5	1	3	4	5	32	3	2	2	2	2	4	3	4	5	27	3	2	2	4	3	4	3	4	5	30	89
47	4	4	4	3	3	4	4	3	3	32	4	5	4	5	4	3	4	3	3	35	4	5	4	3	4	4	4	3	3	34	101
48	3	3	3	3	4	3	3	1	4	27	3	3	4	3	4	4	3	3	4	31	3	3	4	4	3	3	3	3	4	30	88
49	3	3	4	3	4	3	4	3	1	28	3	4	3	4	3	2	4	3	4	30	3	4	3	3	4	3	4	3	4	31	89
50	2	3	2	2	2	3	2	2	2	20	1	1	1	1	3	2	1	2	1	14	2	3	2	3	2	3	2	2	2	21	55


Anexo 3 Base de Datos

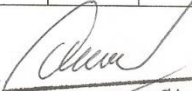
BASE DE DATOS DE LA VARIABLE 2. OPTIMIZACION EMPRESARIAL

ITEMS	PLANIFICAR									CORRECCION DE LAS TAREAS									RECURSOS EMPRESARIALES													
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28				
1	3	4	5	4	5	3	4	3	4	35	2	3	3	1	2	1	5	4	4	25	1	3	2	3	2	3	2	3	1	2	22	82
2	3	4	4	4	1	3	4	3	4	30	3	4	5	4	5	3	1	3	4	32	3	3	4	3	4	2	2	4	3	2	30	92
3	2	3	4	3	4	3	2	3	2	26	3	4	4	5	4	5	4	3	4	36	3	3	4	3	4	4	5	4	5	5	40	102
4	5	3	4	3	4	2	2	2	2	27	2	3	4	3	4	3	2	3	2	26	4	3	2	3	2	4	4	4	3	4	33	86
5	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	5	3	4	3	2	2	3	2	2	26	3	2	2	2	2	3	4	3	2	4	27	74
6	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	1	3	2	5	2	3	4	3	2	25	3	3	2	3	2	3	4	3	3	4	30	86
7	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	2	1	2	2	2	3	2	2	19	2	2	1	2	2	3	2	3	2	2	21	71
8	2	3	2	3	2	3	2	3	2	22	3	3	2	3	2	4	5	4	5	31	5	4	5	4	5	2	2	2	4	2	35	88
9	5	2	2	3	2	2	3	2	2	23	4	2	2	1	2	4	4	5	4	28	4	4	2	4	4	4	4	1	4	4	35	86
10	1	4	2	1	1	3	1	3	2	18	3	4	5	4	5	3	4	3	4	35	3	4	5	3	4	3	4	3	3	4	36	89
11	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	4	4	4	1	3	4	3	4	30	3	4	4	3	4	3	4	3	3	4	35	96
12	2	3	2	3	2	3	4	3	2	24	2	3	4	3	4	3	2	3	2	26	2	3	4	3	2	3	2	3	3	2	27	77
13	5	2	2	1	2	2	1	2	2	19	5	3	4	3	4	2	2	2	2	27	5	3	4	2	2	2	2	2	2	2	26	72
14	1	3	2	3	2	3	5	3	2	24	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	1	1	2	1	2	3	2	1	3	2	18	63
15	3	2	2	4	2	2	2	2	2	21	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	3	4	3	4	2	2	4	3	2	30	82
16	3	4	5	4	5	4	5	4	5	39	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	3	4	3	4	4	5	4	3	5	38	108
17	4	4	4	4	4	4	4	4	4	36	2	3	2	3	2	3	2	3	2	22	4	3	2	3	2	4	4	4	3	4	33	91
18	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	5	2	2	1	2	2	1	2	2	19	3	2	2	2	2	3	4	3	2	4	27	77
19	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	3	3	2	3	2	3	4	3	3	4	30	82
20	2	3	2	3	2	1	2	3	2	20	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	2	2	1	2	2	3	2	3	2	2	21	60
21	5	2	1	2	3	2	1	2	2	20	3	4	5	4	5	4	5	4	5	39	5	4	5	4	5	2	2	2	4	2	35	94
22	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	2	3	4	3	2	3	4	3	2	26	1	3	2	3	4	3	2	3	3	2	26	73
23	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	5	2	4	2	2	2	4	2	2	25	3	2	2	2	4	1	3	4	2	2	25	69
24	3	4	5	4	5	4	5	4	5	39	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	3	4	5	4	3	4	5	4	4	5	41	115
25	2	3	4	3	2	3	4	3	2	26	4	4	4	4	3	4	4	4	3	34	2	4	3	4	4	3	4	3	4	2	33	93
26	5	2	4	2	2	2	4	2	2	25	3	3	3	3	4	3	3	3	4	29	5	3	4	3	3	2	4	2	3	2	31	85
27	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	3	3	4	3	4	4	3	1	3	5	33	99
28	4	4	4	4	3	4	4	4	3	34	2	1	1	3	2	1	2	3	2	17	4	3	2	3	2	4	4	4	3	3	32	83
29	3	3	3	3	4	3	3	3	4	29	5	2	2	2	2	2	2	2	2	21	3	2	2	2	2	3	3	2	2	4	26	76
30	3	3	4	3	4	3	4	3	4	31	1	3	3	3	2	3	3	3	2	23	3	3	2	3	3	1	4	3	3	4	29	83
31	2	3	2	3	2	3	2	3	2	22	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	2	2	2	2	2	3	2	3	2	2	22	63
32	5	2	2	2	2	2	2	2	2	21	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	5	4	5	3	3	2	2	2	4	2	32	88
33	1	3	3	3	2	3	3	3	2	23	1	2	2	2	2	2	3	3	2	19	1	2	2	2	3	3	3	3	2	2	23	65
34	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	3	2	3	2	3	3	2	2	2	22	3	1	3	1	1	2	2	2	1	2	18	59
35	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	3	2	2	2	2	2	3	4	5	25	3	2	2	2	3	4	3	3	2	5	29	89
36	4	4	2	5	4	4	2	5	4	34	4	1	4	5	4	3	2	5	4	32	4	5	4	3	2	4	2	5	3	4	36	102
37	3	3	3	3	4	3	3	3	4	29	3	2	2	2	2	1	2	2	2	18	3	4	4	2	3	3	3	3	1	4	30	77
38	3	1	4	3	4	1	4	3	4	27	3	4	3	4	5	4	3	4	5	35	3	4	3	3	4	3	2	4	4	4	34	96
39	2	3	2	3	2	3	2	3	2	22	4	4	2	5	4	4	2	5	4	34	2	3	3	4	1	3	2	3	4	2	27	83
40	5	2	2	3	2	3	2	3	2	24	3	3	3	3	4	3	3	3	4	29	5	2	3	2	2	2	2	3	3	2	26	79
41	1	3	2	3	2	3	2	3	2	21	3	1	4	3	4	1	4	3	4	27	1	2	3	2	2	3	2	1	1	2	19	67
42	3	2	2	2	2	2	2	2	2	19	2	3	2	3	4	3	4	3	2	26	3	2	3	2	2	2	2	2	3	2	23	68
43	3	4	5	3	5	4	5	3	5	37	5	2	2	3	2	3	2	3	2	24	3	2	2	2	5	4	5	3	3	5	34	95
44	2	3	4	2	2	3	4	2	2	24	1	3	2	3	2	3	1	1	2	18	2	5	4	5	4	3	4	1	3	2	33	75
45	5	2	4	4	2	2	4	4	2	29	5	2	3	2	3	4	4	4	2	29	5	2	3	4	4	3	4	4	4	2	35	93
46	3	4	3	4	5	1	3	4	5	32	3	2	2	2	4	4	3	4	5	29	3	2	2	4	3	4	3	4	4	5	34	95
47	4	4	4	3	1	4	4	3	3	30	4	5	4	5	4	3	1	3	3	32	4	5	4	3	4	3	4	3	3	3	36	98
48	3	3	3	3	4	3	3	1	4	27	3	3	4	3	4	4	3	3	4	31	3	3	4	4	3	3	3	3	4	4	34	92
49	3	3	4	3	4	3	4	3	1	28	3	4	3	4	3	2	4	3	4	30	3	4	3	3	4	3	3	3	2	4	32	90
50	2	3	2	2	2	3	2	2	2	20	2	1	2	3	4	1	2	2	2	19	2	3	2	3	2	3	2	2	3	2	24	63

Anexo 4: Cuestionario validado

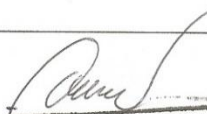
CUESTIONARIO						
La Administración Financiera						
Nº	Pregunta	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni de desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1.	¿Estima que, para lograr la rentabilidad es importante obtener un beneficio económico?					
2.	¿Opina que, la organización debería estar a la vanguardia de las innovaciones en metalmecánica?					
3.	¿Valora que, el capital total de la sociedad, tiene comprendido partidas reservas o resultados acumulados sin distribuir, que puedan respaldar un financiamiento?					
4.	¿Considera que, es conveniente depositar el dinero en efectivo, en la cuentas corrientes de la empresa?					
5.	¿Cree que, con la liquidez, se pudo haber logrado cumplir con las obligaciones a corto plazo?					
6.	¿Juzga que es un logro convertir las existencias (activo corriente) en dinero en efectivo?					
7.	¿Considera importante los diversos servicios de metalmecánica, que brinda la empresa ?					
8.	¿Estima que los proyectos de servicios metalmecánica son viables?					
9.	¿Existe la probabilidad de cada objetivos planeado en la empresa metalmecánica se ha llegado lograr?					
10.	¿Cree que, para llevar un mejor registro contable, es importante buen registro electrónico?					
11.	¿Valora el cálculo de los diversos ratios financieros como un método contable eficiente?					
12.	¿Considera que para aplicar las prácticas contables, los representantes de la empresa deberían explicar la actividad empresarial?					


 CPCC José M. Borja Egulles
 Matrícula N°3843
 Perito Contable Reg. N° 0054


 Dr. Francisco Celso Villanueva Chávez

Nº	Pregunta	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni de desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
13.	¿Debería contar la empresa con algún manual interno para el para el proceso de cobranza?					
14.	¿Estima que con los ingresos operativos de la empresa provee la dinámica del aumento del patrimonio empresarial?					
15.	¿Valora que la garantía otorgada al cliente respalda los servicios prestados por la empresa?					
16.	¿Cree que, la empresa deba aplica algún control en el presupuesto de la organización?					
17.	¿Opina que el control interno tiene previsto el seguimiento al presupuesto?					
18.	¿Está de acuerdo en fijar un estado de situación mensual para ver si el proyecto va siendo rentable o no?					
19.	¿Valora si la empresa cuenta con capital propio, totalmente pagado?					
20.	¿Considera importante si la empresa obtuvo alguna línea de crédito?					
21.	¿Estima si las ventas mensuales, aseguran los recursos propios para la empresa?					
22.	¿Valora que se deba invertir, para equilibrar el efectivo e incurrir en el costo de oportunidad?					
23.	¿Considera si la empresa establece la cantidad de dinero suficiente donde le permita cumplir con las obligaciones y no tener saldos improductivos?					
24.	¿Estima, si la empresa ha tenido la oportunidad en adquirir activos no corrientes (certificados de depósito, bonos, documentos negociables etc.) Y no haber incurrido en inversiones temporales?					
25.	¿Juzga que ante la falta de liquidez la empresa deba recurrir a un crédito financiero a una entidad bancaria?					
26.	¿Considera que se deba solicitar otro crédito financiero a pesar de no haber culminado con amortizar el 25% del último préstamo anterior?					
27.	¿Considera que se deba pagar fuera de vencimiento las obligaciones financieras de la empresa?					



 CPCC José M. Borja Eguilas
 Matrícula N°3843
 Perito Contable Reg. N° 0054


 Dr. Francisco Celso Villanueva Chávez

CUESTIONARIO


La Optimización Empresarial

N°	Pregunta	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni de desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1.	¿Considera si la organización ha efectuado proyecciones de ventas y su debido control?					
2.	¿Cree que la empresa necesita mejorar en las ventas, como ingresar al mercado con nuevos servicios, compra de activos modernos para la producción?					
3.	¿Juzga que la empresa debiera proyectarse en ingresos para saber que tanto deba invertir?					
4.	¿Está en desacuerdo con la organización de la empresa?					
5.	¿Cree que la compañía maneja el producto de mercado?					
6.	¿Estima que la organización proyecta planes operativos para el futuro con nuevos productos?					
7.	¿Opina si en las adquisiciones de materia prima se considera la parte técnica, en la empresa metalmecánica?					
8.	¿Valora que los recursos humanos son utilizados eficientemente en el proceso productivo de la empresa metalmecánica?					
9.	¿Considera que los recursos operativos de calidad satisfacen el funcionamiento de la empresa metalmecánica?					
10.	¿Estima que mediante la aplicación de la gestión administrativa, el buen valor del análisis de tiempo, tareas y sistema de calidad, se llega a lograr en incrementar la productividad?					
11.	¿Estima que la burocracia empresarial es un mal necesario en la compañía?					


 CPCC José M. Borja Eguilas
 Matrícula N°3843
 Perito Contable Reg. N° 0054


 Dr. Francisco Celso Villanueva Chávez

Nº	Pregunta	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni de desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
12.	¿Considera, a las funciones que realiza cada trabajador especializado en cada área, deba distribuirse el trabajo según los procesos de la producción?					
13.	¿Juzga que la empresa para el logro de un objetivo específico deba estructurarse organizacionalmente con las personas y las tareas para lograr el nivel de eficiencia?					
14.	¿Valora los criterios que opta la empresa, a la hora de tomar las decisiones?					
15.	¿Considera que la departamentalización de la compañía, ha logrado repartirse el trabajo por tareas y especialidad para asegurar la productividad?					
16.	¿Estima que la dirección ejecutiva orienta las acciones de la sociedad empresarial?					
17.	¿Valora el comportamiento proactivo que opta la administración de la organización?					
18.	¿Juzga la efectividad como clave para el desarrollo de la sociedad empresarial?					
19.	¿Cree que la cultura organizacional influye sobre los resultados de la actividad de la empresa metalmeccánica?					
20.	¿Decir que el ponderado y el potenciar los recursos humanos, con capacitación se ofrecen en un entorno de trabajo flexible y amigable?					
21.	¿Considera si la empresa va acorde con la tecnología de vanguardia para el desarrollo de la producción?					
22.	¿Valora a las maquinarias y equipos de la organización como un bien tangible de la empresa?					
23.	¿Estima a la empresa como una unidad productiva agrupada y asignada a desarrollar una actividad económica con el fin de generar valor y con ánimo de lucro?					
24.	¿Estima que los objetivos de la empresa están dando resultados, generando valor financiero?					
25.	¿Valora a los activos financieros de la empresa, han facilitado para la obtención de créditos para capital de trabajo?					
26.	¿Estima a la liquidez de la sociedad empresarial ha permitido que los activos (existencias) se conviertan en dinero en efectivo?					
27.	¿Cree que el efectivo que posee la organización forma parte del activo circulante y su función es hacer frente a las obligaciones a corto plazo?					
28.	¿Considera en la gestión de la empresa metalmeccánica, se ha logrado optimizar lo administrativo y operativo?					


 CPCC José M. Borja Eguilas
 Matricula N° 3843
 Perito Contable Reg. N° 0054


 Dr. Francisco Celso Ibarra Chaves