

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

Tesis

**Cash management y gestión financiera en las empresas
de transporte de carga pesada del distrito de
El Tambo - Huancayo - 2019**

Katherine Paola Villegas Villalva

Para optar el Título Profesional de
Contador Público

Huancayo, 2022

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

Asesor

Mg. C. P. C. Wilder Sergio Hilario Aquino

Dedicatoria

A mis padres, Walter y Ana, quienes siempre me han apoyado incondicionalmente.

Katherine Paola

Agradecimiento

Quiero agradecer a Dios y a mis seres queridos, especialmente a mis padres que me apoyaron en todo momento, a mis hermanos, por siempre estar ante las situaciones difíciles que se me presentaron en la vida.

Asimismo, agradezco a mi asesor Wilder Sergio Hilario Aquino, quien me guio en la realización de la presente investigación. Finalmente, me gustaría agradecer a todos los profesores de las Universidad Continente por compartir su sabiduría y experiencia.

Katherine Paola

Índice de Contenidos

Asesor	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento	iv
Índice de Contenidos.....	v
Índice de Tablas	ix
Índice de Figuras.....	xi
Resumen.....	xiii
Abstract.....	xiv
Introducción	xv
Capítulo I.....	1
Planteamiento del Estudio.....	1
1.1. Delimitación de la Investigación	1
1.1.1. Territorial.....	1
1.1.2. Temporal.	1
1.1.3. Conceptual.....	1
1.2. Planteamiento del Problema	2
1.3. Formulación del Problema.....	9
1.3.1. Problema General.	9
1.3.2. Problemas Específicos.....	9
1.4. Objetivos de la Investigación.....	10
1.4.1. Objetivo General.	10
1.4.2. Objetivos Específicos.....	10
1.5. Justificación de la Investigación	10

1.5.1. Justificación Teórica.....	10
1.5.2. Justificación Práctica.....	11
Capítulo II.....	13
Marco Teórico	13
2.1. Antecedentes de Investigación.....	13
2.1.1. Artículos Científicos.....	13
2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales.....	15
2.1.2.1. Tesis Internacionales.....	15
2.1.2.2. Tesis Nacionales.....	16
2.2. Bases Teóricas	19
2.2.1. Cash Management.....	19
2.2.2. Gestión Financiera.....	28
2.3. Definición de Términos Básicos.....	35
2.3.1. Acciones.....	35
2.3.2. Actividades de Financiamiento.....	35
2.3.3. Actividades de Inversión.....	35
2.3.4. Actividades de Operación.....	35
2.3.5. Amortización.....	36
2.3.6. Apalancamiento Financiero.....	36
2.3.7. Bonos.....	36
2.3.8. Capital.....	36
2.3.9. Costo.....	36
2.3.10. Costo Explicito.....	36
2.3.11. Costo Implícito.....	37
2.3.12. Dividendos.....	37

2.3.13. Efectivo.....	37
2.3.14. Enajenación.....	37
2.3.15. Flujo de Efectivo.....	37
2.3.16. Inventarios.....	37
2.3.17. Inversiones Financieras.....	38
2.3.18. Ratios Financieras.....	38
2.3.19. Resultados Financieros.....	38
2.3.20. Solvencia.....	38
2.3.21. Tesorería.....	38
Capítulo III.....	39
Hipótesis y Variables	39
3.1. Hipótesis	39
3.1.1. Hipótesis General.....	39
3.1.2. Hipótesis Específicas.....	39
3.2. Identificación de las Variables.....	40
3.2.1. Cash Management.....	40
3.2.2. Gestión Financiera.....	40
3.3. Operacionalización de las Variables.....	41
Capítulo IV	97
Metodología	97
4.1. Enfoque de la Investigación.....	97
4.2. Tipo de Investigación.....	97
4.3. Nivel de Investigación	98
4.4. Métodos de Investigación	98
4.5. Diseño de la Investigación.....	99

4.6. Población y Muestra	100
4.6.1. Población.....	100
4.6.2. Muestra.....	101
4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	103
4.7.1. Técnicas.....	103
4.7.2. Instrumentos.....	104
4.8. Técnicas Estadísticas de Análisis de Datos	108
Capítulo V.....	111
Resultados.....	111
5.1. Descripción de Trabajo de Campo.....	111
5.2. Presentación de Resultados.....	112
5.2.1. Resultados Descriptivos.....	112
5.3. Contrastación de Resultados.....	121
5.4. Discusión de Resultados	135
Conclusiones	140
Recomendaciones	142
Lista de Referencias.....	147
Apéndices	151

Índice de Tablas

Tabla 1. Operacionalización de la variable asociativa cash management	41
Tabla 2. Operacionalización de la variable de supervisión gestión financiera	43
Tabla 3. Población del estudio	100
Tabla 4. Muestra del estudio	102
Tabla 5 Resumen de procesamiento de casos variable asociativa cash management.....	106
Tabla 6. Estadísticas de fiabilidad de la variable asociativa cash management	106
Tabla 7. Resumen de procesamiento de casos de la variable de supervisión gestión financiera	107
Tabla 8. Estadísticas de fiabilidad variable supervisión gestión financiera.....	107
Tabla 9. Jueces expertos que participaron de la validación del instrumento	108
Tabla 10. Pruebas estadísticas por criterios del estudio.....	109
Tabla 11. Recuento y porcentajes de la variable X: cash management	113
Tabla 12. Recuento y porcentajes de la dimensión 1: gestión de efectivo	114
Tabla 13. Recuento y porcentajes de la dimensión 2: gestión de riesgo de efectivo.....	115
Tabla 14. Recuento y porcentajes de la variable Y: gestión financiera	117
Tabla 15. Recuento y porcentajes de la dimensión 1: decisiones de financiación	118
Tabla 16. Recuento y porcentajes de la dimensión 2: decisión de inversión.....	119
Tabla 17. Recuento y porcentajes de la dimensión 3: decisión de administración de bienes	120
Tabla 18. Tabla cruzada de asociación para el cash management y la gestión financiera	123
Tabla 19. Prueba rho de Spearman para la hipótesis general	124
Tabla 20. Tabla cruzada de asociación para cash management y las decisiones de financiación	126
Tabla 21. Prueba rho de Spearman para la hipótesis específica 1	127
Tabla 22. Tabla cruzada de asociación para cash management y la decisión de inversión...	130

Tabla 23. Prueba rho de Spearman para la hipótesis específica 2	130
Tabla 24. Tabla cruzada de asociación para cash management y la decisión de administración de bienes	133
Tabla 25. Prueba rho de Spearman para la hipótesis específica 3	133
Tabla 26. Flujo de caja 2019.....	143

Índice de Figuras

Figura 1. Evolución del PBI del sector transporte (S/ millones)	5
Figura 2. Motivos para mantener un saldo óptimo de efectivo.....	22
Figura 3. Entradas y salidas de efectivo por actividades	23
Figura 4. Transacciones que producen entradas de efectivo.....	24
Figura 5. Transacciones que producen salidas de efectivo	24
Figura 6. Esquema de diseño de la investigación	99
Figura 7. Estadígrafo de alfa de Cronbach.....	106
Figura 8. Baremos de medición de confiabilidad para la variable X.....	106
Figura 9. Gráfica de barra de la variable X: cash management	114
Figura 10. Gráfica de barra de la dimensión 1: gestión de efectivo	115
Figura 11. Gráfica de barra de la dimensión 2: gestión de riesgo de efectivo.....	116
Figura 12. Gráfica de barra de la variable Y: gestión financiera	117
Figura 13. Gráfica de barra de la dimensión 1: decisiones de financiación	118
Figura 14. Gráfica de barra de la dimensión 2: decisión de inversión.....	120
Figura 15. Gráfica de barra de la dimensión 3: decisión de administración de bienes.....	121
Figura 16. Regla de decisiones para la prueba de hipótesis cálculo p-valor.....	122
Figura 17. Baremo de interpretación para el cálculo del índice rho de Spearman	122
Figura 18. Fórmula estadística rho de Spearman.....	123
Figura 19. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis general.....	124
Figura 20. Fórmula estadística rho de Spearman.....	126
Figura 21. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis específica 1	128
Figura 22. Fórmula estadística rho de Spearman.....	129
Figura 23. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis específica 2	131
Figura 24. Fórmula estadística rho de Spearman.....	133

Figura 25. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis específica 3	134
Figura 26. Modelo básico de presupuesto de efectivo	145

Resumen

El objetivo general de la presente pesquisa fue determinar la relación que existe entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019; debido a los problemas que se muestran en relación a las variables de estudio y las cuales requieren pronta atención; en referencia se pueden señalar que, las empresas en estudio vienen presentando inconvenientes respecto a su gestión financiera debido al mal tratamiento del *cash management* enmarcadas en las tareas de planificación, organización y control de todas las operaciones contables de la compañía, no utilizando de manera eficiente los recursos de la misma, mostrando a partir de ello, un descenso en su liquidez, rentabilidad y solvencia.

Es así como, la pesquisa se realizó de acuerdo el método científico, enfoque cuantitativo, deductivo, de tipo aplicada, nivel correlacional y diseño no experimental, longitudinal. El tamaño de la muestra no probabilística estuvo compuesto por 30 empresas de transporte de carga existentes en el distrito de El Tambo. Se aplicó como instrumento el cuestionario en escala Likert elaborado de acuerdo a los indicadores de las variables, consiguiendo información de escala ordinal - politómica, con la que se realizó la prueba estadística rho de Spearman.

Concluyendo que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, puesto que el valor de significación bilateral P- valúe fue = 0.000 y este fue menor que la probabilidad de error del 0.05.

Palabras claves: *cash management*, gestión de efectivo, gestión financiera

Abstract

The general objective of this research was to determine the relationship between cash management and financial management in heavy cargo transport companies in the district of El Tambo - Huancayo - 2019; due to the problems that are shown in relation to the study variables and which require prompt attention; In reference, it can be pointed out that the companies under study have been presenting inconveniences regarding their financial management due to the poor treatment of cash management framed in the tasks of planning, organization and control of all accounting operations of the company, not using efficiently its resources, showing from this, a decrease in its liquidity, profitability and solvency.

Thus, the research was carried out according to the scientific method, quantitative, deductive, applied approach, correlational level and non-experimental, longitudinal design. The size of the non-probabilistic sample was made up of 30 existing freight transport companies in the district of El Tambo. The Likert scale questionnaire was applied as an instrument, elaborated according to the indicators of the variables, obtaining information of ordinal - polytomous scale, with which the Spearman's rho statistical test was carried out.

Concluding that there is a direct and significant relationship between cash management and financial management in heavy cargo transport companies in the district of El Tambo - Huancayo - 2019, since the value of bilateral significance P-value was = 0.000 and this was less than the error probability of 0.05.

Keywords: cash management, cash management, financial management

Introducción

El sentido que propició a la presente investigación es que las empresas de transporte de carga pesada existentes en el distrito de El Tambo, dedicadas al traslado de materias primas y productos por todo el país, son de gran importancia para la economía del país debido al aumento de los niveles de comercialización, la demanda de bienes y servicios. Desafortunadamente, muchos propietarios de estas empresas lidian con problemas de flujo de caja, por una mala gestión del efectivo «*cash management*», por no prestar atención a los gastos, poseer incertidumbre en el flujo de caja futuro, contar con clientes de pago lento y no poseer planes para los cobros. A menudo, no es por culpa propia, pero es importante saber cómo lidiar eficazmente con los factores que están deteniendo el flujo. Por tanto, es preciso la ejecución de medidas que apoyen a dar soporte a estas falencias, dentro de las cuales estarían: gestionar rápidamente las facturas de efectivo, controles internos para una gestión eficaz del efectivo, los profesionales, en muchos casos contadores, deben definir un plan claro para la gestión eficaz los flujos de caja, ninguna empresa debe permitir que una sola persona controle todo el efectivo y cómo se utilizaran en la empresa, controlar los gastos generales es una forma de reducir el gasto y puede ayudar ahorrar efectivo, entre otros.

De permanecer en esta problemática, las empresas de carga del distrito de El Tambo pueden enfrentar peligrosas consecuencias financieras, como el estrés financiero de empresarios y empleados y, asimismo, puede significar que estas empresas no tienen margen suficiente para actuar en circunstancias imprevistas. Al mismo tiempo, que no contaran con la liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo, debido a la inadecuada gestión del *cash management* y, del mismo modo, de la gestión financiera deficiente. Por ello, se formula el siguiente problema de investigación: ¿Qué relación existe entre el *cash management* y la gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019?

Es así como la indagación tomó en cuenta los siguientes fundamentos teóricos científicos que respaldan las variables de estudio:

Respecto a la variable asociativa *cash management* se tomó en cuenta, la teoría general de la ocupación, el interés y el dinero (1936) de Keynes; el sistema capitalista que buscaba una salida para superar la crisis halló su tabla de salvación en esta teoría donde explica sobre la liquidez. «La inversión es el motor del desarrollo económico. El ahorro es importante, pero por sí solo no incrementa la riqueza, ya que puede servir a este fin o a aumentar el consumo de otras personas» (Escartín, 1967, p. 450). Las mejoras en la acumulación de riqueza se pueden lograr a medida que las empresas avanzan a través del ahorro constante. De lo contrario, la riqueza disminuye cuando los ahorros superan las inversiones.

Así mismo, para la variable de supervisión **gestión financiera** se tomó en cuenta, la teoría de la propiedad de Mattessich (2008). «La teoría de la propiedad bien podría sustentarse en los exhaustivos cálculos matemáticos de los representantes de esa escuela, pero el verdadero acento estaba en la valoración de cómo revelar esos números» (Pérez y Pinto, 2013, p. 115). En otras palabras, se trata principalmente de comprender la dinámica de los negocios en lugar de un rigor existencial estrictamente numérico, pero ese no es el mayor problema porque se enfoca en quién está haciendo el negocio.

El objetivo general de la pesquisa fue: determinar la relación que existe entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. El documento consta de cinco capítulos, distribuidos de la siguiente manera:

El Capítulo I, sobre el planteamiento del estudio, planteamiento del problema, presenta la formulación del problema de acuerdo a la línea de investigación y el propósito del estudio, del mismo modo, contiene los objetivos que desea alcanzar el investigador, así como la justificación del por qué se está realizando el estudio.

El Capítulo II enmarca el marco teórico, que trata sobre la revisión de antecedentes que sirven como sustento científico dentro de la exploración, las bases teóricas que claramente muestran las teorías científicas que sustentan a cada variable de estudio y su conceptualización sobre bases confiables y definición de términos básicos, que son los que requieren ser sustentados para la comprensión del mismo investigador y otros investigadores.

El Capítulo III presenta las hipótesis, que es la proposición hacia el problema de estudio, la identificación de las variables y su operacionalización que comprende el desarrollo de la identificación de las dimensiones e indicadores de las variables de estudio.

El Capítulo IV muestra la metodología de la investigación, en el que se da a conocer el enfoque, tipo de estudio, nivel, método, diseño, población, muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos y técnicas estadísticas de análisis de datos; acatando con ello, los criterios del método científico.

El Capítulo V, aquí se dan a conocer los resultados de la investigación, la descripción de trabajo de campo, presentación de resultados descriptivos, contrastación de la hipótesis y la discusión de los resultados.

Se finaliza con las conclusiones, recomendaciones, lista de referencias y los apéndices enmarcados en el reglamento de grados y títulos de la Universidad Continental.

Capítulo I

Planteamiento del Estudio

1.1. Delimitación de la Investigación

1.1.1. Territorial.

La presente pesquisa se desarrolló concretamente en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo provincia de Huancayo y departamento de Junín.

1.1.2. Temporal.

El presente estudio estuvo enmarcado en el periodo 2019.

1.1.3. Conceptual.

La investigación comprendió como variables de estudio al *cash management* y gestión financiera.

El *cash management* es el conjunto de medidas estratégicas y organizativas que afectan a la gestión de efectivo y a los resultados financieros de una empresa. De acuerdo al *Sage Advice* España (2020) define este elemento como:

«La optimización de los gastos e ingresos financieros relativos a la colocación de excedentes y la obtención de fondos ajenos, minimizando los riesgos de efectivo y dotando a la empresa de un grado de liquidez y endeudamiento adecuado bajo la gestión de riesgo de efectivo» (p. 4). En definitiva, es la gestión de los recursos financieros

(tesorería) disponibles de la empresa para llevar a cabo las funciones normales de cobro, pago y negociación bancaria de la empresa.

Por otro lado, Ponce (2021) define que la gestión financiera es un procedimiento que tiene como objetivo «Analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, y hacerlo de un modo equilibrado y que ha determinado que en el tiempo resulte rentable, bajo las decisiones de financiación, de inversión y de administración de bienes» (p. 15). En otras palabras, una seguridad financiera independientemente de la aplicación o campo de aplicación.

1.2. Planteamiento del Problema

Siempre ha existido la buena administración del dinero «*cash management*», para una empresa ha sido una ventaja competitiva dado que, requiere inversiones en efectivo, es decir, la necesidad de mantener activos líquidos (incluidos billetes y monedas, depósitos de cheques y cheques pendientes). Sin embargo, como cualquier inversión, debe dar el mayor rendimiento, pero en este caso, el saldo de caja que normalmente no benefician a la empresa pero que se mantienen por razones válidas, como obligaciones de pago de bienes y servicios, compensación de empleados y otras obligaciones. La gestión del efectivo es fundamental en la gestión financiera a corto plazo; su objetivo principal es mantener la inversión en efectivo lo más pequeña posible para que la empresa pueda ejecutar sus operaciones de manera eficiente.

En la actualidad, la administración del efectivo «*cash management*» se ejecuta en varias micro y pequeñas entidades en el área de contabilidad; diseñado para asegurar la liquidez de la empresa y reducir sus costes financieros. Si las nuevas empresas tienen malas condiciones financieras y contables, es posible que exista riesgo de quebrar rápidamente si su dinero no se administra adecuadamente.

Cordova (2018) en su trabajo de investigación «*El flujo de caja y la liquidez, en las empresas de transporte de carga*», menciona que, el servicio de transporte en cualquier lugar

del mundo es una parte primordial de la cadena de logística y distribución, debido a que permite continuar con el ciclo de producción en el caso del traslado de materia prima, así como el de producto terminado para los consumidores finales. Las empresas comprendidas en este rubro se encargan de trasladar mercancías de un lugar a otro mediante la utilización de diferentes tipos de transporte, pueden ser aéreos, marítimos o terrestres, siendo este último el más importante por ser el más utilizado por las empresas, así que se hace indispensable que tengan una buena gestión financiera y de liquidez por ser un punto muy importante, porque les permitirá atender las obligaciones con terceros y seguir operando con normalidad, debido a que muchas de ellas quiebran a muy temprana edad y una de las causas es necesariamente la falta de liquidez.

Por otro lado, Dakay y Castrellón (2020) señalan que a nivel mundial todos los negocios, independientemente de sus operaciones, necesitan información financiera confiable proporcionada por el estado de flujos de efectivo, a través de la gestión de efectivo «cash management» que determina la facultad de la institución para alcanzar efectivo que le permita ejecutar sus obligaciones directas e inmediatas, para sus proyectos de inversión y expansión. Además, el proceso permite el análisis de cada ítem que incide en la adquisición de efectivo, lo cual es útil en el desarrollo de políticas y estrategias que permitan a las instituciones optimizar el uso de sus recursos durante la gestión financiera.

En el caso de Perú, en el presente las empresas demuestran dificultades en su administración de liquidez «cash management», no utilizan el Flujo de Efectivo Proyectado como herramienta de control interno para una gestión financiera eficaz, lo que provoca que se atrasen, cuestionen sus responsabilidades en relación con su modelo de negocio, no cuenten con fondos suficientes para una gestión eficaz, no cuenta con provisión a corto y mediano plazo, por ejemplo, el logro de metas específicas, lo que se traduce en no cumplir con las

expectativas y otros aspectos que socavan la confianza con proveedores y acreedores, lo que se traduce en una mala imagen de la empresa.

En la provincia de Huancayo, los nuevos empresarios al crear empresas a nivel micro y pequeño, y de carácter familiar o entre amigos, carecen o desconocen la gestión de liquidez «*cash management*» y gestión financiera, y las ventajas que dan, para planificar recursos y ejecutar compromisos para que un nuevo negocio comience de manera innovadora, cumpla y, en ocasiones, supere las expectativas, alcance altos niveles de rentabilidad rápidamente, pero una vez se alcance el nivel más alto, el declive es inevitable porque no hay reglas o políticas de gestión de efectivo para comprometerse y avanzar en un momento crítico cuando los mercados y las tendencias están cambiando.

Las empresas de transporte de carga pesada existentes en el distrito de El Tambo, dedicadas al traslado de materias primas y productos por todo el país, son de gran importancia para la economía, debido al incremento de los niveles de comercialización, la demanda de bienes y servicios. Desafortunadamente, muchos propietarios de estas empresas lidian con problemas de flujo de caja, por una mala gestión del efectivo «*cash management*», por no prestar atención a los gastos, poseer incertidumbre en el flujo de caja futuro, contar con clientes de pago lento y no poseer planes para los cobros. A menudo, no es por culpa propia, pero es importante saber cómo lidiar eficazmente con los factores que están deteniendo el flujo.

Cabe precisar que, las operaciones en las empresas de transporte, almacenamiento, correo y entrega urgente generaron S/. 30,887.00 millones del PIB en 2019, creciendo continuamente entre 2010 y 2019 a una tasa promedio de 5,3%. Según se muestra:

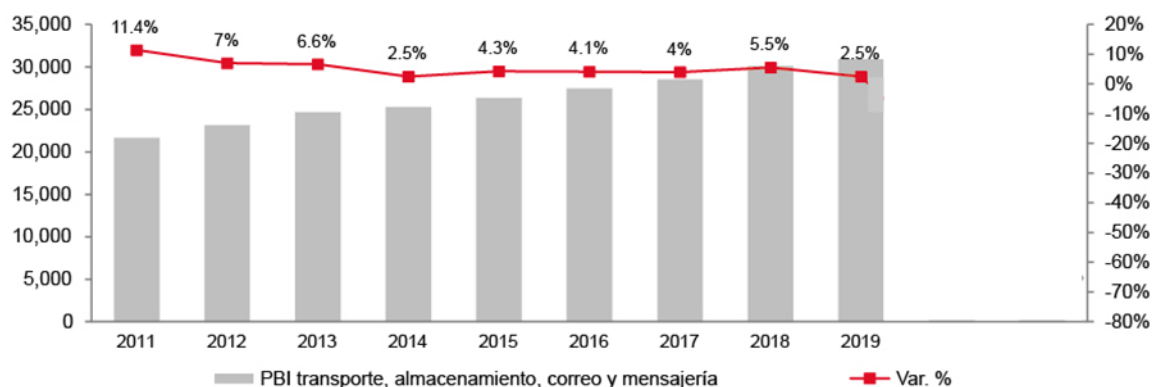


Figura 1. Evolución del PBI del sector transporte (S/ millones)

Nota: tomada de INEI (2020). <https://www.comexperu.org.pe/articulo>

Así mismo, Iturralde et al. (2020) menciona en su artículo científico «*Cash management: análisis empírico de una cultura financiera*», que el *cash management* es un conjunto de actividades estratégicas y organizacionales que afectan los flujos de efectivo de una entidad y, en última instancia, los resultados financieros. Esta visión ha generado presión para repensar los mandatos en esta área con políticas de gestión orientadas a lograr beneficios que contribuyan a alcanzar los objetivos generales de la entidad. Debido a ello, las empresas que utilizan *cash management* tiene que tomar algunas decisiones financieras y de inversión que tendrán un mayor impacto en el desarrollo de la entidad a corto y largo plazo.

Por ello y lo anteriormente descrito, es preciso ponerle énfasis en este sector y los problemas que vienen presentando, debido al aporte en la economía del país que este representa.

Diagnóstico

Las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo vienen presentando inconvenientes respecto a su gestión financiera debido al mal tratamiento del *cash management* enmarcada en la tarea de planificar, organizar y controlar todas las actividades contables de la empresa, no aplicando de manera eficiente sus recursos, mostrando a partir de ello, un descenso en su liquidez, rentabilidad y solvencia.

Otras alteraciones que están sufriendo las empresas de transporte de carga de El Tambo es la ausencia de la capacidad de manejo de sus deudas a corto plazo, incremento de las deudas y la insatisfacción de necesidades primarias, esta última siendo fundamental para la subsistencia de la organización y, por lo tanto, deben ser cubiertas de forma apropiada para que la entidad pueda mantener su capacidad para operar.

Causas

Las principales funciones de la gestión financiera de una entidad incluyen: estados de flujos de efectivo (es decir, de entrada y salida del dinero), balances de situación, contabilidad de pérdidas y ganancias, contabilidad de los costes, costes de financiación, fondos de maniobra (capital disponible por la empresa), ratios, evaluación de inversiones, etc. Todo ello, para que se tenga en la empresa una buena gestión del *cash management* y, por ende, una buena liquidez. Dentro de las causas que conllevan a los problemas presentados por las empresas de transporte de carga de El Tambo están:

- No llevar un registro de las facturas y los gastos, los cuales llevan a las entidades a una disminución del flujo de efectivo, pagos atrasados y gastos no controlados.
- Perder las facturas, no registrar a los proveedores y no tener reservas de efectivo suficientes y acordes a la situación de la empresa.
- Engañarse pensando que se tiene dinero cuando en realidad es su inversión.
- Mezclar las finanzas personales con el negocio, complicando el llevado de la contabilidad y el presupuesto. Además, desmejora el análisis de los beneficios o pérdidas reales de la empresa.
- Uno de los mayores problemas con el efectivo es que no siempre es fácil hacer un seguimiento de las diferencias horarias que resultan de la acumulación de fondos contables. Como cuando se realiza una transacción en el punto de pago. Para ello, se debería sí o sí realizar en toda empresa por más pequeña que esta pueda ser, el estado de flujo de efectivo,

de esa forma no habrá confusiones respecto al dinero que realmente se tiene y los ingresos provisionados por los comprobantes emitidos. Y se tendrá menor incertidumbre en relación a la liquidez de las empresas.

Pronóstico

De persistir en esta problemática, las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo pueden tener graves consecuencias financieras, como estrés financiero para los vendedores y empleados, también puede significar que las empresas carecen de la flexibilidad para hacer frente a circunstancias imprevistas. Además, que no contarán con la liquidez suficiente para cumplir con las obligaciones a corto y largo plazo, debido a la inadecuada gestión del *cash management* y del mismo modo de la gestión financiera deficiente.

Cabe resaltar, que las empresas en estudio, no solo deben combatir con los costos y gastos relacionados directamente con el giro de negocio en el cual opera, sino que también tiene por delante diversas cargas tributarias por el rubro de sus actividades principales que es el transporte regional por vía terrestre como impuesto selectivo al consumo por la compra de combustibles, aranceles por la casi inexistente producción de ómnibus, IGV, participación de utilidades, aportaciones sociales, peajes, contribuciones municipales, impuesto a la renta, derechos de emisión de pólizas de seguros. Dificultando más aún su situación con respecto a la liquidez.

Control al Pronóstico

El vocablo «*cash management*» es un término muy vasto que hace referencia al pago, cobro y cantidad de efectivo en una empresa.

Todos ellos están tratando de cumplir con los requisitos primordiales de una compañía: cumplir con las obligaciones fiscales y reducir costos. A la luz de los sucesos recientes, varias entidades empiezan a darse cuenta la importancia de la consolidación de la gestión financiera. Por tanto, se recomienda:

- Gestionar rápidamente las facturas de efectivo: una factura que indican claramente el monto adeudado, la fecha de vencimiento, los prestamistas y los métodos de pago aceptados ayudan a garantizar que sus pagos se reciban a tiempo y correctamente.
- Controles internos para una gestión eficaz del efectivo. El efectivo es el activo con el mayor potencial de "desaparecer", lo que significa que las empresas deben tener controles internos sólidos para vigilar el efectivo de una empresa y cómo se utiliza.
- Para disminuir las dificultades y sortear errores, los especialistas, en muchos casos los contadores, aseveran que la gestión exitosa del flujo de efectivo requiere definir un plan transparente.
- Ninguna entidad debería consentir que un solo individuo controle todo el efectivo de la empresa y establezca su uso.
- Buscar bancos que ofrezcan herramientas de administración de efectivo que ayuden a las empresas a unificar todas sus cuentas y brinden un enfoque versátil e integral de todas las operaciones diarias.
- Deben tener una herramienta digital para ayudar a administrar todos los gastos de los empleados y obtener una imagen general de sus egresos. Y reflejarlos automáticamente en la nómina.
- Controlar los gastos generales es una forma de reducir costos y ahorrar dinero. Algunas instituciones tienen activos no rentables. Debe identificarlos y encontrar formas de minimizar su impacto en su cuenta, ya que esto puede ayudar a aumentar la liquidez de su cuenta. Comprender los gastos deducibles y no deducibles puede ser clave para comprender los gastos comerciales.
- Avala la eficacia: muchas empresas pierden dinero debido a la ineficiencia en las inversiones. Por ello, es fundamental realizar presupuestos mensuales para comprender por qué las partes interesadas necesitan una cierta cantidad y cómo se beneficiará a la empresa

en su conjunto, ya que permite a los responsables de la gestión financiera tomar decisiones más racionales.

A partir del problema descrito ampliamente, nace la necesidad de realizar una investigación en el nivel relacional, para comprobar la relación de estas variables de estudio y si es que esta asociación serviría para interpretar qué indicadores se tienen que tomar con mayor consideración para el mejoramiento de las situaciones que se presentan a partir del *cash management* y la gestión financiera.

La investigación realizada proporciona mayor soporte a las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo en el tema básicamente del *cash management* que tienen que priorizar para conseguir una adecuada gestión financiera y, por ende, se tendrá una óptima gestión de efectivo para que las empresas puedan hacer frente a sus deudas de corto y largo plazo. De esta manera, se formará mejoras para las empresas en estudio, en búsqueda de la mejora de su liquidez. Así que la investigación presentó el objetivo principal, determinar la relación que existe entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General.

¿Qué relación existe entre el *cash management* y la gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019?

1.3.2. Problemas Específicos.

¿Qué relación existe entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019?

¿Qué relación existe entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019?

¿Qué relación existe entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019?

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General.

Determinar la relación que existe entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

1.4.2. Objetivos Específicos.

Determinar la relación que existe entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Determinar la relación que existe entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Determinar la relación que existe entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

1.5. Justificación de la Investigación

1.5.1. Justificación Teórica.

La presente investigación aporta a la comunidad científica información sobre el hecho o fenómeno de estudio en relación de las variables planteadas: *cash management*

y gestión financiera, y su resultado contrastando con los antecedentes de investigación del trabajo. Sirviendo ello para futuras investigaciones en el mismo nivel de la investigación científica o en niveles superiores.

Por tanto, se toma en consideración trabajar con las teorías científicas, que a continuación se precisan:

Respecto a la variable asociativa *cash management*, se toma en cuenta la teoría general de la ocupación, el interés y el dinero de Keynes (1936), el sistema capitalista busca una salida a la crisis, encontrando un salvavidas en esta teoría donde explica sobre la liquidez. «La inversión es el motor del desarrollo económico. El ahorro es importante, pero por sí solo no incrementa la riqueza, ya que puede servir a este fin o a aumentar el consumo de otras personas» (Escartín, 1967, p. 450). Las mejoras en la acumulación de riqueza se logran cuando las empresas administran los ahorros. De lo contrario, la riqueza disminuye cuando los ahorros superan las inversiones.

Así mismo, para la variable de supervisión **gestión financiera**, se toma en cuenta la teoría de la propiedad de Mattessich (2008). «La teoría de la propiedad bien podría sustentarse en los exhaustivos cálculos matemáticos de los representantes de esa escuela, pero el verdadero acento estaba en la valoración de cómo revelar esos números» (Pérez y Pinto, 2013, p. 115). En otras palabras, se trata principalmente de comprender la dinámica de los negocios en lugar de un rigor existencial estrictamente numérico, pero ese no es el mayor problema porque se enfoca en quién está haciendo el negocio.

1.5.2. Justificación Práctica.

La investigación beneficia directamente a las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo, proporcionándoles información en base a los resultados obtenidos de todo el trabajo de investigación en referencia del *cash management* para

la solución de problemas en relación con la gestión financiera de cada una de ellas, así como en la toma de decisiones gerenciales, ya que se reconoce que la organización no cuenta con un adecuado manejo de la liquidez relacionada con sus flujos de efectivo y todas las operaciones que ellas demanden, esto apoyaría en la estructura económica de las empresas en estudio dándoles mayores luces, respecto a cómo realizar un mejor control de los problemas detectados. Que al final, esto puede representar un duro golpe para la solvencia del negocio y, por ende, a su sostenibilidad en el tiempo.

Además, el estudio también beneficia a otros empresarios del sector privado al orientar a la empresa en otros campos científicos, ya que el estudio de cash management de las empresas de carga del distrito de El Tambo servirá como guía y ejemplo de lo que otras empresas pueden ganar en cuanto a los componentes del buen gobierno, las variables presentadas en el estudio.

Capítulo II

Marco Teórico

2.1. Antecedentes de Investigación

2.1.1. Artículos Científicos

Ccatay et al. (2018) publicaron el artículo científico titulado «*Buenas prácticas de cash management en empresas constructoras del grupo Cobra ubicadas en Lima metropolitana durante el periodo 2014-2017*» donde el propósito general fue, cuales son las mejores prácticas en *cash management* en empresas constructoras del grupo Cobra ubicadas en Lima metropolitana en el periodo 2014 -2017. Para ello se analizaron 26 empresas del grupo Cobra con el fin de identificar las empresas más distintivas según los juicios económicos propuestos por los estudiosos, de las cuales se analizaron las respuestas de 9 empresas. El estudio fue cualitativo, exploratorio y con un diseño transversal no experimental. La técnica de recolección de datos utilizado es la entrevistas no estructuradas con la alta dirección de cada empresa. Queda claro: a) gestión de honorarios y comisiones; (b) los proceso de pago y cobro; (c) el control, y (d) la integración son las mejores prácticas de *cash management* más comunes dentro de las empresas, aunque la aplicación de estas prácticas y puntos de vista no es uniforme sobre la importancia de la gestión del efectivo en el grupo de empresas auditadas; por otro lado, no se encontró una correlación directa entre la adopción de las mejores prácticas de gestión de efectivo y la creación de crédito mercantil.

Blanco et al. (2018) publicaron su artículo científico titulado «*Buenas prácticas en financiamiento y cash management para empresas inmobiliarias promotoras de departamentos entre los años 2012 y 2016*». Donde el objetivo principal fue conocer las mejores prácticas en financiamiento y *cash management* que pueden desplegar las empresas promotoras inmobiliarias de departamentos en el Perú. El análisis se basa en consultas con varios expertos de la industria, todos los cuales son altos funcionarios en varios tipos de bienes raíces. Asimismo, se analizó el icónico caso de la quiebra de la inmobiliaria más grande del país en ese momento, tratando de comprender las principales razones de su quiebra. Los métodos utilizados han sido cualitativos y fenomenológicos, ya que los investigadores utilizan la lógica inductiva para responder a las preguntas de investigación mediante el estudio y la descripción de fenómenos para generar ideas. Una de las contribuciones de este estudio, ya sea en el mercado de la vivienda social o en el mercado de la vivienda de lujo, muestra la existencia de buenas prácticas generales que pueden asegurar mejores resultados financieros en los proyectos de vivienda.

Paitán (2017) publicó el artículo científico titulado «*Cash management y presupuesto de tesorería en una empresa constructora, Cercado de Lima 2016*». Donde el objetivo fue determinar cómo se relaciona el *cash management* con el Presupuesto de Tesorería; para ello ejecutó la metodología de tipo aplicada con un nivel descriptivo, de diseño no experimental y de corte transversal. La población y muestra estuvo conformada por 12 empleados que laboraban en diversas áreas vinculadas a la de tesorería; se utilizó alfa de Cronbach y validez de experto para determinar la confiabilidad y validez del instrumento, la recolección de datos se logró mediante el método de la encuesta, la cual fue guiada por un cuestionario con 57 preguntas y 5 alternativas de respuesta, y se siguió la información, procesados con el programa

estadístico SPSS versión 24.0. Concluyó que el manejo del *cash management* tiene relación con el presupuesto de tesorería del año 2016 de la constructora Cercado de Lima, por lo que enfatizó la necesidad de introducir procedimientos en el proceso de pago, condiciones de pago para cumplir con el presupuesto de pago de corto plazo.

2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales

2.1.2.1. Tesis Internacionales.

Romeleroux (2019) efectuó la tesis denominada «*Administración y optimización de procesos para la gestión de cash management en una entidad financiera privada*», el objetivo general fue implementar mejoras en las operaciones de *cash management* en una entidad financiera privada desde los procesos tanto operativos como comerciales, tratando de definir un modelo de gestión para el logro de los objetivos estratégicos mediante el uso de indicadores que permitan tomar decisiones tanto preventivas como remediales, identificando puntos importantes en el área de *cash management*. Combinando las declaraciones anteriores, el propósito de desarrollar este trabajo es proporcionar una herramienta de fácil acceso y uso, eficiente, rápida y eficaz para que los gerentes proporcionen y mejoren. Para ello propone una metodología de enfoque cuantitativo, nivel explicativa, diseño experimental, de corte transversal. Concluyó que al demostrar la implementación de estrategias para lograr objetivos de mejora, aumentó el volumen de transacciones y, por lo tanto, los ingresos de la organización de investigación.

Guevara (2017) efectuó la tesis denominada «*Propuesta de mejora de los servicios de cash management a la cartera de clientes de una institución financiera de Quito a partir del 2014*», donde el objetivo general fue, diseñar un plan de servicios diferenciadores e innovadores a los clientes de la institución

financiera; por tanto, desarrolló la metodología, nivel descriptiva, diseño no experimental, enfoque mixto, tipo aplicada; utilizó la técnica encuesta con el instrumento cuestionario, la población estuvo conformada por 375 clientes de del bando estudiado. Concluye que el resultado de las organizaciones bancarias, en su implementación del *cash management*, han tenido un impacto global en sus servicios, brindando a las organizaciones una alternativa para contar con un mecanismo que realice procesos de cobro y pago más rápidos, sencillos e innovadores mediante el uso de la tecnología, si los bancos utilizan esta herramienta, es necesario crear una estrategia de diferenciación entre las entidades, el valor agregado en un mercado muy competitivo como es el caso de la banca es la propuesta del Banco de Guayaquil, que al optimizar los servicios de cash management incrementará su presencia en el país, a nivel de ventas y distribución, puesto que será un banco el que deberá invertir en calidad y brindar aporte a la empresa en el proceso de cobro y pago.

2.1.2.2. Tesis Nacionales.

Florian (2020) realizó la pesquisa titulada «*Gestión del efectivo y su impacto en la situación financiera y económica: empresa de repuestos y baterías del Norte S. R. L. 2019*», tuvo como objetivo general, determinar cuál es el estado de la gestión de efectivo (*cash management*) en la empresa de repuestos y baterías del Norte S. R. L. y su impacto en la situación financiera y económica 2019, por ello, ejecutó un nivel explicativo, enfoque cuantitativo, diseño transversal y no experimental. La población y muestra está compuesta por los trabajadores de las áreas administrativas de la empresa de repuestos y baterías del Norte S. R. L., utilizó las técnicas de observación, análisis documental, encuestas, entrevistas y procedimientos de control interno. Se llegó a la conclusión de que la entidad bajo

revisión se encontraba en una posición financiera sólida y en una condición económica normal, pero le preocupaba que estuviera utilizando sus activos a nivel de productos básicos, lo que resultaba en equivalentes de efectivo (caja) y necesitaba aumentar la cantidad de disponible (fondos), para poder responder a solicitudes de pago con efectivo. Por otro lado, desarrollan pronósticos de flujo de caja y sus estados financieros esperados, que llevan a la conclusión de que la empresa puede tomar acciones relevantes que inciden en su óptima planeación y toma de decisiones.

Mori (2020) presenta la pesquisa titulada «*La gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la agencia Fiori del banco Pichincha Perú - sector Lima Norte 2018*», el cual tuvo como objetivo general, muestra cómo la gestión financiera afecta la liquidez de Fiori Banco Pichincha Perú. La investigación se desarrolló según el sistema no experimental - transversal - descriptivo, según el método de investigación mixto (cualitativo y cuantitativo). Para la recolección de información se utilizaron registro- bibliográficos y entrevistas a responsables de Clusters, resultando en un total de 24 preguntas abiertas. Se concluyó que la gestión financiera del Instituto Fiori fue la mejor debido a los resultados alcanzados durante el período, lo cual se vio sustentado en el aumento de sus depósitos e intereses, con respecto a periodos anteriores, pero también se aprecia que, de acuerdo con las entrevistas con los directores, el rendimiento de la agencia podría haber sido mejor.

Torres (2020) realizó la tesis titulada «*Estado de flujos de efectivo y su impacto en la gestión financiera, en las empresas industriales de pinturas en Lima, 2018*», tuvo como objetivo general determinar si la no aplicación de la NIC 7 Estados de flujos de efectivo impacta en la gestión financiera y toma de

decisiones de las empresas industriales de pinturas en Lima del 2018; por ello, ejecutó la metodología con un enfoque cualitativo (entrevista en profundidad) y cuantitativo (conteo de encuestas). La muestra se conformó por 13 empresas pertenecientes a la industria de pinturas de Lima. Las conclusiones muestran que el impacto de la gestión financiera de las empresas de recubrimientos industriales de Lima se concentra en el ámbito del cumplimiento de las buenas prácticas contables, por lo que los contadores tienen que intervenir más activamente para dar a conocer la importancia de la información financiera, los estados de flujo de caja para la toma de decisiones y aplicarlos a la gestión financiera debe ser utilizado. Asimismo, la relación entre la gestión financiera y los indicadores financieros logra el objetivo de brindar el soporte y las herramientas suficientes para obtener una imagen más clara del flujo de efectivo y su liquidez.

Moso (2019) realizó la tesis titulada «*La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de distribuidora inversiones Dinorsa S. A. C. – Trujillo 2016-2017*», tuvo como objetivo general, demostrar la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad de la distribuidora inversiones Dinorsa S. A. C., por ello, ejecutó un nivel explicativo, enfoque cuantitativo, diseño de corte transversal y no experimental, en cuanto a la población y la muestra está conformada por la distribuidora inversiones Dinorsa S.A.C., donde el método de investigación utilizado en este informe fue descriptivo y se utilizaron procedimientos documentados para recopilar y validar información para los años financieros 2016 y 2017. Se llegó a la conclusión que, la baja rentabilidad impide un mejor desarrollo de la empresa en beneficio de los inversionistas, lo que demuestra claramente que su mecanismo de gestión financiera está subutilizado, el cual si se desenvuelve adecuadamente ayudará al desarrollo de la empresa. Por

ello, tiene previsto incluir un plan financiero para aumentar la rentabilidad y alcanzar las metas y objetivos que se ha planteado como organización, así como poder administrar los gastos e ingresos, administrar el dinero necesario para cumplir con las obligaciones y utilizar los recursos adecuados, para aumentar la rentabilidad comercial.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. *Cash Management.*

Teoría Científica

Para la presente indagación en referencia a la variable *cash management*, se manejó la teoría general de la ocupación, el interés y el dinero de Keynes (1936), el sistema capitalista busca una salida a la crisis, encontrando un salvavidas en esta teoría donde explica sobre la liquidez. «La inversión es el motor del desarrollo económico. El ahorro es importante, pero por sí solo no aumenta la riqueza, ya que puede servir a este fin o a acrecentar el consumo de otras personas» (Escartín, 1967, p. 450). Las mejoras en la acumulación de riqueza se logran cuando las empresas administran los ahorros. De lo contrario, la riqueza disminuye cuando los ahorros superan las inversiones.

Teorías Conceptuales

El *cash management* es un nido de iniciativas y organizativas que afectan la gestión del efectivo y el desempeño financiero de una empresa. De acuerdo al *Sage Advice* España (2020) define este elemento como:

«La optimización de los gastos e ingresos financieros relativos a la colocación de excedentes y la obtención de fondos ajenos, disminuyendo los riesgos de efectivo y otorgando a la empresa de un grado de liquidez y endeudamiento adecuado bajo la gestión de riesgo de efectivo» (p. 4). En definitiva, es la gestión de los recursos

financieros (tesorería), con los que cuenta la empresa para llevar a cabo sus funciones normales de cobro de deudas, liquidación y negociación bancaria de la empresa.

El *cash management* es un concepto general y también se ocupa de los aspectos financieros de la gestión de ventas y el cobro de pagos de los clientes, así como de la gestión de compras y pagos a los proveedores. Algunas de las tareas involucradas en el *cash management* son:

- Analizar los circuitos de flujo de divisas de la empresa.
- Analizar los métodos de cobro y pago utilizados en el esquema anterior.
- Gestión del saldo de la tesorería.
- Analizar y monitorear continuamente las condiciones activas y pasivas del mercado financiero.
- Planificar y controlar la liquidez de la empresa a través de una constante planificación financiera y revisión de su evolución.
- Optimización de los resultados financieros provenientes de la gestión financiera.

Según Guerrero (2020) refiere que el *cash management* o la gestión del dinero en efectivo. «Es un proceso que engloba la administración y óptimo control de los flujos de efectivo que ingresan y salen de las cuentas de las empresas, otorgando una correcta planificación financiera y un eficiente manejo de todos los procesos dentro de la cadena de valor de su organización» (p. 11).

Según Fernández (2011) el mayor reto del cual desafían las empresas vinculadas con el *cash management* es lo referente al futuro y a la supervivencia de la gestión de la tesorería.

La mayoría de las empresas no fracasan debido a la falta de capital o un desempeño financiero deficiente, tales como el ROE (Rentabilidad sobre Recursos

Propios) o la falta de activos fijos; pero quiebran por falta de liquidez, es decir, cuando la empresa deja de pagar. Según Herrera (2015) dado ello que.

«En la gestión del *cash management*, el tesorero demanda tener información en línea de los fondos que mantiene a primera hora del día, así como conocer el flujo de ingresos y pagos futuros» (p. 9). Este conocimiento involucra una gestión óptima de *cash management* y poseer pleno conocimiento a través de estos flujos.

La tesorería refleja la cantidad de activos líquidos de la empresa, es decir, dinero en efectivo o moneda en una cuenta bancaria de la que se pueda disponer en cualquier momento. Los fondos incluyen saldos de efectivo (la cantidad de efectivo de trabajo disponible para el negocio) o depósitos con el negocio en cuentas corrientes, corrientes y de ahorro en bancos y entidades de crédito. Esta cuenta también está disponible de inmediato. Los saldos que no estén inmediatamente disponibles para la Compañía en estas partes no pasarán a formar parte del activo de la compañía. (Marco, 2016, p. 372).

2.2.1.1. Gestión de Efectivo.

La gestión de efectivo es muy importante y su objetivo principal es mantener sus inversiones en efectivo lo más bajas posible para que las empresas puedan administrar sus negocios de manera eficiente. Actualmente, muchas empresas hacen gestión de efectivo, Demestre et al. (2020) precisan que tiene como objetivo:

«Asegurar la liquidez de la empresa y reducir sus gastos financieros, deben contener la planificación y precisión de la liquidez, o sea, gestionar la centralización de cobros y los pagos, estableciendo para los clientes, políticas que incluyan el establecimiento de instrumentos de cobro para asegurar las entradas de dinero con mayor seguridad y el estudio de la situación financiera de los clientes» (p. 72). Medidas que te permiten otorgar crédito con confianza.

Lo mismo ocurre con el pago, que incluye negociar con los proveedores las mejores condiciones de pago en tiempo y costo, evaluar descuentos por pago anticipado, etc.

Por tanto, los aspectos básicos de la gestión del efectivo a tener en cuenta son:

- Determinar el saldo de caja óptimo.
- Manejar eficientemente los cobros y pagos de efectivo.
- Invertir el dinero excedente y financiar el déficit.

Por lo tanto, determinar el saldo de caja óptimo implica evaluar las ventajas y desventajas de la liquidez. Para que una empresa tenga acceso a la liquidez, debe tener efectivo en su cuenta.

Demestre et al. (2020) recalcan que «el efectivo disponible en caja y cuentas corrientes no produce rendimiento alguno, más bien poseen un costo implícito y explícito, pero es necesaria su tenencia para el desempeño de la gestión empresarial» (p. 75). Existen variados motivos para conservar un saldo óptimo de efectivo según se muestra:

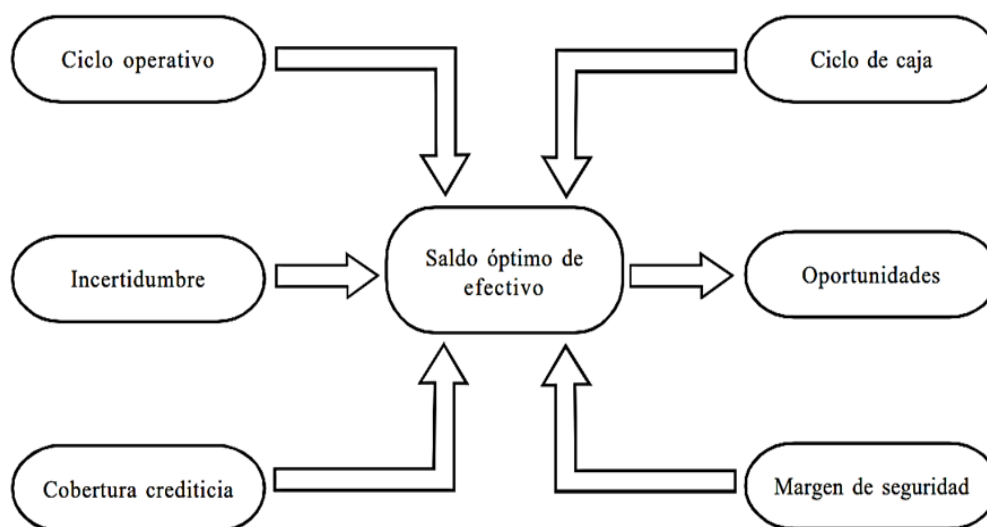


Figura 2. Motivos para mantener un saldo óptimo de efectivo
 Nota: tomada de Demestre et al. (2020). <https://n9.cl/vb4w1>

«Las entradas y salidas de dinero proyectadas se pueden organizar en tres niveles de actividades: a) actividades de operación; b) actividades de inversión; y c) actividades de financiamiento». (Demestre et al., 2020, p. 77). Aquellos que facilitan el análisis separado de varios flujos de efectivo netos para predecir la capacidad de una empresa para generar flujos de efectivo positivos de las operaciones, su capacidad futura para cumplir con las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, los pagos de intereses e impuestos y pronósticos de dividendos actuales; ingresos y gastos de proyectos para actividades de inversión, comercio de activos fijos, inversión financiera, así como la capacidad de obtener capital de financiamiento externo, préstamos bancarios, emisión de acciones, bonos de desarrollo, etc.

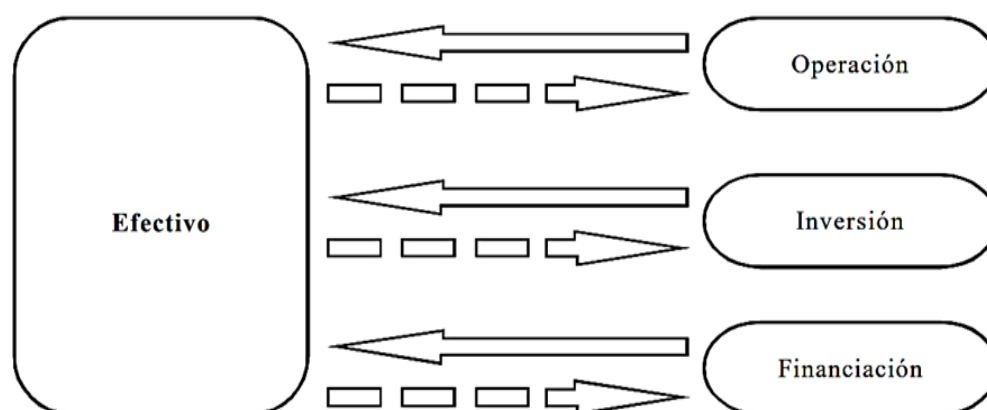


Figura 3. Entradas y salidas de efectivo por actividades
 Nota: tomada de Demestre et al. (2020). <https://n9.cl/2eumv>

Como para finalizar estos puntos Demestre et al. (2020) reiteran que «las operaciones que originan entradas y salidas de efectivo se relacionan fundamentalmente con las operaciones de la empresa, pero existen otras transacciones no menos importantes, que originan flujos de efectivo y que se relacionan con las inversiones y la financiación» (p. 77).

<ul style="list-style-type: none"> • Cobros a clientes por ventas al contado de productos, mercancías y servicios. • Cobro a clientes por ventas a crédito de productos, mercancías y servicios. • Cobros anticipados. • Cobro de intereses ganados. • Cobro de dividendos. 	} Actividades de operación
<ul style="list-style-type: none"> • Producto de la venta de certificados de depósitos y valores negociables (no incluye los valores que se consideran equivalentes a efectivo. Incluye acciones y bonos de otras empresas). • Producto de la venta de activos fijos. • Producto de la venta de inversiones financieras. • Producto del recaudo o cobro de préstamos 	} Actividades de inversión
<ul style="list-style-type: none"> • Producto de préstamos a corto plazo obtenidos. • Producto de préstamos a largo plazo obtenidos. • Efectivo recibido de los propietarios 	} Actividades de financiación

Figura 4. Transacciones que producen entradas de efectivo
 Nota: tomada de Demestre et al. (2020). <https://n9.cl/6nvmg>

<ul style="list-style-type: none"> • Pagos a proveedores por compras al contado de materiales, mercancías y servicios. • Pagos a proveedores por compras a crédito de productos, mercancías y servicios. • Pagos anticipados. • Pagos a empleados. • Pagos de intereses causados. • Pagos de impuestos. 	} Actividades de operación
<ul style="list-style-type: none"> • Pagos por compras de certificados de depósitos y valores negociables (no incluye los valores que se consideran equivalentes a efectivo. Incluye acciones y bonos de otras empresas). • Pagos por compras de activos fijos • Desembolsos en inversiones financieras. • Préstamos hechos. 	} Actividades de inversión
<ul style="list-style-type: none"> • Pagos de los préstamos a corto plazo (solo el principal) • Pagos de los préstamos a largo plazo (solo el principal) • Pagos de dividendos a los propietarios. • Pagos por compras de acciones emitidas por la propia compañía (readquisiciones). 	} Actividades de financiación

Figura 5. Transacciones que producen salidas de efectivo
 Nota: tomada de Demestre et al. (2020). <https://n9.cl/6nvmg>

A) Planificación y Precisión de la Liquidez.

En el entorno actual, las empresas necesitan asegurar su liquidez. Una buena planificación de liquidez es esencial para ello. Esto requiere una buena planificación de la liquidez.

De acuerdo a Benefizia (2020) «Nunca es demasiado tarde para proyectar la liquidez, un buen análisis financiero siempre es útil. También, y sobre todo en tiempos como estos, cuando las incertidumbres económicas traen consigo preocupaciones y miedos existenciales, y presentan a las empresas enormes retos» (p. 3). Dentro de las estrategias para la planificación de la liquidez el autor muestra, que están:

- El software apoya el análisis y la planificación: favorece a las entidades en la organización y proporciona varios informes dispuestos para ser usados.
- Sea flexible y tome decisiones rápidas: si espera demasiado en una crisis, corre el riesgo de sufrir pérdidas financieras o incluso la bancarrota.
- Reducir los costos para garantizar la liquidez: a través de una amplia gama de actividades; calendario fiscal, trabajo a tiempo parcial, enfoque en todas las inversiones y gastos, hablar con clientes y proveedores.

B) Centralización de Cobros y Pagos.

Pedrosa (2017) alude que «denominamos centralización de cobros y pagos a aquellas tareas administrativas y financieras que forman parte de la tesorería y que se encargan de las tareas de previsión, control, conciliación y reclamación de los flujos monetarios en la empresa» (p. 1).

Esta parte es la rama de gestión financiera del área financiera, y sus responsabilidades se centran en el control y planificación de la recepción de facturas de clientes, así como el pago de diversos servicios a proveedores. Aunque esta área corresponde a un mismo campo, es fácil distinguir entre cobros y pagos, los cuales tienen perfiles diferentes:

- Por un lado, está la gestión de cobros, que se encarga del control, gestión y ejecución de los saldos con clientes (ventas de bienes y prestación de servicios) y pagos (equivalentes de operaciones de cambio).
- Por otro lado, la gestión de pagos implica interacción con servicios y transacciones con proveedores. Su relación no es la misma que la de un cliente porque es el primer cliente y tiene condiciones comerciales y financieras diferentes a las del cliente, por lo que es un estilo de gestión diferente dependiendo de esas condiciones.

2.2.1.2. Gestión de Riesgo de Efectivo.

Alberto (2020) refiere que «una de las grandes inquietudes del empresario es mantener sus activos permanentemente protegidos, con objeto no solamente de cuidar el patrimonio de la sociedad, sino también consolidar las inversiones financieras de la empresa, verificando el endeudamiento de la empresa» (p. 1). Los riesgos asociados a la administración del efectivo son los siguientes:

- a) Que la cobranza no sea entrega a tiempo.
- b) Las facturas recibidas y pagadas no son identificadas para el cliente.
- c) Cobro extemporáneo de los intereses de los depósitos, no sean identificados.
- d) Las liquidaciones con los acreedores no se realizan a tiempo.
- e) Sobrepago a proveedores, prestadores de servicios, etc.
- f) Efectuar pagos no autorizados o que superen el presupuesto.
- g) La empresa no dispone de liquidez suficiente para hacer frente a sus necesidades.
- h) Incremente innecesariamente el costo de capital de la empresa.
- i) Invertir el capital restante a una tasa de rendimiento muy baja.

- j) Invertir la referida utilidad en instrumentos que generen un riesgo inaceptable para la gestión de la sociedad.
- k) El saldo de caja en el estado financiero de la empresa no refleja la cantidad real disponible para las operaciones principales de la empresa.

A. Inversiones Financieras de la Empresa.

Para Torres (2020) «las inversiones financieras son derechos obtenidos por la empresa, que forman parte del activo de la entidad, y representan la capacidad para adquirir liquidez en un futuro, bien a partir de su enajenación, en forma de rentabilidades o bien por ambas vías» (p. 1). Para su clasificación se utilizan dos parámetros:

1º La relación territorial que existe entre la sociedad que los compra y la entidad que los vende.

2º Su permanencia en el patrimonio empresarial, que puede clasificarse como inversiones financieras a largo o a corto plazo.

En el primer caso, las inversiones financieras se clasificarán como activos fijos, denominados «inmovilizado financiero», mientras que aquellas que se enajenen o reembolsen en el corto plazo forman parte de los activos circulantes que integran la «cartera de valores» o «inversiones temporales» de la entidad.

B. Endeudamiento de la Empresa.

Talavera (2017) menciona que «para diagnosticar la salud financiera de una empresa una de las pruebas básicas es estudiar su endeudamiento. Es una medida que evalúa el grado de riesgo financiero en función del volumen de recursos externos que utiliza» (p. 2).

El financiamiento externo se registra en forma de deudas y pasivos. Se trata de fondos de terceros que deben ser reembolsados y son especialmente relevantes para las deudas financieras ya que también incluyen el pago de intereses y comisiones. El aumento de la liquidez es fundamental para mantener mejor los niveles de deuda y garantizar la solvencia.

2.2.2. Gestión Financiera.

Teorías Científicas.

Para la variable de supervisión de la investigación **gestión financiera** se toma en cuenta la teoría de la propiedad de Mattessich (2008).

«La teoría de la propiedad bien podría sustentarse en los exhaustivos cálculos matemáticos de los representantes de esa escuela, pero el verdadero acento residía en la valoración de cómo revelar esos números» (Pérez y Pinto, 2013, p. 115). En otras palabras, se trata principalmente de comprender la dinámica de los negocios en lugar de un rigor existencial estrictamente numérico, pero ese no es el mayor problema porque se enfoca en quién está haciendo el negocio.

Teorías Conceptuales.

Al respecto Ponce (2021) define que la gestión financiera es un método que tiene como objetivo «analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, y hacerlo de un modo equilibrado y que ha determinado tiempo resulte rentable, bajo las decisiones de financiación, de inversión y de administración de bienes» (p. 15). En otras palabras, la seguridad financiera, independientemente de la aplicación o campo de aplicación.

En un entorno empresarial, la gestión financiera debe ser previsoras para que la empresa tenga la liquidez suficiente para cubrir los gastos a corto plazo, por lo que la

empresa debe actuar de manera oportuna y formal y cobrar el efectivo de los clientes con los ingresos deseados.

Por tanto, para Ponce (2021) los principales objetivos de la gestión financiera son:

- Por un lado, aumentar el bienestar de los empresarios o accionistas.
- En su lugar, desarrolle métodos o sistemas para apoyar las finanzas.

Así mismo, es importante comprender algunos de los elementos que componen la gestión financiera que son esenciales para el proceso, como:

- Capital
- Activos
- Ingresos
- Inversión
- Funciones de la gestión financiera
- Flujos de caja

Del mismo modo, la importancia de la gestión financiera es asegurar el progreso y la conservación de una empresa. Las necesidades estratégicas a cubrir son:

- Acrecentar las utilidades, al subir los precios o bajando los costes de producción.
- Gestionar el débito.
- Asegurar la inversión a través de políticas y gestión de activos.
- Uso de recursos financieros.
- Monitoreo de la liquidez.
- Plantear las necesidades financieras.
- Elaborar el análisis financiero.
- Tener una adecuada gestión de los inventarios.

2.2.2.1. Decisiones de Inversión.

Según presenta Vesallez (2020) la decisión de inversión «se relaciona a la evaluación que realizan los inversionistas para establecer de qué modo va a invertir los fondos de una empresa en diferentes activos, puede ser una inversión de activo fijo , de expansión y estratégica » (p. 12).

Pasando a un área más específica, los expertos indican que las decisiones financieras de la empresa deben tomarse en los siguientes temas: inversiones en equipos e instalaciones; invertir en dinero o mercados de capital; inversiones en capital de trabajo; buscar financiamiento de capital o capital extranjero (deuda); busca financiación en los mercados monetarios o de capitales.

Por lo tanto, cada una de ellas comprenden. «Aspectos aún más específicos, como, por ejemplo: decisiones sobre el nivel de efectivo en caja o sobre el nivel de inventarios. Es necesario estudiar las diferentes interrelaciones existentes entre estos dos grandes tipos de decisiones financieras» (p. 5).

A. Inversión en activo fijos.

Hernández (2020) describe que las inversiones en activos fijos. «Representan un desembolso de efectivo importante y son muy fundamentales para el inicio de la actividad empresarial y su posterior desarrollo. Por ello, se debe prestar mucha atención a la toma de decisiones relacionada con la inversión en activos fijos» (p. 12). Considere las necesidades de financiamiento adecuadas del negocio, evalúe las alternativas y no se olvide de los posibles costos futuros que esto le ocasionará, tales como instalación, mantenimiento, limpieza, reparaciones, etc.

Los activos fijos tienen una vida útil de más de un año, por lo que antes de asumir este nivel de compromiso financiero a largo plazo, es muy importante

considerar muchos aspectos, como sus necesidades reales, la capacidad de la empresa para recaudar fondos a corto y largo plazo y los beneficios potenciales de invertir en esta actividad.

B. Inversión en Expansión.

Según Grudemi (2018) la inversión en expansión es una forma de desarrollo empresarial que se basa en «incrementar el esfuerzo en la actividad actual de la empresa. En función del mantenimiento o no del mercado actual y la mejora de los productos ofrecidos se puede diferenciar entre las siguientes estrategias de expansión» (p. 2):

- Introducción al mercado: trata del uso de técnicas de marketing para encontrar nuevos clientes en función del aumento de las ventas.
- Progreso del mercado: en este caso es encontrar un mercado para un nuevo producto incluso en otros países (empresas internacionales)
- Progreso de los bienes: algunas entidades acuerdan optimizar sus productos habituales haciéndolos evolucionar.

C. Inversión Estratégica.

Según Westreicher (2020) «las inversiones estratégicas son aquellas alineadas con la estrategia de la empresa. De ese modo, buscan alcanzar objetivos al mediano y largo plazo» (p. 2). En otras palabras, las inversiones estratégicas son de suma importancia para las metas de la compañía. Así, la idea es que permitan la permanencia y consolidación de la firma en el mercado.

Cabe recordar que la inversión estratégica o empresarial se puede definir como las acciones que tomará la organización con el propósito de lograr sus objetivos.

Algunos ejemplos de inversiones estratégicas pueden ser las siguientes:

- La adquisición o fusión con una empresa rival (integración horizontal) o con una firma que hasta el momento haya sido un proveedor o cliente (integración vertical).
- Ingreso a un nuevo mercado.
- Ampliar la cartera de productos que se ofrecen a los clientes, buscando diversificación.
- Invertir en investigación y desarrollo con el objetivo de brindar a futuro un bien o servicio innovador en el mercado.
- Acoger una nueva tecnología o un nuevo sistema de distribución de las mercancías.
- Utilizar una nueva materia prima en el proceso productivo.
- Inversión en capital, como maquinaria y equipo diverso.
- Decisiones de financiamiento a través de la emisión de bonos o acciones.

2.2.2.2. Decisión de financiación.

Según presenta Hernández (2017) las decisiones de financiación «tratan de cómo se puede obtener recursos para la organización, estudiando con cuál de las opciones vale la pena endeudarse y con cuál no, puede ser una decisión de financiamiento interno o financiamiento externo» (p. 10).

Y de esta forma, la empresa puede obtener la calidad de producción de sus bienes o servicios y la mayor rentabilidad posible para los inversores.

Con esto en mente, las decisiones de inversión se pueden tomar:

- A largo plazo, también conocido como presupuesto de capital, es una inversión de fondos a largo plazo.
- El corto plazo, también se le conoce como decisión de capital de trabajo, se refiere al estado del efectivo, el inventario y las cuentas por cobrar.

A. Financiamiento Interno (propio).

Según Aguirre (2020) el financiamiento interno «está formada por aquellos recursos financieros que las empresas producen por sí mismas» (p. 6).

Hay dos tipos de financiación de capital interna:

- **Enriquecimiento autofinanciado:** Son los fondos que proceden de la propia actividad económica de la empresa. Estos tipos de recursos o materias primas a menudo se denominan recursos.
- **Autofinanciamiento del mantenimiento:** Son los ahorros que surgen como consecuencia de los inventarios y la depreciación de la producción. Este tipo de reserva se utiliza para mantener los activos para asegurar el crecimiento de la empresa.

B. Financiamiento Externo (terceros).

Aguirre (2020) describe que la financiación externa se requiere cuando «la empresa no cuenta con los recursos financieros suficientes para la continuidad de su actividad empresarial» (p. 1). Como todos sabemos, la falta de liquidez en un momento dado no significa que el negocio no sea viable o no rentable, simplemente significa que no es líquido en ese momento y por lo tanto requiere de recursos externos para continuar con sus operaciones. Existen dos tipos de financiación externa:

- **Fuentes de financiación propias:** son fondos financieros que, no son fruto de la actividad económica propia de la empresa, y a pesar de ello son considerados de fondos propios de la empresa, ya que la devolución de estos fondos no es obligatoria. Este es un caso donde los socios de la empresa contribuyen.

- Fuentes de financiación ajenas: son fuentes de financiación obtenidas fuera de la empresa y se caracterizan por la rentabilidad de estos activos y la prelación de intereses, plazo de amortización, pagos contractuales y solvencia.

2.2.2.3. Decisión de Administración de Bienes.

Según presenta Aguirre (2020) «una vez que se consiguen los bienes y se alcanza el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente, bajo las herramientas de operación, juntamente con la planificación y control de los bienes de la empresa» (p. 71). Los directores financieros tienen diversos grados de responsabilidad operativa sobre los activos existentes. Estas responsabilidades lo hacen tratar más con activos circulantes que con activos fijos.

A. Herramientas de Operación.

Aguirre (2020) menciona que las herramientas de operación dedicada tanto a la investigación como a la ejecución de todas aquellas «acciones tendientes a generar el mayor valor agregado mediante la planificación, organización, dirección y control en la producción tanto de bienes como de servicios, destinado todo ello a incrementar la calidad, productividad, optimizar la satisfacción de los clientes, y disminuir los costes» (p. 15).

Otra definición de herramienta operativa, es cuando a esta se le relaciona como el responsable de la producción de bienes o servicios de una organización, la toma de decisiones relacionadas con las funciones operativas y los sistemas de transformación utilizados.

B. Planificación y Control.

Zumaeta (2020) describe que una empresa necesita de una planificación y control para su óptimo funcionamiento y rentabilidad de sus procesos. «Entendiendo esta como una programación de las actividades, una elaboración de diagnósticos del entorno en el que se va a operar, así como un análisis de la situación actual en la que se va a desarrollar la actividad» (p. 1). Todo esto orientado para llegar al objetivo de enfocar una adecuada administración de bienes, en este caso un activo fijo, que sea rentable para la empresa.

2.3. Definición de Términos Básicos

2.3.1. Acciones.

«Las acciones son un instrumento de renta variable, lo que quiere decir que no hay establecido por contrato una retribución económica al accionista. La retribución dependerá de cómo sea la situación que atraviesa la compañía» (Jiménez, 2015, p. 2).

2.3.2. Actividades de Financiamiento.

«Presenta el flujo de recursos destinado a cubrir compromisos con quienes suministran el capital a la empresa, tales como cobros procedentes de la emisión de acciones y otros instrumentos de capital» (Moncayo, 2016, p. 7).

2.3.3. Actividades de Inversión.

«Representa la medida en la que se han realizado desembolsos de recursos que se prevé van a producir beneficios futuros; solo podrán clasificarse como actividades de inversión aquellos desembolsos que permitan el reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera» (Moncayo, 2016, p. 6).

2.3.4. Actividades de Operación.

«Son recursos procedentes de las operaciones principales y ordinarias de la empresa, como los cobros procedentes de la venta de bienes y la prestación de servicios» (Moncayo, 2016, p. 5).

2.3.5. Amortización.

«En contabilidad se denomina amortización a la depreciación o disminución de valor de un activo o pasivo» (Jorge Pedrosa, 2016, p. 2).

2.3.6. Apalancamiento Financiero.

«Es un mecanismo de inversión fundamentado en el endeudamiento, es decir, que es el método empleado por muchas empresas al momento de invertir en un negocio: aportan una parte de capital propio y la otra parte, mediante préstamos adquiridos ante terceros» (Figueiras, 2020, p. 2).

2.3.7. Bonos.

«Es un título que representa el derecho a percibir un flujo de pagos periódicos en un futuro a cambio de entregar, en el momento de su adquisición, una cantidad de dinero» (MEF, 2020, p. 8).

2.3.8. Capital.

«El capital es uno de los cuatro factores de producción, el cual está formado por aquellos bienes durables destinados a la producción» (Roldán, 2017, p. 1).

2.3.9. Costo.

«Se define como coste o costo al valor que se da a un consumo de factores de producción dentro de la realización de un bien o un servicio como actividad económica» (Sánchez Galán, 2016, p. 15).

2.3.10. Costo Explícito.

«Son los que normalmente se ven y son fáciles de identificar. Aun cuando puedan presentar alguna complicación para su determinación, es posible identificarlos gracias a la propia operación del negocio» (Vela, 2020, p. 8).

2.3.11. Costo Implícito.

«También conocidos como costos de oportunidad, tienen que ver con alternativas de ganancia, o dinero que se deja de percibir al realizar ciertas acciones comerciales» (Vela, 2020, p. 4).

2.3.12. Dividendos.

«El dividendo es la proporción de ganancias o beneficios que una compañía reparte entre sus accionistas» (Vázquez, 2015, p. 4).

2.3.13. Efectivo.

«Se habla de efectivo al estado en el que el dinero puede encontrarse en el ámbito económico en curso legal, pudiéndose contar con ello en el corto plazo para asumir distintas obligaciones de pago» (Sánchez, 2018, p. 1).

2.3.14. Enajenación.

«La enajenación es transferir la posesión de un bien de una persona a otra. Dicha operación se puede dar de diferentes formas como la compraventa, la cesión o la donación» (Westreicher, 2020, p. 1).

2.3.15. Flujo de Efectivo.

«El flujo de efectivo, flujo de fondos o *cash flow* en inglés, se define como la variación de las entradas y salidas de dinero en un período determinado, y su información mide la salud financiera de una empresa» (Vázquez, 2015, p. 2).

2.3.16. Inventarios.

«El inventario es el registro de los bienes que pertenecen a una persona natural o jurídica. Así, queda constancia de una serie de activos u objetos» (Westreicher, 2020, p. 5).

2.3.17. Inversiones Financieras.

«La inversión financiera es aquella que se destina a la adquisición de derechos sobre determinados activos, de manera que estos puedan generar en el futuro una potencial ganancia» (Westreicher, 2020, p. 1).

2.3.18. Ratios Financieras.

«Las ratios financieras, también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa con valores óptimos o promedios del sector» (Rus, 2020, p. 3).

2.3.19. Resultados Financieros.

«El resultado financiero es el balance de una empresa respecto a sus ingresos y gastos financieros. Se obtiene tras restar los gastos al total de ingresos» (Ludeña, 2021, p. 3).

2.3.20. Solvencia

«La utilidad es la medida de satisfacción por la cual los individuos valoran la elección de determinados bienes o servicios» (Caballero, 2015, p. 3).

2.3.21. Tesorería.

«Tesorería son todos aquellos procedimientos y acciones destinada a la administración y gestión del dinero en una organización» (Pedrosa, 2015, p. 3).

Capítulo III

Hipótesis y Variables

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General.

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

3.1.2. Hipótesis Específicas.

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

3.2. Identificación de las Variables

3.2.1. Cash Management.

Teoría Científica.

Para la presente indagación en referencia a la variable *cash management*, se manejó la teoría general de la ocupación, el interés y el dinero de Keynes (1936), el sistema capitalista busca una salida a la crisis, encontrando un salvavidas en esta teoría donde explica sobre la liquidez. «La inversión es el motor del desarrollo económico. El ahorro es importante, pero por sí solo no aumenta la riqueza, ya que puede servir a este fin o a acrecentar el consumo de otras personas» (Escartín, 1967, p. 450). Las mejoras en la acumulación de riqueza se logran cuando las empresas administran los ahorros. De lo contrario, la riqueza disminuye cuando los ahorros superan las inversiones.

Definición Operacional.

El *cash management* es un conjunto de iniciativas y organizativas que afectan la gestión del efectivo y el desempeño financiero de una empresa. De acuerdo al *Sage Advice* España (2020) define este elemento como:

«La optimización de los gastos e ingresos financieros relativos a la colocación de excedentes y la obtención de fondos ajenos, disminuyendo los riesgos de efectivo y otorgando a la empresa de un grado de liquidez y endeudamiento adecuado bajo la gestión de riesgo de efectivo» (p. 4). En definitiva, es la gestión de los recursos financieros (tesorería), con los que cuenta la empresa para llevar a cabo sus funciones normales de cobro de deudas, liquidación y negociación bancaria de la empresa

3.2.2. Gestión Financiera.

Teoría Científica.

Para la variable de supervisión de la investigación **gestión financiera** se toma en cuenta la teoría de la propiedad de Mattessich (2008).

«La teoría de la propiedad bien podría sustentarse en los exhaustivos cálculos matemáticos de los representantes de esa escuela, pero el verdadero acento residía en la valoración de cómo revelar esos números» (Pérez y Pinto, 2013, p. 115). En otras palabras, se trata principalmente de comprender la dinámica de los negocios en lugar de un rigor existencial estrictamente numérico, pero ese no es el mayor problema porque se enfoca en quién está haciendo el negocio.

Definición Operacional.

Al respecto Ponce (2021) define que la gestión financiera es un método que tiene como objetivo «analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, y hacerlo de un modo equilibrado y que ha determinado tiempo resulte rentable, bajo las decisiones de financiación, de inversión y de administración de bienes» (p. 15). En otras palabras, la seguridad financiera, independientemente de la aplicación o campo de aplicación.

3.3. Operacionalización de las Variables

Tabla 1

Operacionalización de la variable asociativa cash management

Variables	Conceptualización	Dimensiones	Conceptualización	Indicadores	Tipo de variable	Valor final de medición
Variable Asociativa <i>Cash management</i>	El <i>cash management</i> es un conjunto de iniciativas y organizativas que afectan la gestión del efectivo y el desempeño financiero de una empresa. De acuerdo al <i>Sage advice</i> España (2020) define este elemento como «la optimización de los gastos e ingresos financieros relativos a	Gestión de efectivo	Demestre et al. (2020) precisan que tiene como objetivo «asegurar la liquidez de la empresa y reducir sus gastos financieros, deben incluir la planificación y precisión de la liquidez, o sea gestionar la centralización de cobros y los pagos, estableciendo para los clientes, políticas que incluyan el establecimiento de instrumentos de cobro para asegurar las entradas de dinero con mayor seguridad y el estudio de la situación financiera de los clientes» (p. 72).	Planificación y previsión de liquidez Centralización de cobros y pagos	Tipo: variable categórica Naturaleza: cualitativa Escala: ordinal	1 = Malo 2 = Regular

<p>la colocación de excedentes y la obtención de fondos ajenos, minimizando los riesgos de efectivo y dotando a la empresa de un grado de liquidez y endeudamiento adecuado bajo la gestión de riesgo de efectivo» (p. 4).</p>	<p>Gestión de riesgo de efectivo</p>	<p>Alberto (2020) refiere que «una de las grandes preocupaciones del empresario es mantener sus activos permanentemente protegidos, con objeto no solamente de cuidar el patrimonio de la sociedad, sino también consolidar las inversiones financieras de la empresa, verificando el endeudamiento de la empresa» (p. 1).</p>	<p>Inversiones financieras de la empresa</p> <p>Endeudamiento de la empresa</p>	<p>Observación: politómica</p> <p>3 = Bueno</p>
--	--------------------------------------	--	---	--

Nota. Adaptada de las bases teóricas

Tabla 2*Operacionalización de la variable de supervisión gestión financiera*

Variables	Conceptualización	Dimensiones	Conceptualización	Indicadores	Tipo de variable	Valor final de medición
Variable de supervisión Gestión financiera	Al respecto Ponce (2021) define que la gestión financiera es un método que tiene como objetivo «analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa y hacerlo de un modo equilibrado y que ha determinado tiempo resulte rentable, bajo las	Decisiones de inversión	Según presenta Vesallez (2020) la decisión de inversión «se relacionan a la evaluación que realizan los inversionistas para determinar de qué modo van a invertir los fondos de una empresa en diferentes activos, puede ser una decisión de inversión en activo fijo, expansión y estratégica» (p. 12).	Inversión en activo fijo Inversión en expansión Inversión estratégica	Tipo: variable categórica	1 = malo
		Decisiones de financiación	Según presenta Hernández (2017) las decisiones de financiación «tratan de cómo se puede adquirir recursos para la organización, estudiando con cuál de las opciones vale la pena endeudarse y con cual no, así como la decisión de financiamiento interno	Financiamiento interno (propio) Financiamiento externo (terceros)	Naturaleza: cualitativa Escala: ordinal	2 = regular 3 = bueno

decisiones de financiación, de inversión y administración de bienes» (p. 15).	Decisión de administración de bienes	y externo » (p. 10). Según presenta Aguirre (2020) «una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente, bajo las herramientas de operación, juntamente con la planificación y control de los bienes de la empresa» (p. 17).	Herramientas de operación Planificación y control	Observación: politómica
--	--------------------------------------	--	--	-----------------------------------

Nota. Adaptada de las bases teóricas

Capítulo IV

Metodología

4.1. Enfoque de la Investigación

La pesquisa se realizó dentro del enfoque cuantitativo, puesto que se recolectaron datos que posteriormente fueron procesados con procedimientos estadísticos.

De acuerdo a Ñaupas et al. (2018) la investigación cuantitativa «se identifica por hacer uso de métodos y técnicas cuantitativas y, por ende, tiene que ver con la medición, el uso de magnitudes, la observación y medición de las unidades de análisis, el muestreo, el tratamiento estadístico» (p. 98).

4.2. Tipo de Investigación

La presente pesquisa fue de tipo aplicada, porque se realizó con la finalidad de determinar la relación del *cash management* y la gestión financiera en 30 empresas de transporte de carga existentes en el distrito de El Tambo, es decir, el investigador verificó a través de la siguiente investigación si estas dos variables guardan relación entre ellas, de esta manera se pudo visualizar que se da una deficiente gestión financiera dentro de las empresas por un mal tratamiento del *cash management*.

De acuerdo a Vargas (2009) la investigación aplicada debe entenderse como la aplicación de los conocimientos en la práctica, su aprovechamiento en beneficio de los colectivos participantes en estos procesos y de la sociedad en general.

Para Murillo (2011) la investigación aplicada es denominada como «investigación práctica o empírica», se caracteriza porque los conocimientos adquiridos se buscan para ser utilizados o aplicados, mientras que otros conocimientos se obtienen luego de implementar y sistematizar prácticas basadas en la investigación. Utilizar el conocimiento y los resultados de la investigación para comprender la realidad de manera precisa, organizada y sistemática.

4.3. Nivel de Investigación

El presente estudio tuvo un nivel de investigación correlacional, porque estableció la relación de la variable asociativa *cash management* y la variable de supervisión *cash management*, para valer de apoyo a futuras investigaciones en el mismo nivel, o en niveles superiores de investigación científica.

Según Hernández et al., (2018) este tipo de investigaciones tiene como objetivo «conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en una muestra o contexto en particular. En ocasiones solo se analiza la relación entre dos variables, pero con frecuencia se ubican en el estudio vínculos entre tres, cuatro o más variables» (p. 94).

4.4. Métodos de Investigación

Método General.

En el presente estudio se utilizó como método general el método científico, debido a que involucra una serie de procedimientos metódicos y universales para la obtención del conocimiento, estos procesos incluyen: desarrollar un problema de investigación, plantear una hipótesis, formular hipótesis y generalizar los resultados.

Respecto al método científico Abreu (2014) afirma que este se refiere a «la ejecución de una serie de procesos específicos que utiliza la ciencia para adquirir conocimientos. Estos procesos específicos son una serie de reglas o pasos bien definidos, que permiten que al final de su realización se obtengan unos resultados fiables» (p. 34).

4.5. Diseño de la Investigación

La presente investigación asumió un diseño no experimental.

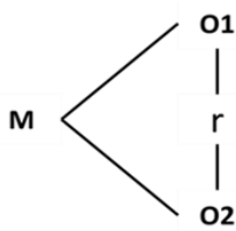
Según mencionan Kerlinger y Lee (2002) «en la investigación no experimental no es posible manejar las variables o asignar aleatoriamente a los participantes o los tratamientos. De hecho, no hay condiciones o estímulos planeados que se administre a los participantes del estudio» (p. 233).

En ese sentido, la presente investigación se enmarcó en el diseño transversal.

Un diseño de estudio transeccional o transversal recopila datos en un único punto en el tiempo. Tucker (2004) afirma que «su propósito es describir variables y estudiar su incidencia e interrelación en un momento dado. Es como tomar una fotografía de algo que sucede» (p. 188).

En el Tipo Correlacional.

Ante ello, Hernández et al. (2014) mencionaron que «estos diseños describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento establecido. A veces, únicamente en términos correlacionales, otras en función de la relación causa - efecto (causales)» (p. 103). Ante ello, se presenta:



Donde

M = muestra

O1 = variable 1 (*cash management*)

O2 = variable 2 (gestión financiera)

R = relación de las variables de estudio

Figura 6. Esquema de diseño de la investigación

Nota: adaptada de Hernández et al. (2014)

4.6. Población y Muestra

4.6.1. Población.

Bernal (2010) aseveró que «la población es la totalidad de elementos o individuos que tienen características similares y sobre las cuales se desea hacer inferencia». En este caso fue una población finita y accesible (p. 271).

A partir de esta proposición, la presente investigación tomó como población a las 30 empresas de transporte de carga existentes en el distrito de El Tambo, provincia de Huancayo. Según se muestra:

Tabla 3

Población del estudio

N.º	Razón social
1	Servicios Múltiples Rey de Reyes S. A. C.
2	Emcorsol Piscis E. I. R. L.
3	Transporte Ordoñez E. I. R. L.
4	Shalom Empresarial S. A. C.
5	Marflopa E. I. R. L.
6	Carid Negocios E. I. R. L.
7	Difemav E. I. R. L.
8	Priyanka Multiservicios E. I. R. L.
9	Empresa Famega Perú S. A. C.
10	Expreso Nacional S. A.
11	Corporación Cored S. A. C.
12	Contratista HR Perú S. A. C.
13	Minera y Transporte Eclipse E. I. R. L.
14	Transporte Inka Digital S. A. C.
	Transporte Logística Internacional Primavera E.
15	I. R. L.
16	Pacific J y J Company S. A. C.

- Empresa de Transportes Marquitos Mandujano
- 17 S. A. C.
- 18 Multiservicios y Transportes Adara S. A. C.
- 19 Transporte de Carga Candelaria E. I. R. L.
- 20 Corporación Trans Belo Horizonte S. A.
- 21 Transportes J. Correa E. I. R. L.
- 22 Extramin Perú Gago S. A. C.
- Empresa de Servicios Múltiples Trans Werner S.
- 23 A. C.
- Transportes de Carga Señor de Huanca E. I. R.
- 24 L.
- 25 Inversiones Aymeric S. A. C.
- 26 Empresa de Transporte Zorrilla Acevedo S. A. C.
- 27 Empresa de Transporte Viatrans E. I. R. L.
- 28 Transporte Valad E. I. R. L.
- 29 Internacional Chávez E. I. R. L.
- 30 Transporte Chicho S. R. L.

Nota. Recuperada de consulta RUC

4.6.2. Muestra.

A. Unidad de Análisis.

La unidad de análisis en el caso de la investigación fueron los contadores de las 30 empresas de transporte de carga de El Tambo.

Corbetta (2003) manifiesta «la unidad de análisis es una definición abstracta, que designa el tipo de objeto social al que se refieren las propiedades. Esta unidad se localiza en el tiempo y en el espacio, definiendo la población de referencia de la investigación» (p. 87).

Criterios de Inclusión.

- Se consideraron las empresas de transporte de carga que se encuentren dentro de la zona de El Tambo.

- Se consideró como unidad de análisis a los contadores de las 30 empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo, por estar vinculados directamente con el objetivo del estudio.

Criterios de Exclusión.

- Los trabajadores de las otras áreas de las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo, por no estar vinculados directamente con el objetivo del estudio y no tener amplio conocimiento sobre las variables de estudio.

B. Tamaño de la Muestra.

La muestra que comprendió la presente investigación estuvo delimitada por las 30 empresas de transporte de carga existentes en el distrito de El Tambo, provincia de Huancayo. Según se detalla:

Tabla 4

Muestra del estudio

N.º	Razón social
1	Servicios Múltiples Rey de Reyes S. A. C.
2	Emcorsol Piscis E. I. R. L.
3	Transporte Ordoñez E. I. R. L.
4	Shalom Empresarial S. A. C.
5	Marflopa E. I. R. L.
6	Carid Negocios E. I. R. L.
7	Difemav E. I. R. L.
8	Priyanka Multiservicios E. I. R. L.
9	Empresa Famega Perú S. A. C.
10	Expreso Nacional S. A.
11	Corporación Cored S. A. C.
12	Contratista HR Perú S. A. C.
13	Minera y Transporte Eclipse E. I. R. L.
14	Transporte Inka Digital S. A. C.

- 15 Transporte Logística Internacional Primavera E. I. R. L.
- 16 Pacific J y J Company S. A. C.
- 17 Empresa de Transportes Marquitos Mandujano S. A. C.
- 18 Multiservicios y Transportes Adara S. A. C.
- 19 Transporte de Carga Candelaria E. I. R. L.
- 20 Corporación Trans Belo Horizonte S. A.
- 21 Transportes J. Correa E. I. R. L.
- 22 Extramin Perú Gago S. A. C.
- 23 Empresa de Servicios Múltiples Trans Werner S. A. C.
- 24 Transportes de Carga Señor de Huanca E. I. R. L.
- 25 Inversiones Aymeric S. A. C.
- 26 Empresa de Transporte Zorrilla Acevedo S. A. C.
- 27 Empresa de Transporte Viatrans E. I. R. L.
- 28 Transporte Valad E. I. R. L.
- 29 Internacional Chávez E. I. R. L.
- 30 Transporte Chicho S. R. L.

Nota. Recuperada de consulta RUC

C. Selección de la Muestra.

La elección de la muestra fue de tipo no probabilístico por criterio de la investigadora; según detallan de ello, Otzen y Manterola (2017) «permite elegir casos característicos de una población, limitando la muestra solo a estos casos. Se utiliza en escenarios en las que la población es muy variable y consiguientemente la muestra es muy pequeña» (p. 230). Por ser necesario para el estudio trabajar con la totalidad de la población, por ser un número pequeño.

4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.7.1. Técnicas.

La presente pesquisa utilizó la técnica de la encuesta, el cual, según Carrasco (2019) permite la «indagación, exploración y recolección de datos, mediante preguntas formuladas directa o indirectamente a los sujetos que componen la unidad

de análisis del estudio investigativo» (p. 203).

Por lo tanto, la técnica que se empleó en la exploración fue la encuesta que permitió entrar en relación inmediata con los 30 contadores de las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo.

4.7.2. Instrumentos.

Cuestionario.

Los cuestionarios son una técnica muy útil, «aplicada para poder recolectar datos, el cual puede contener información cuantitativa y cualitativa. Es muy práctico y económico para realizarlo y está compuesto por diversas preguntas basadas en el hecho o suceso que interesan para poder plasmarla en la investigación» (Muñoz, 2003, p. 17).

Por otro lado, se dice que el cuestionario «es una herramienta que permite al investigador establecer sus preguntas y obtener de esa forma una información relevante, basándose en una muestra, la que sirve para poder representar a la población» (Meneses y Rodríguez, 2001, p. 34). De esta forma poder compararlas con algunas variables en caso de que se requiera.

A. Diseño.

Para medir la variable **X**, *cash management*, se implementó un cuestionario ya que son herramientas importantes para obtener información, evaluar, analizar e interpretar temas de investigación.

Donde el propósito del cuestionario es la recopilación de la información sobre el *cash management*, con las siguientes dimensiones: gestión de efectivo y gestión de riesgo de efectivo.

Es una herramienta que utiliza una encuesta anónima que solo toma en cuenta el nombre de las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo, por lo tanto,

es necesario responder con la verdad. El cuestionario fue de 14 ítems con cinco posibles respuestas: 1) nunca, 2) casi nunca, 3) a veces, 4) casi siempre y 5) siempre; donde que el encuestado puede marcar solo una alternativa (ver apéndice 2).

Para medir la variable **Y**, gestión financiera, se implementó un cuestionario ya que son herramientas importantes para obtener información, evaluar, analizar e interpretar temas de investigación.

Donde el propósito del cuestionario fue la recopilación de la información sobre gestión financiera, con las siguientes dimensiones: decisiones de financiación, decisión de inversión y decisión de administración de bienes.

Es una herramienta que utiliza una encuesta anónima que solo toma en cuenta el nombre de las empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo, por lo tanto, es necesario responder con la verdad. El cuestionario fue de 14 ítems con cinco posibles respuestas: 1) nunca, 2) casi nunca, 3) a veces, 4) casi siempre y 5) siempre; donde que el encuestado puede marcar solo una alternativa (ver apéndice 2).

B. Confiabilidad.

De acuerdo a Hernández et al. (2014) «la confiabilidad es el grado en que un instrumento produce resultados consistentes y coherentes» (p. 200). Es decir, en que su aplicación repetida al mismo sujeto u objeto produce resultados iguales.

Por ello, Kerlinger y Lee (2002), inciden en que «un instrumento de medición adecuado es aquel que registra datos observables que representan verdaderamente los conceptos o las variables que el investigador tiene en mente» (p. 13).

Este análisis de la confiabilidad se determinó utilizando una medida de consistencia interna con el estadístico de alfa de Cronbach.

$$\alpha = \frac{k}{k-1} \left[1 - \frac{\sum s^2}{ST^2} \right]$$

Donde

k = el número de ítems

$\sum s^2$ = sumatoria de varianzas de los ítems

sT^2 = varianza de la suma de los ítems

α = coeficiente de alfa de Cronbach

Figura 7. Estadígrafo de alfa de Cronbach

Nota: recuperada de Kerlinger y Lee (2002). <https://n9.cl/5uhvf>

Se tomaron en cuenta los baremos establecidos:

Rangos	Interpretación
0,53 a menos	Confiabilidad nula
0,54 a 0,59	Confiabilidad baja
0,60 a 0,65	Confiable
0,66 a 0,71	Muy confiable
0,72 a 0,99	Excelente confiabilidad
1,0	Confiabilidad perfecta

Figura 8. Baremos de medición de confiabilidad para la variable X

Nota: recuperada de Kerlinger y Lee (2002). <https://n9.cl/e35wv>

1. Prueba piloto de confiabilidad de la variable X: *cash management* para 14 ítems:

Tabla 5

Resumen de procesamiento de casos de la variable asociativa cash management

		N	%
Casos	Válido	10	100.0
	Excluido	0	.0
	Total	10	100.0

Nota. Elaboración propia

Tabla 6

Estadísticas de fiabilidad de la variable asociativa cash management

Alfa de Cronbach	N de elementos
.734	14

Nota. Elaboración propia

El resultado de la prueba piloto de confiabilidad alfa de Cronbach para la variable asociativa: *cash management*. En el baremo de interpretación el valor α 0,734 indicó que el instrumento tiene excelente confiabilidad.

2. Prueba piloto de confiabilidad de la variable Y: gestión financiera para 17 ítems:

Tabla 7

Resumen de procesamiento de casos de la variable de supervisión gestión financiera

		N	%
Casos	Válido	10	100.0
	Excluido	0	.0
	Total	10	100.0

Nota. Elaboración propia

Tabla 8

Estadísticas de fiabilidad variable de supervisión gestión financiera

Alfa de Cronbach	N de elementos
.770	17

Nota. Elaboración propia

El resultado de la prueba piloto de confiabilidad alfa de Cronbach para la variable de supervisión: gestión financiera. En el baremo de interpretación el valor α 0,770 indicó que el instrumento tiene excelente confiabilidad.

C. Validez.

Según Hernández et al. (2014) «la validez es la calidad en que un instrumento en realidad mide la variable que se busca arquear, además es el grado en que un instrumento manifiesta un dominio específico de contenido de lo que se mide» (p. 201).

Se utiliza una plantilla de calificación de tres expertos para procesar la información de validez, ya que el cuestionario tiene múltiples respuestas alternativas, ver apéndice 3.

Se extraen los resultados finales de la validación de expertos y se muestra a continuación:

Tabla 9

Jueces expertos que participaron de la validación del instrumento

N.º	Jueces expertos	Grado académico	DNI	Criterio	Calificación	Resultado
1	Tatiana Quincho Rojas	Magíster en Administración	20083500	Congruencia	4.6	Óptimo
				Claridad	4.6	Óptimo
				Tendenciosidad	5	Óptimo
2	Pedro Cáceres Alemán	Magíster en Finanzas	09627089	Congruencia	4.5	Óptimo
				Claridad	4.5	Óptimo
				Tendenciosidad	5	Óptimo
3	Mauro Jesús Camacho Gadea	Maestro en Economía	32114938	Congruencia	4.5	Óptimo
				Claridad	4.5	Óptimo
				Tendenciosidad	5	Óptimo

Nota. Ficha de validez de contenido, apéndice 3

Se muestran los resultados: donde los valores de cada criterio de evaluación de los ítems que conforman el instrumento de investigación tienen una calificación de 5 y cercana a ella, por tanto, arrojan un resultado de óptimo, dilucidando la validez del instrumento.

4.8. Técnicas Estadísticas de Análisis de Datos

Al respecto Ñaupas et al. (2018) menciona que «una de las fases más importantes de la investigación cuantitativa, radica en el procesamiento, análisis e interpretación de los datos recolectados mediante el instrumento respectivo, para lo cual se acude a la ciencia estadística tanto descriptiva como inferencial» (p. 256). El procedimiento de análisis de los datos fue bajo el siguiente detalle:

- Se realizó en análisis descriptivo en el sistema estadístico SPSS con tabulaciones y gráficas de barras.
- Se realizaran los siguientes pasos para la prueba de hipótesis: planteamiento de hipótesis nula y alterna, establecer el nivel de significancia, elección de la prueba estadística según criterios del estudio, cálculo del p-valor y tomar la decisión en base al resultado obtenido.
- Según los criterios del estudio se eligió la prueba estadística rho de Spearman, por ser variables de tipo categóricas, de naturaleza cualitativa y de escala ordinal; siendo un estudio transversal y la muestra está constituida por un solo grupo. Además, que con esta prueba estadística se planteó determinar no solo la relación de las variables de estudio, sino que además se midió la fuerza de asociación entre estas. Según se puede ver:

Tabla 10

Pruebas estadísticas por criterios del estudio

Objetivos	Variabes nominales	Variabes ordinales	Variabes numéricas
() comparar grupos	Chi cuadrado de homogeneidad	U Man – Whitney	T de Student para muestras independientes
() comparar medidas	Chi cuadrado de McNemar	Wilcoxon	T de Student para muestras relacionadas
() asociar / correlacionar	Chi cuadrado de independencia	Correlación de Spearman	Correlación de Pearson
() Medir la fuerza de asociación	Kappa de Cohen, OR, RR	Rho de Spearman	R de Pearson

Nota. Tomada de Supo 2020

- Se realizó la prueba de hipótesis con el resultado obtenido con el SPSS. Según Supo (2020) «el paso final en el ritual de la significación estadística no fue originalmente de Fisher, pero se ha vuelto vital con la llegada del software estadístico, que calcula directamente los valores

de p que pueden cuantificar el error tipo I y ayudar en la decisión de rechazar la hipótesis nula (H_0) si es menor al nivel de significancia y la hipótesis de no rechazo si su valor es mayor al alfa propuesto.

- El resultado de estas pruebas estadísticas se muestra a través de tablas para su análisis y discusión de resultados.

Capítulo V

Resultados

5.1. Descripción de Trabajo de Campo

El proceso de indagación comienza con la acción de confirmación de las actividades que realizan las 30 empresas de transportes de carga existentes en el distrito de El Tambo, identificando aquí la problemática existente. Se detalla a continuación los procedimientos seguidos en el desarrollo del trabajo de campo:

- El instrumento está diseñado para dos variables, con cuestionarios cerrados en escala ordinal tipo Likert, con las alternativas: (1) Nunca, (2) Casi nunca, (3) A veces, (4) Casi siempre y (5) Siempre; donde encuestados solo podían elegir una opción. Las mencionadas encuestas se sometieron a ciertos procesos como la prueba piloto de confiabilidad con el análisis estadístico alfa de Cronbach y validez cualitativa por tres expertos, para su aplicación a las unidades de estudio.
- Coordinación y delegación de sitios o áreas de estudio, se solicitó autorización a los gerentes generales de las 30 empresas de transportes de carga existentes en el distrito de El Tambo como se ve en el anexo 7: consentimiento informado para suministrar el cuestionario en los contadores de las mencionadas entidades.

- Se aplicó el instrumento de investigación a los contadores de las empresas, ya que son los vinculados directamente con el objetivo del estudio.
- En el programa Excel se vaciaron todos los datos recolectados a través de los formularios, obteniéndose la matriz.
- Se extrajeron los datos del Excel en el programa estadístico SPSS, para realizar la baremación con percentiles de los resultados, para obtener la medida final de las variables del estudio.
- Se realizó el análisis descriptivo en el sistema estadístico SPSS con tabulaciones y gráficas de barras.
- Se seguirá estos pasos para probar la hipótesis.: planteamiento de hipótesis nula y alterna, establecer el nivel de significancia, elección de la prueba estadística. Los resultados de la prueba de hipótesis se mostraron en tablas para su análisis y discusión de resultados.

5.2. Presentación de Resultados

5.2.1. Resultados Descriptivos.

A continuación, se comenzará con la presentación de los hallazgos descriptivos del estudio, que consta de tablas de frecuencia y gráficos de barras que describen los hallazgos del estudio para cada variable y dimensión del estudio. Para ello, se realizó la baremación mediante percentiles 30 y 70, para obtener el valor final de las variables, para su interpretación descriptiva y para la prueba de hipótesis.

Baremación.

De acuerdo al estudio de Vallejos et al. (2012), los baremos se establecieron mediante percentiles 30 y 70, estableciendo las medidas finales de las variables del estudio, así como para cada una de las dimensiones y el puntaje total de *cash management* y la gestión financiera:

Con respecto a la valoración total de *cash management* (mínimo: 22 y máximo: 66), se observa que los contadores que enmarcan sus respuestas con puntajes de 22 a 45 establecen que la gestión del *cash management* es «mala» en las empresas en estudio, contrario a ello, los contadores que enmarcan sus respuestas con puntajes dentro de 46 a 55 puntos establecen que la gestión del *cash management* es «regular» en las empresas en estudio; asimismo, como «buena» están los puntajes 56 a 66, como se ve en el apéndice 6.

Con respecto a la valoración total de la gestión financiera (mínimo: 37 y máximo: 81), se observa que los contadores que enmarcan sus respuestas con puntajes de 37 a 67 establecen como «mala» la gestión financiera dentro de las operaciones de la empresa, contrario a ello, los contadores que enmarcan sus respuestas con puntajes dentro de 68 a 76 puntos establecen como «regular» la gestión financiera dentro de las operaciones de la empresa; asimismo, como «buena» están los puntajes 77 a 81, como se ve en el apéndice 6.

A) Análisis Descriptivo de la Variable Cash Management y sus Dimensiones.

A continuación, se presenta el resultado descriptivo de la variable asociativa *cash management* y sus dimensiones. El trabajo de campo se realizó encuestando a 30 contadoras de las 30 empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo.

a) Resultados Obtenidos de la Variable X: Cash Management.

Tabla 11

Recuento y porcentajes de la variable X: cash management

V1_Cash management						
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido		
	Malo	9	30.0	30.0		30.0
Válido	Regular	13	43.3	43.3		73.3
	Bueno	8	26.7	26.7		100.0

Total	30	100.0	100.0
--------------	-----------	--------------	--------------

Nota. Los valores representan frecuencias y porcentajes de la variable X: *cash management*

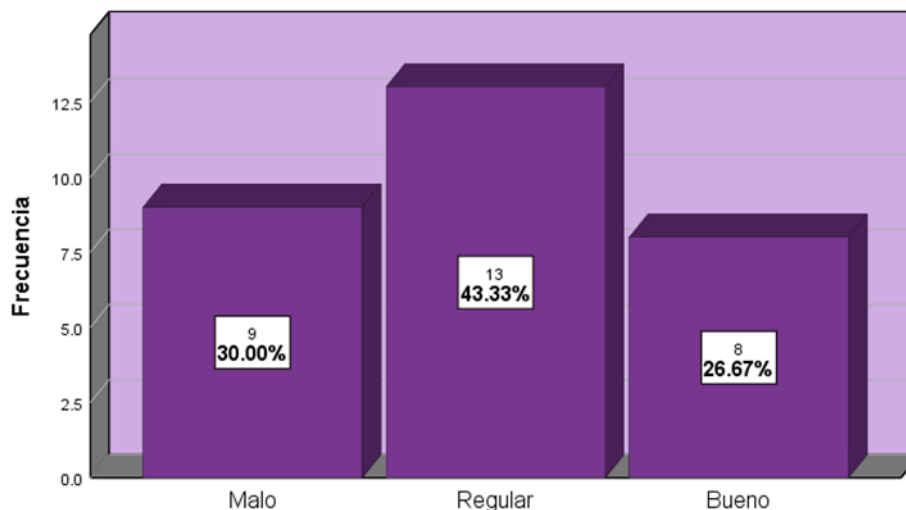


Figura 9. Gráfica de barra de la variable X: *cash management*

Nota: elaboración propia

Análisis. La tabla 11 y figura 9 muestran las frecuencias y porcentajes de la variable X: *Cash management*, donde se observa que 43.33 % (13 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «regular» la gestión del *cash management* dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Así mismo, el 30 % (9 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «mala» la gestión del *cash management* dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Mientras que, el 26.67 % (8 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «buena» la gestión del *cash management* dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio.

b) Resultados Obtenidos de la Dimensión 1: Gestión de Efectivo.

Tabla 12

Recuento y porcentajes de la dimensión 1: gestión de efectivo

V1_D1_Gestión de efectivo					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	Mala	10	33.3	33.3	33.3
	Regular	12	40.0	40.0	73.3
	Buena	8	26.7	26.7	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Nota. Los valores representan frecuencias y porcentajes de la dimensión: gestión de efectivo

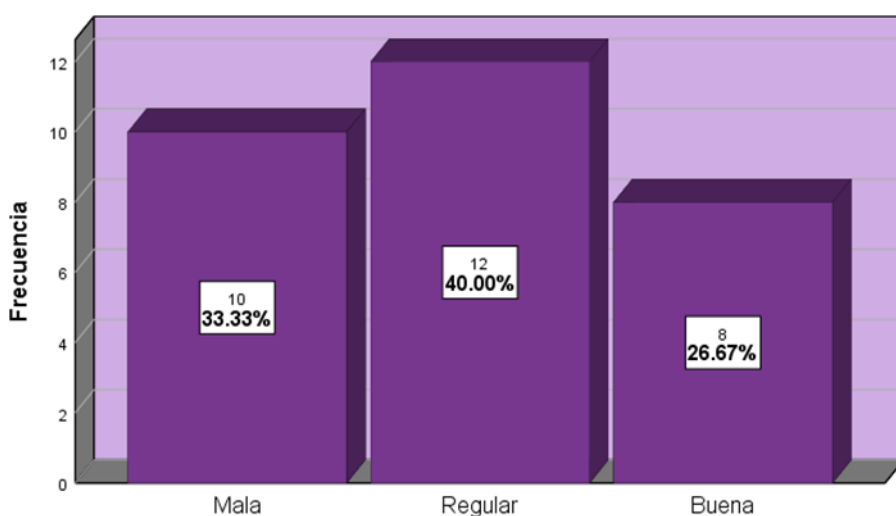


Figura 10. Gráfica de barra de la dimensión 1: gestión de efectivo

Nota: elaboración propia

Análisis. La tabla 12 y figura 10 muestran las frecuencias y porcentajes de la dimensión 1: gestión de efectivo, donde se observa que 40 % (12 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «regular» la gestión de efectivo dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Así mismo, el 33.33 % (10 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «mala» la Gestión de efectivo dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Mientras que, el 26.67 % (8 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «buena» la Gestión de efectivo dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio.

c) Resultados Obtenidos de la Dimensión 2: Gestión de Riesgo de Efectivo.

Tabla 13

Recuento y porcentajes de la dimensión 2: gestión de riesgo de efectivo

V1_D2_Gestión de riesgo de efectivo					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	Mala	14	46.7	46.7	46.7
	Regular	9	30.0	30.0	76.7
	Buena	7	23.3	23.3	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Nota. Los valores representan frecuencias y porcentajes de la dimensión: gestión de riesgo de efectivo

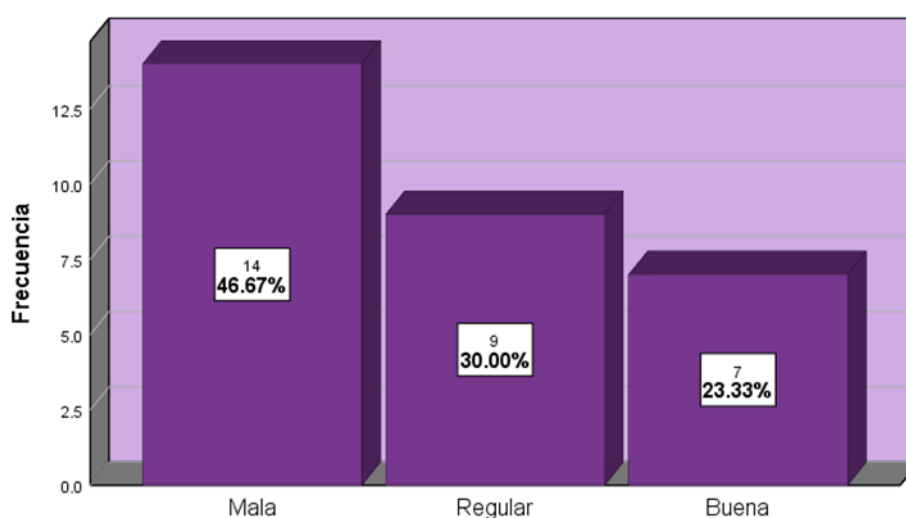


Figura 11. Gráfica de barra de la dimensión 2: gestión de riesgo de efectivo

Nota: elaboración propia

Análisis. La tabla 13 y figura 11 muestran las frecuencias y porcentajes de la dimensión 2: gestión de riesgo de efectivo, donde se observa que 46.67 % (14 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «mala» la gestión de riesgo de efectivo dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Así mismo, el 30 % (9 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «regular» la gestión de riesgo de efectivo dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Mientras que, el 23.33 % (7 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo

califican como «buena» la gestión de riesgo de efectivo dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio.

B) Análisis Descriptivo de la Variable Gestión Financiera y sus Dimensiones.

A continuación, se presenta el resultado descriptivo de la variable de supervisión gestión financiera y sus respectivas dimensiones. La labor de campo se realizó aplicando un cuestionario de encuesta a 30 contadores de las 30 empresas de transporte de carga del distrito de El Tambo.

a) Resultados Obtenidos de la Variable de Supervisión Gestión Financiera.

Tabla 14

Recuento y porcentajes del estudio de la variable Y: gestión financiera

V2_Gestión financiera					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	
Válido	Mala	9	30.0	30.0	30.0
	Regular	14	46.7	46.7	76.7
	Buena	7	23.3	23.3	100.0
	Total	30	100.0	100.0	

Nota. Los valores representan frecuencias y porcentajes de la variable Y: gestión financiera

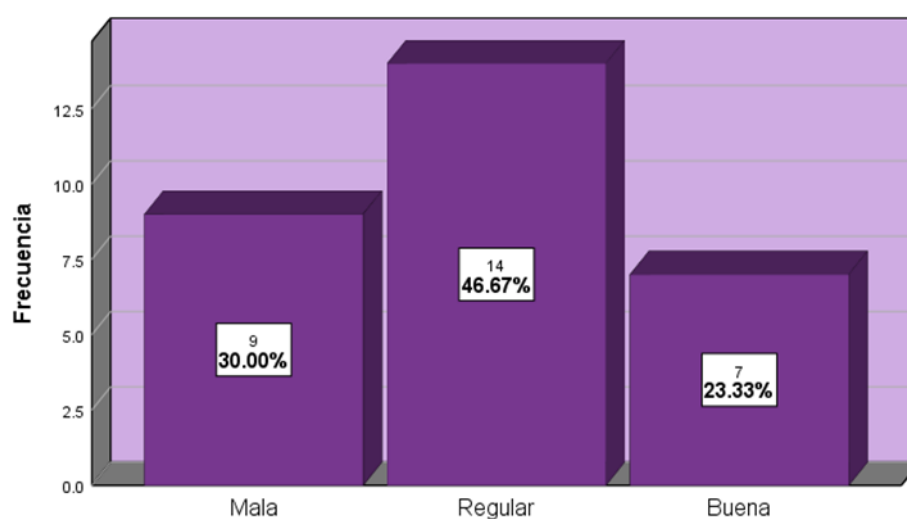


Figura 12. Gráfica de barra de la variable Y: gestión financiera

Nota: elaboración propia

Análisis. La tabla 14 y figura 12 muestran las frecuencias y porcentajes de la variable Y: gestión financiera, donde se observa que 46.67 % (14 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «regular» la gestión financiera dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Así mismo, el 30 % (9 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «mala» la gestión financiera de efectivo dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Mientras que, el 23.33 % (7 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «buena» la gestión financiera dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio.

b) Resultados Obtenidos de la Dimensión 1: Decisiones de Financiación.

Tabla 15

Recuento y porcentajes de la dimensión 1: decisiones de financiación

V2_D1_Decisiones de financiación				
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Mala	9	30.0	30.0
	Regular	13	43.3	73.3
	Buena	8	26.7	100.0
	Total	30	100.0	100.0

Nota. Los valores representan frecuencias y porcentajes de la dimensión 1: decisiones de financiación

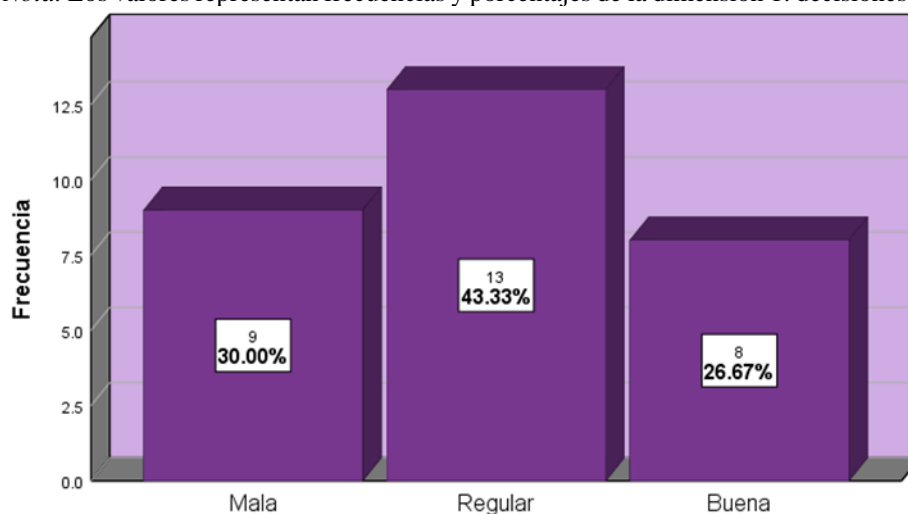


Figura 13. Gráfica de barra de la dimensión 1: decisiones de financiación

Nota: elaboración propia

Análisis. La tabla 15 y figura 13 muestran las frecuencias y porcentajes de la dimensión 1: decisiones de financiación, donde se observa que 43.33 % (13 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «regular» las decisiones de financiación dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Así mismo, el 30 % (9 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «mala» las decisiones de financiación dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Mientras que, el 26.67 % (8 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «buena» las decisiones de financiación dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio.

c) Resultados Obtenidos de la Dimensión 2: Decisión de Inversión.

Tabla 16

Recuento y porcentajes de la dimensión 2: decisión de inversión

V2_D2_Decisión de inversión						
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido		
Válido	Mala	9	30.0	30.0	30.0	
	Regular	11	36.7	36.7	66.7	
	Buena	10	33.3	33.3	100.0	
	Total	30	100.0	100.0		

Nota. Los valores representan frecuencias y porcentajes de la dimensión 2: decisión de inversión

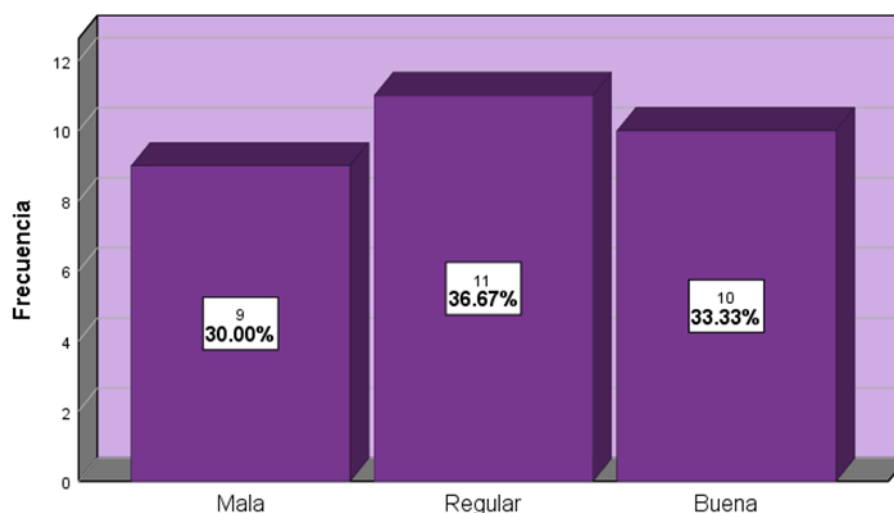


Figura 14. Gráfica de barra de la dimensión 2: decisión de inversión
 Nota: elaboración propia

Análisis. La tabla 16 y figura 14 muestran las frecuencias y porcentajes de la dimensión 2: decisión de inversión, donde se observa que 36.67 % (11 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «regular» la decisión de inversión dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Así mismo, el 33.33 % (10 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «buena» la decisión de inversión dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Mientras que, el 30 % (9 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «mala» la decisión de inversión dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio.

d) Resultados Obtenidos de la Dimensión 3: Decisión de Administración de Bienes.

Tabla 17

Recuento y porcentajes de la dimensión 3: decisión de administración de bienes

V2_D3_Decisión de administración de bienes					
			Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Válido	Mala	11	36.7	36.7	36.7
	Regular	11	36.7	36.7	73.3

Buena	8	26.7	26.7	100.0
Total	30	100.0	100.0	

Nota. Los valores representan frecuencias y porcentajes de la dimensión 3 Decisión de administración de bienes.

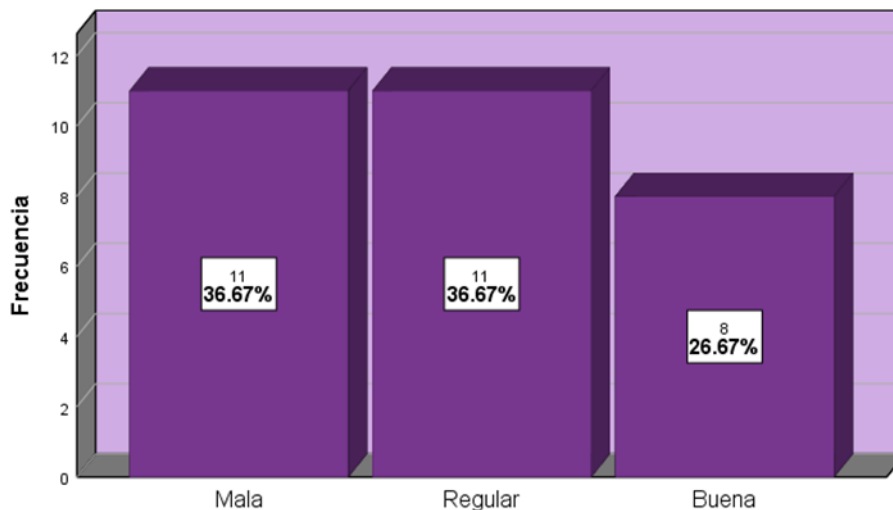


Figura 15. Gráfica de barra de la dimensión 3: decisión de administración de bienes
Nota: elaboración propia

Análisis. La tabla 17 y figura 15 muestran las frecuencias y porcentajes de la dimensión 3: decisión de administración de bienes, donde se observa que 36.67 % (11 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «mala» la decisión de administración de bienes dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Así mismo, el 33.67 % (11 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «regular» la decisión de administración de bienes dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio. Mientras que, el 26.67 % (8 contadores) de las empresas de transporte de carga de El Tambo califican como «buena» la decisión de administración de bienes dentro de las operaciones realizadas por las empresas en estudio.

5.3. Contratación de Resultados

Dado que, el planteamiento de hipótesis de la investigación demanda no solo determinar la asociación entre variables, sino que además se tiene que medir la fuerza de asociación entre ellas, se presentan las consideraciones a tomar en cuenta.

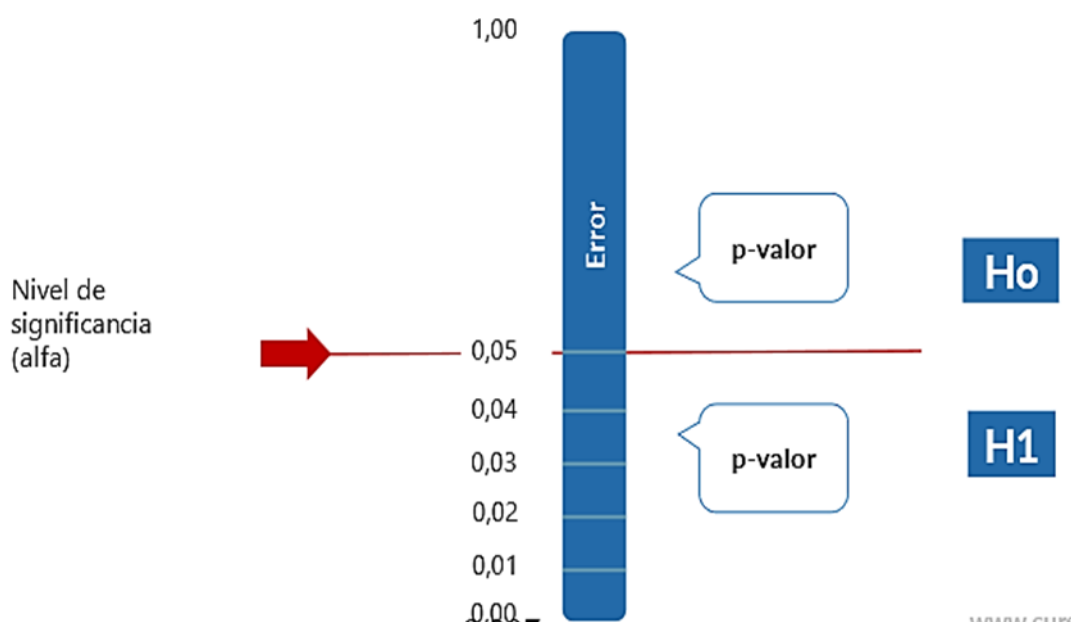


Figura 16. Regla de decisiones para la prueba de hipótesis cálculo p-valor

Nota: la figura muestra que si el p-valor está por debajo del 0,05 de probabilidad de error, se aceptará la hipótesis alterna y se denegará la hipótesis nula, pero si el p-valor está por encima del 0,05 se aceptará la hipótesis nula y se rechazará la hipótesis alterna. Recuperada de Supo (2020)

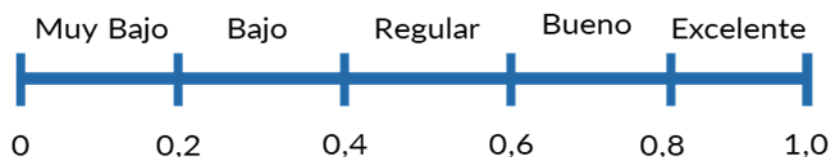


Figura 17. Baremo de interpretación para el cálculo del índice rho de Spearman

Nota: la figura muestra los baremos de interpretación para el índice calculado por la prueba estadística rho de Spearman. Recuperada de Supo (2020)

A. Contrastación de la Hipótesis General.

a. Planteamiento de Hipótesis.

Hipótesis nula (Ho).

No existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo – 2019.

Hipótesis alterna (Ha).

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

b. Establecer la Significancia Estadística.

Se consideró un nivel de significancia de $\alpha = 0.05 = 5 \%$, con un nivel de confianza del 95 % para cálculo del p-valor.

c. Elección de la Prueba Estadística.

Por ser variables de tipo categóricas, de naturaleza cualitativa y de escala ordinal; siendo un estudio transversal y la muestra está constituida por un solo grupo. Se trabajó con la prueba estadística rho de Spearman, ya que no solo se determinó la relación de las variables, sino que además se midió la fuerza de asociación entre ellas:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum D^2}{n(n^2 - 1)}$$

Figura 18. Fórmula estadística rho de Spearman

Nota: recuperada de Questionpro (2020). <https://n9.cl/xbrkf>

d. Cálculo del p-valor.

Para obtener el rho de Spearman calculado, en el SPSS se realizó una tabla cruzada con las preguntas del 1 al 14 y del 15 al 31, y se estimó la prueba estadística correspondiente.

Tabla 18

Tabla cruzada de asociación para el cash management y la información financiera

Tabla cruzada V1_Cash management*V2_Gestión financiera						
			V2_Gestión financiera			Total
			Mala	Regular	Buena	
V1_Cash management	Malo	Recuento	5	4	0	9
		% del total	16.7	13.3	0.0	30.0

Regular	Recuento	4	5	4	13
	% del total	13.3	16.7	13.3	43.3
Bueno	Recuento	0	5	3	8
	% del total	0.0	16.7	10.0	26.7
Total	Recuento	9	14	7	30
	% del total	30.0	46.7	23.3	100.0

Nota. Elaborada a partir de la base de datos SPSS

Tabla 19

Prueba rho de Spearman para la hipótesis general

		Correlaciones		
		V1_Cash management	V2_Gestión financiera	
Rho de Spearman		Coefficiente de correlación	1.000	.618**
	V1_Cash management	Sig. (unilateral)	.	.000
		N	30	30
	V2_Gestión financiera	Coefficiente de correlación	.618**	1.000
		Sig. (unilateral)	.000	.
		N	30	30

Nota. Se observa que el valor de rho de Spearman es igual a 0.618 y la significancia bilateral (p valor = 0.000).

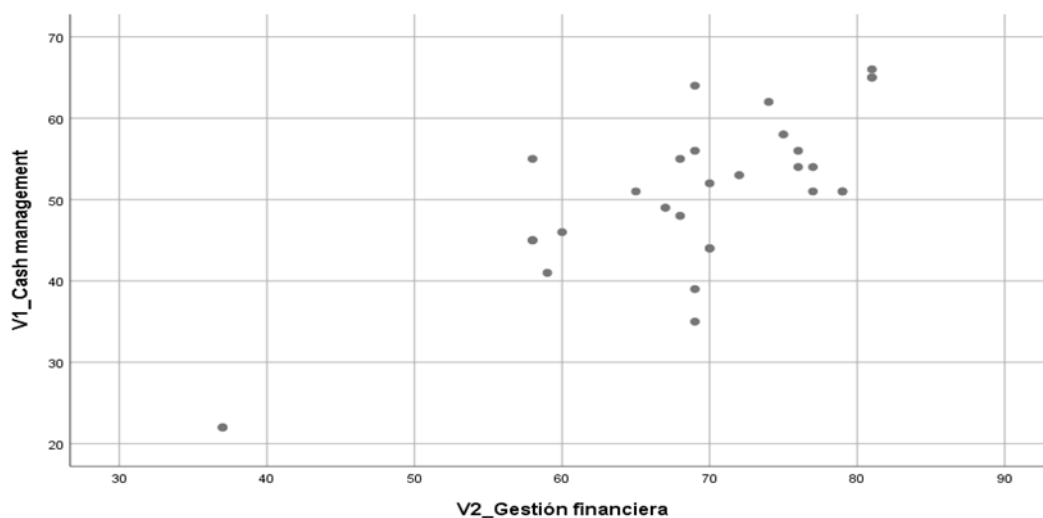


Figura 19. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis general

Nota: se observa la asociación de las variables que corresponden a la hipótesis general

e. Conclusión Estadística – Toma de Decisión.

Por lo tanto, se puede concluir que se rechaza la hipótesis nula, con un p -valor = 0.000 y se acepta la hipótesis alterna de la investigación porque existe una correlación directa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019; comprobado con el resultado ($p = 0.000 < 0.05$) con una probabilidad del 5% error y 95% de nivel de confianza. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejor gestión financiera en las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,618 estando dentro del baremo de interpretación como «buena» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis del investigador en base a que, existe una relación significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Dándole consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con las variables *cash management* y gestión financiera.

B. Contrastación de la Hipótesis Específica 1.

a. Planteamiento de Hipótesis.

Hipótesis nula (H₀).

No existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Hipótesis alterna (H_a).

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

b. Establecer la Significancia Estadística.

Se consideró un nivel de significancia de $\alpha = 0.05 = 5 \%$, con un nivel de confianza del 95 % para cálculo del p-valor.

c. Elección de la Prueba Estadística.

Por ser variables de tipo categórica, de naturaleza cualitativa y de escala ordinal; siendo un estudio transversal y la muestra está constituida por un solo grupo. Se trabajó con la prueba estadística rho de Spearman, ya que no solo se determinó la relación de las variables, sino que además se midió la fuerza de asociación entre ellas:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum D^2}{n(n^2 - 1)}$$

Figura 20. Fórmula estadística rho de Spearman

Nota: recuperada de Questionpro (2020). <https://n9.cl/lo2ny>

d. Cálculo del P -Valor.

Para obtener el rho de Spearman calculado, en el SPSS se realizó una tabla cruzada con las preguntas del 1 al 14 y del 15 al 19, y se estimó la prueba estadística correspondiente.

Tabla 20

Tabla cruzada de asociación para cash management y las decisiones de financiación

		V2_D1_Decisiones de financiación			Total
		Mala	Regular	Buena	
Malo	Recuento	4	5	0	9

		% del total	13.3	16.7	0.0	30.0
V1_Cash management	Regular	Recuento	4	5	4	13
		% del total	13.3	16.7	13.3	43.3
	Bueno	Recuento	1	3	4	8
		% del total	3.3	10.0	13.3	26.7
Total		Recuento	9	13	8	30
		% del total	30.0	43.3	26.7	100.0

Nota. Elaborada de la base de datos SPSS

Tabla 21

Prueba rho de Spearman para la hipótesis específica 1

Correlaciones				
		V1_Cash management	V2_D1_Decisiones de financiación	
Rho de Spearman	V1_Cash management	Coefficiente de correlación	1.000	.587**
		Sig. (unilateral)	.	.000
	V2_D1_Decisiones de financiación	N	30	30
		Coefficiente de correlación	.587**	1.000
		Sig. (unilateral)	.000	.
		N	30	30

Nota. Se observa que el valor de rho de Spearman es igual 0.587 y la significancia bilateral (p valor = 0.000)

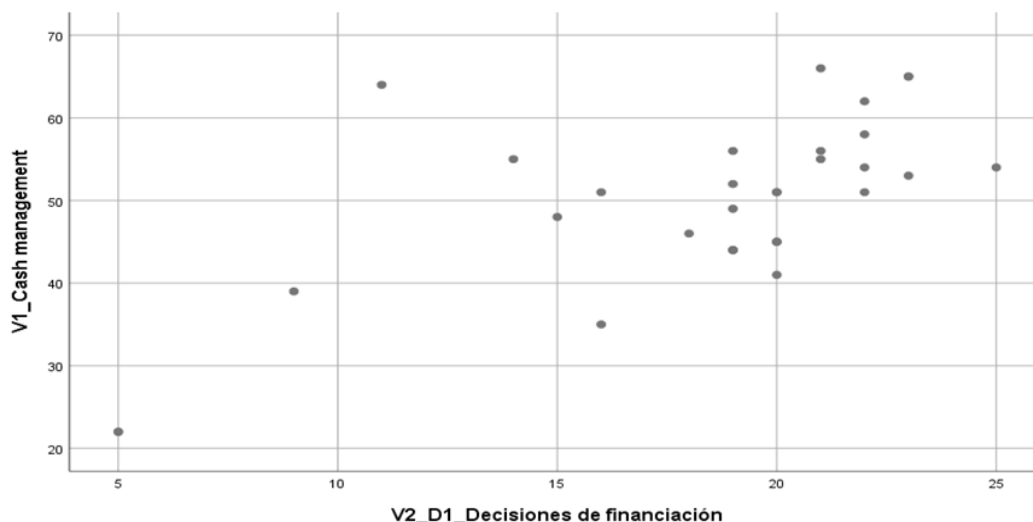


Figura 21. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis específica 1

Nota: se observa la asociación de las variables que corresponden a la hipótesis específica 1

e. Conclusión Estadística – Toma de Decisión.

Por lo tanto, se puede concluir que se rechaza la hipótesis nula, con un p -valor = 0.000 se acepta la hipótesis alterna de la investigación porque existe una correlación directa entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019; comprobado con el resultado ($p = 0.000 < 0.05$) con una probabilidad de error del 5 % y nivel de confianza del 95 %. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en las decisiones de financiación de las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,587, estando dentro del baremo de interpretación como «regular» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis del investigador en razón de que, existe una relación significativa entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Dándole consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con la variable *cash management* y la dimensión decisiones de financiación.

C. Contratación de la Hipótesis Específica 2.

a. Planteamiento de Hipótesis.

Hipótesis nula (H₀).

No existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Hipótesis alterna (H_a).

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

b. Establecer la Significancia Estadística.

Se consideró un nivel de significancia de $\alpha = 0.05 = 5 \%$, con un nivel de confianza del 95 % para cálculo del p-valor.

c. Elección de la Prueba Estadística.

Por ser variables de tipo categórica, de naturaleza cualitativa y de escala ordinal; siendo un estudio transversal y la muestra estuvo constituida por un solo grupo. Se trabajó con la prueba estadística rho de Spearman, ya que no solo se determinó la relación de las variables, sino que además se midió la fuerza de asociación entre ellas:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum D^2}{n(n^2 - 1)}$$

Figura 22. Fórmula estadística rho de Spearman

Nota: recuperada de Questionpro (2020). <https://n9.cl/kcri3>

d. Cálculo del p-valor.

Para obtener el rho de Spearman calculado, en el SPSS se realizó una tabla cruzada con las preguntas del 1 al 14 y del 20 al 22, y se estimó la prueba estadística correspondiente.

Tabla 22

Tabla cruzada de asociación para cash management y la decisión de inversión

Tabla cruzada V1_Cash management*V2_D2_Decisión de inversión						
			V2_D2_Decisión de inversión			Total
			Mala	Regular	Buena	
V1_Cash management	Malo	Recuento	5	3	1	9
		% del total	16.7	10.0	3.3	30.0
	Regular	Recuento	4	6	3	13
		% del total	13.3	20.0	10.0	43.3
	Bueno	Recuento	0	2	6	8
		% del total	0.0	6.7	20.0	26.7
	Total	Recuento	9	11	10	30
		% del total	30.0	36.7	33.3	100.0

Nota. Elaborada de la base de datos SPSS

Tabla 23

Prueba rho de Spearman para la hipótesis específica 2

Correlaciones			
		V1_Cash management	V2_D2_Decisión de inversión
Rho de Spearman	V1_Cash management	Coefficiente de correlación	1.000
		Sig. (unilateral)	.000
	V2_D2_Decisión de inversión	Coefficiente de correlación	.578**
		N	30

Sig. (unilateral)	.000	.
N	30	30

Nota. Se observa que el valor de rho de Spearman es igual 0.578 y la significancia bilateral (p valor = 0.000)

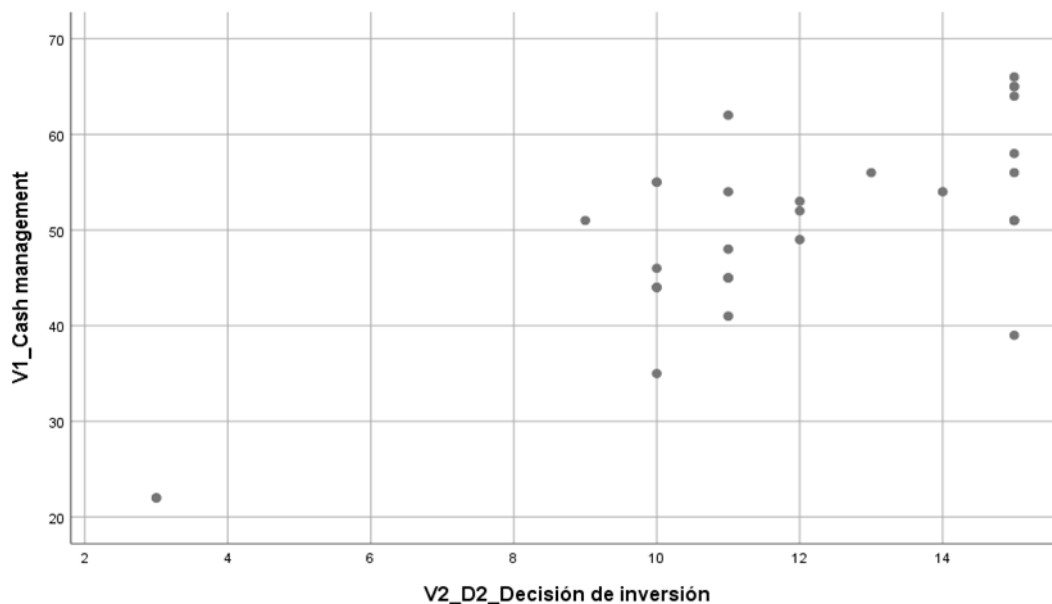


Figura 23. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis específica 2

Nota: se observa la asociación de las variables que corresponden a la hipótesis específica 2

e. Conclusión Estadística – Toma de Decisión.

Por lo tanto, se puede concluir que se rechaza la hipótesis nula, con un p-valor = 0 y se acepta la hipótesis alterna de la investigación porque existe una correlación directa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019; comprobado con el resultado ($p = 0.000 < 0.05$) con una probabilidad de error del 5 % y nivel de confianza del 95 %. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en la decisión de inversión de las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,578 estando dentro del baremo de interpretación como «regular» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis del investigador en razón de que,

existe una relación significativa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Dándole consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con la variable *cash management* y dimensión decisión de inversión.

D. Contrastación de la Hipótesis Específica 3.

a. Planteamiento de Hipótesis.

Hipótesis nula (H₀).

No existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Hipótesis alterna (H_a).

Existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

b. Establecer la Significancia Estadística.

Se consideró un nivel de significancia de $\alpha = 0.05 = 5\%$, con un nivel de confianza del 95 % para cálculo del p-valor.

c. Elección de la Prueba Estadística.

Por ser variables de tipo categórica, de naturaleza cualitativa y de escala ordinal; siendo un estudio transversal y la muestra estuvo constituida por un solo grupo. Se trabajó con la prueba estadística rho de Spearman, ya que no solo se determinó la relación de las variables, sino que además se midió la fuerza de asociación entre ellas:

$$r_s = 1 - \frac{6 \sum D^2}{n(n^2 - 1)}$$

Figura 24. Fórmula estadística rho de Spearman

Nota: recuperada de Questionpro (2020). <https://n9.cl/b1ud1>

d. Cálculo del p-valor.

Para obtener el rho de Spearman calculado, en el SPSS se realizó una tabla cruzada con las preguntas del 1 al 14 y del 23 al 31, y se estimó la prueba estadística correspondiente.

Tabla 24

Tabla cruzada de asociación para cash management y la decisión de administración de bienes

		V2_D3_Decisión de administración de bienes				Total
		Mala	Regular	Buena		
V1_Cash management	Malo	Recuento	5	2	2	9
		% del total	16.7	6.7	6.7	30.0
	Regular	Recuento	5	6	2	13
		% del total	16.7	20.0	6.7	43.3
	Bueno	Recuento	1	3	4	8
		% del total	3.3	10.0	13.3	26.7
Total	Recuento	11	11	8	30	
	% del total	36.7	36.7	26.7	100.0	

Nota. Elaborada de la base de datos SPSS

Tabla 25

Prueba rho de Spearman para la hipótesis específica 3

Correlaciones

		V2_D3_Decisión de administración de bienes	
		V1_Cash management	
Rho de Spearman	V1_Cash management	Coeficiente de correlación	1.000
		Sig. (unilateral)	.629*
		N	30
	V2_D3_Decisión de administración de bienes	Coeficiente de correlación	.629*
		Sig. (unilateral)	.038
		N	30

* La correlación es significativa en el nivel 0,05 (unilateral).

Nota. Se observa que el valor de rho de Spearman es igual 0.629 y la significancia bilateral (p valor = 0.038)

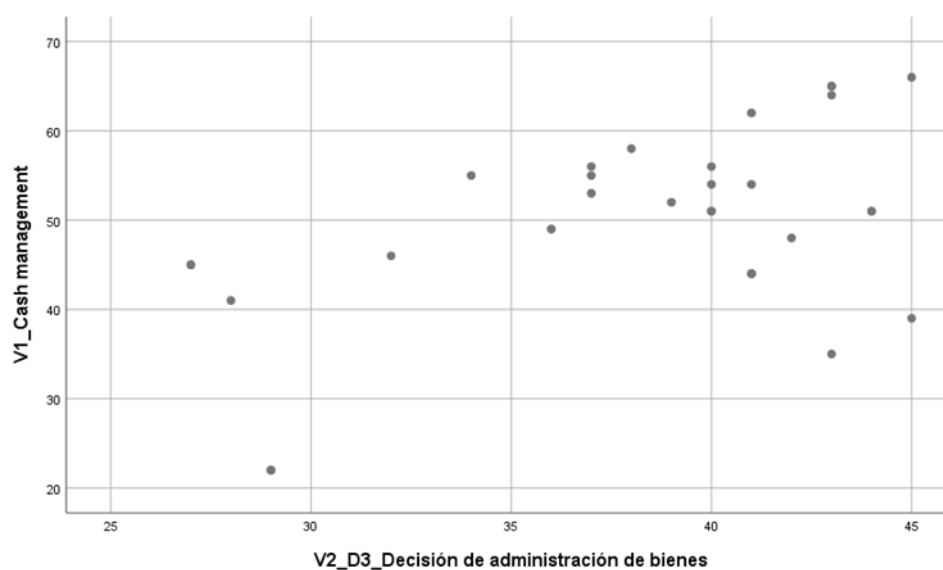


Figura 25. Gráfico de dispersión de puntos de la hipótesis específica 3

Nota: se observa la asociación de las variables que corresponden a la hipótesis específica 3

e. Conclusión Estadística – Toma de Decisión.

Por lo tanto, se concluye que se rechaza la hipótesis nula con un p-valor = 0.038 y se acepta la hipótesis de la investigación, en el sentido que, existe una relación directa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes

en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019; comprobado con el resultado ($p = 0.038 < 0.05$) con una probabilidad de error del 5 % y nivel de confianza del 95 %. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en la decisión de administración de bienes de las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,629 estando dentro del baremo de interpretación como «buena» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis del investigador en razón de que, existe una relación significativa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Dándole consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con la variable *cash management* y dimensión decisión de administración de bienes.

5.4. Discusión de Resultados

1. Con respecto al objetivo general, determinar la relación que existe entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, se puede mencionar que, al obtener una significancia asintótica de 0.000 y un índice de rho de Spearman fue = 0,618, y quedar comprobada la hipótesis del investigador, se pudo probar que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. En el sentido que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejor gestión financiera en las operaciones que realiza la empresa. Además, que estando dentro del baremo de interpretación como «buena» relación significativa; le da consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con las variables *cash management* y gestión financiera. El instrumento de investigación refleja una presencia seria de deficiencias en la gestión del *cash*

management, considerando a la gestión de efectivo respecto a la planificación del flujo de caja, planificación de cuentas por cobrar, contar con capacidad de pago a corto y largo plazo, contar con políticas de pago tanto a proveedores como a su planilla; y la gestión de riesgo de efectivo respecto a las deudas financieras y la preparación de los estados financieros vinculados directamente con las actividades primordiales del existir de las empresas de estudio; así mismo, denota una escasa gestión financiera con respecto a las decisiones de financiamiento, de inversión y de administración de bienes. La información presentada en la investigación concuerda con la investigación de Florian (2020) quien realizó la tesis «*Cash management y su impacto en la situación financiera y económica: empresa de repuestos y baterías del Norte S. R. L. 2019*», habiendo indicado que, la entidad bajo investigación se encuentra en malas condiciones financieras y una situación económica regular, debido a una gestión inadecuada del *cash management*, entonces intentan aplicar sus activos al nivel de mercadería, dejando un equivalente de liquidez bajo (efectivo), y se debe tomar una decisión para aumentar los fondos disponibles. Siendo una respuesta a los requerimientos de pagos con el dinero. Por otro lado, elabora pronósticos de flujo de efectivo y sus estados contables esperados, que le permiten concluir que la empresa puede tomar acciones relevantes que inciden en su óptima planeación y toma de decisiones.

2. Con respecto al objetivo específico 1, determinar la relación que existe entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, se puede mencionar que, al obtener una significancia asintótica de 0.000 y un índice de rho de Spearman = 0,587, y quedar comprobada la hipótesis del investigador, se pudo probar que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. En el sentido que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en las decisiones

de financiación de las operaciones que realiza la empresa. Además que, estando dentro del baremo de interpretación como «buena» relación significativa; le da consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con la variable *cash management* y la dimensión decisiones de financiación. El instrumento de investigación refleja una presencia seria de deficiencias en la gestión del *cash management* relacionado con las decisiones de financiación respecto a la inversión en activo fijo, inversión en expansión e inversión estratégica, vinculados directamente con las actividades primordiales del existir de las empresas de estudio. La información presentada en la investigación, concuerda con la investigación de Mori (2020) quien realizó la tesis «*La gestión financiera y su incidencia en el cash management de la agencia Fiori del banco Pichincha Perú - sector Lima Norte 2018*» se concluyó que, la gestión financiera de la agencia Fiori ha sido la mejor debido a los resultados obtenidos durante el período debido al aumento de sus depósitos y tasas de interés de los depósitos que han aumentado con respecto al año anterior; es decir, se ha tenido una mejora en los flujos de efectivo «*cash management*», a la vez se observo que el rendimiento de la agencia consiguió ser mucho mejor, de acuerdo a la entrevista que se le realizó al gerente de agencia. Al final, se pudo comprobar que existe una relación directa entre la gestión financiera y el *cash management*.

3. Con respecto al objetivo específico 2, determinar la relación que existe entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, se pudo mencionar que, al obtener una significancia asintótica de 0.000 y un índice de rho de Spearman = 0,578, y quedar comprobada la hipótesis del investigador, se pudo probar que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. En el sentido que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en las decisiones de inversión de

las operaciones que realiza la empresa. Además que, estando dentro del baremo de interpretación como «regular» relación significativa; le da consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con la variable *cash management* y la dimensión decisiones de inversión. El instrumento de investigación refleja una presencia seria de deficiencias en la gestión del *cash management* relacionado con las decisiones de inversión respecto al financiamiento interno (propio) y al financiamiento externo (terceros), vinculados directamente con las actividades primordiales del existir de las empresas de estudio. La información presentada en la investigación, concuerda con la investigación de Torres (2020) quien realizó la tesis «*Estado de flujos de efectivo y su impacto en la gestión financiera, en las empresas industriales de pinturas en Lima, 2018*», las conclusiones muestran que el impacto de la gestión financiera de las empresas de recubrimientos industriales de Lima se concentra en el ámbito del cumplimiento de las buenas prácticas contables, por lo que los contadores tienen que intervenir más activamente para dar a conocer la importancia de la información financiera, los estados de flujo de caja para la toma de decisiones y aplicarlos a la gestión financiera debe ser utilizado. Asimismo, la relación entre la gestión financiera y los indicadores financieros logra el objetivo de brindar el soporte y las herramientas suficientes para obtener una imagen más clara del flujo de efectivo y su liquidez.

4. Con respecto al objetivo específico 3, determinar la relación que existe entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, se puede mencionar que, al obtener una significancia asintótica de 0.038 y un índice de rho de Spearman = 0,629, y quedar comprobada la hipótesis del investigador, se pudo probar que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

En el sentido que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en las decisiones de administración de bienes de las operaciones que realiza la empresa. Además que, estando dentro del baremo de interpretación como «buena» relación significativa; le da consistencia a la prueba de hipótesis para futuras investigaciones en niveles superiores con la variable *cash management* y la dimensión decisiones de administración de bienes. El instrumento de investigación refleja una presencia seria de deficiencias en la gestión del *cash management* relacionado con las decisiones de administración de bienes respecto a las herramientas de operación y a la planificación y control, vinculados directamente con las actividades primordiales del existir de las empresas de estudio. La información presentada en la investigación concuerda con la investigación de Moso (2019) quien realizó la tesis «*La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la distribuidora e inversiones Dinorsa S. A. C. – Trujillo 2016-2017*», se llegó a la conclusión que, la baja rentabilidad impide un mejor desarrollo de la empresa en beneficio de los inversionistas, lo que demuestra claramente que su mecanismo de gestión financiera está subutilizado, el cual si se desenvuelve adecuadamente ayudará al desarrollo de la empresa. Por ello, tiene previsto incluir un plan financiero para aumentar la rentabilidad y alcanzar las metas y objetivos que se ha planteado como organización, así como poder administrar los gastos e ingresos, administrar el dinero necesario para cumplir con las obligaciones y utilizar los recursos adecuados, para aumentar la rentabilidad comercial.

Conclusiones

1. Se ha evidenciado que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, puesto que el valor de significación bilateral P-valué es igual ($p = 0.000 < 0.05$) con una probabilidad de error del 5 % y nivel de confianza del 95 %. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejor gestión financiera en las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,618 estando dentro del baremo de interpretación como «buena» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis del investigador en razón de que, existe una relación significativa entre el *cash management* y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.
2. Se ha evidenciado que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, puesto que el valor de significación bilateral P-valué es igual ($p = 0.000 < 0.05$) con una probabilidad de error del 5 % y nivel de confianza del 95 %. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en las decisiones de financiación de las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,587 estando dentro del baremo de interpretación como «regular» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis de la investigadora en razón de que, existe una relación significativa entre el *cash management* y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.
3. Se ha evidenciado que, existe una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, puesto que el valor de significación bilateral P-valué es igual

($p = 0.000 < 0.05$) con una probabilidad de error del 5 % y nivel de confianza del 95 %. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en la decisión de inversión de las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,578 estando dentro del baremo de interpretación como «regular» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis del investigador en razón de que, existe una relación significativa entre el *cash management* y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

4. Se ha evidenciado que, una relación directa y significativa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019, puesto que el valor de significación bilateral P-valué es igual ($p = 0.038 < 0.05$) con una probabilidad de error del 5 % y nivel de confianza del 95 %. En razón de que, si se realiza una óptima gestión del *cash management* se refleja una mejora en la decisión de administración de bienes de las operaciones que realiza la empresa. Además, que el índice de rho de Spearman fue = 0,629 estando dentro del baremo de interpretación como «buena» relación significativa; por tanto, se contrastó la hipótesis del investigador en razón de que, existe una relación significativa entre el *cash management* y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.

Recomendaciones

1. Respecto al *cash management* y su relación directa y significativa con la gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Se recomienda a la empresa planificar un flujo de caja periódicamente, que le permita disponer de liquidez para hacer frente a sus deudas de corto y largo plazo. Así mismo, se deben realizar políticas de cobros y pagos; una centralización de sus movimientos bancarios para que no se realicen confusiones respecto al manejo de sus saldos. Por otro lado, es importante que se le asigne gran importancia a la gestión de riesgo de efectivo, respecto a las inversiones financieras que realiza la empresa cuando solicita créditos y las tasas sean las más adecuadas según su volumen de capacidad de pago, para ello tiene que buscar una entidad que le dé soporte financiero, no solo a nivel de bajas tasas de interés, si no con un valor agregado que le permita tener un asesoramiento adecuado cuando lo necesite, con campañas acorde a sus necesidades y disposición inmediata para hacer frente a eventos inesperados que puedan ocurrir. Respecto al endeudamiento de la empresa, debe tener un historial crediticio óptimo para que su imagen financiera tenga proyección de crecimiento; así mismo, deberá proyectarse bajo presupuestos de flujo de efectivo para evitar endeudamientos altos que los dejen insolventes. Para contribuir con las recomendaciones que se detallaron, se muestra una propuesta de un estado de flujo de efectivo, tomando como ejemplo a una de las empresas que conforman todas las unidades de estudio, ya que se pudo tener mayor alcance de información:
 - a) En la primera parte informa sobre el saldo inicial que se tiene en efectivo.
 - b) En la siguiente fila se toma en cuenta los ingresos por ventas que se hayan tenido durante el mes, cuadrando este con sus comprobantes de ventas emitidos.

- c) En el acápite de egresos, considerar cada una de las salidas del efectivo, clasificando su naturaleza como compra de suministros, pago de planilla, EsSalud, pago de impuestos, pago de servicios públicos, entre otros.
- d) En las líneas que corresponde a financiamiento considerará ingresar los datos de préstamos recibidos y el pago.
- e) Por último, sumará el saldo inicial con el total de ingresos, y le restará el total de egresos y el total de financiamiento; para obtener en la parte final el saldo de efectivo con el que cuenta cada fin de mes, el mismo que se jalará como saldo inicial para los siguientes meses.

De esta manera las empresas de transporte de carga pesada llevarán un mejor control respecto a la gestión del «*cash management*», mediante un flujo de caja que les ayude a proyectar un mejor y adecuado control de sus movimientos de efectivo.

Tabla 26

Flujo de caja 2019

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
Saldo inicial	0	-67	3175	4106	1717	7708	12673	22814	40186	37821	27672	32553	
Ingresos													
Ventas al contado	16,186.00	15,948.00	15,970.00	15,515.00	28,228.00	37,260.00	58,622.00	57,210.00	48,746.00	63,074.00	51,822.00	49,316.00	457,897.00
Cobros de ventas a crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobros por ventas de activo fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Ingresos	16,186.00	15,948.00	15,970.00	15,515.00	28,228.00	37,260.00	58,622.00	57,210.00	48,746.00	63,074.00	51,822.00	49,316.00	457,897.00
Egresos													
Compra de respuestos, combust	14,241.00	9,995.00	12,810.00	16,299.00	18,797.00	29,043.00	43,686.00	33,497.00	48,746.00	71,162.00	45,250.00	55,738.00	399,264.00
Pago de planilla	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	675.00	900.00	10,575.00
ESSALUD	368.00	368.00	368.00	368.00	368.00	368.00	368.00	368.00	368.00	368.00	276.00	368.00	4,324.00
ONP	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	532.00	399.00	532.00	6,251.00
Pago de impuestos	512.00	1,231.00	729.00	155.00	1,980.00	1,852.00	3,275.00	4,841.00	915.00	631.00	518.00	493.00	17,132.00
IGV	350.00	1,072.00	569.00	-	1,698.00	1,479.00	2,689.00	4,269.00	428.00	-	-	-	12,554.00
RENTA	162.00	159.00	160.00	155.00	282.00	373.00	586.00	572.00	487.00	631.00	518.00	493.00	4,578.00
Pago de servicios públicos del taller de mantenimiento	200.00	180.00	200.00	150.00	160.00	100.00	220.00	200.00	150.00	130.00	98.00	110.00	1,898.00
Pago de alquiler	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	4,800.00
Pago de mantenimiento	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	6,000.00
Total Egresos	16,253.00	12,706.00	15,039.00	17,904.00	22,237.00	32,295.00	48,481.00	39,838.00	51,111.00	73,223.00	46,941.00	57,641.00	433,669.00
Flujo de caja económico	-	67.00	3,175.00	4,106.00	1,717.00	7,708.00	12,673.00	22,814.00	40,186.00	37,821.00	27,672.00	32,553.00	24,228.00
Financiamiento													
Préstamo recibido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de préstamos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Financiamiento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flujo de caja financiero	-	67.00	3175	4106	1717	7708	12673	22814	40186	37821	27672	32553	24228

Del mismo modo, para mejorar la gestión financiera de las empresas de estudio, sería recomendable que apliquen las ratios de liquidez, esto indicará si lo que aparece en las cuentas anuales de la empresa es adecuado. Para ello se les explica la aplicación y su interpretación:

Con base en los datos del balance, el índice de liquidez se calcula utilizando la siguiente fórmula: $\text{ratio de liquidez} = \text{activo corriente} / \text{pasivo corriente}$.

Los valores considerados son: el activo corriente, todos los bienes y derechos de propiedad de la empresa, incluyendo solo el efectivo y aquellos otros que se pueden convertirse en efectivo a una tasa determinada (existencias, cuentas por cobrar, etc). El pasivo corriente, consisten en deudas y pasivos con vencimiento a corto plazo (es decir, menos de un año)..

En su interpretación, el índice de liquidez expresa cuánto de los derechos de bienes y capital de trabajo de la empresa por sol se encuentra en deuda a corto plazo. Por ejemplo, si el índice de solvencia es de 3.70 significa que una empresa tiene incrementos de S/3.70 de activo circulante por cada deuda que vence en menos de un año.

2. Respecto al *cash management* y su relación directa y significativa con las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Se recomienda que la empresa trate en cubrir sus gastos con financiamiento propio, de esta manera irá recuperando la solvencia que necesita para mantenerse en el tiempo con una adecuada liquidez, para ello tiene que controlar sus gastos directamente vinculados con el giro del negocio, y desechar los gastos innecesarios y que no estén vinculados directamente al normal funcionamiento de las empresas, como es el caso de los gastos personales que muchas veces son ingresados dentro de la contabilidad, disminuyendo el efectivo con el que cuentan las empresas para hacer frente a sus obligaciones necesarias para su subsistencia. Respecto a este punto, los asesores contables deben permitirles conocer ampliamente a los gerentes y administradores sobre la normativa que señalan los gastos deducibles y no deducibles con fines tributarios, para que de esta

manera se le dé mayor interés al no seguir realizando gastos personales con el efectivo que posee la entidad. Del mismo modo, las empresas en estudio deben manejar políticas fijas de pago a sus proveedores, de manera tal que estas no se incrementen desmesuradamente y no traigan riesgos en el flujo de efectivo «*cash management*» en el futuro. Por tanto, dentro de estos puntos se recalca la importancia de contar con presupuestos que apoyen a controlar sus gastos, para tener una proyección acertada del flujo del efectivo «*cash management*» según se puede recomendar con este modelo básico de presupuesto de efectivo:

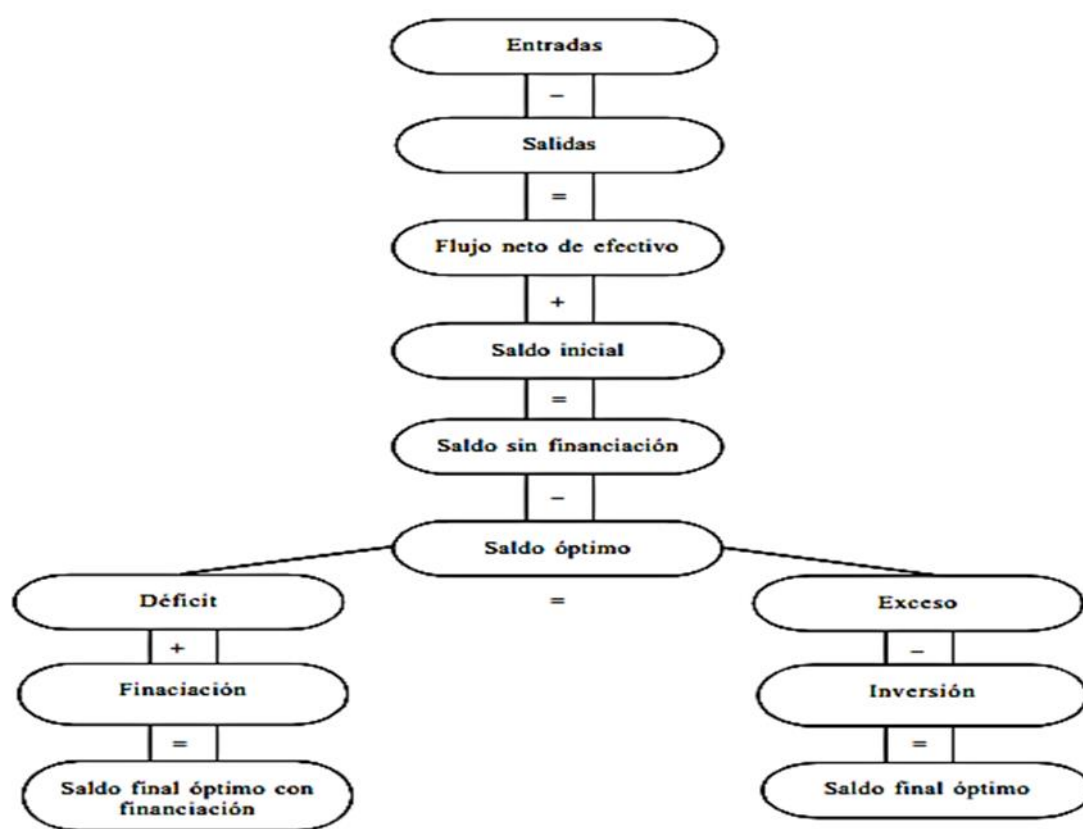


Figura 26. Modelo básico de presupuesto de efectivo

- Respecto al *cash management* y su relación directa y significativa con las decisiones de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Se recomienda que las empresas en estudio realicen investigaciones de mercado respecto a inversión en activos fijos (adquisición de unidades de transporte) para una proyección de crecimiento del negocio en que operan, inversión de expansión (adquisición de locales propios) que les permita ahorrar en gastos por alquileres y expandir su negocio,

incrementando los espacios donde cargar y descargar los paquetes que trasladan y, por último, la inversión estratégica (adquisición de publicidad y herramientas tecnológicas) que aporten a la obtención de nuevos clientes, mejor posicionamiento en el mercado y tengan el soporte necesario para agilizar adecuadamente sus procesos de flujo de efectivo.

4. Respecto al *cash management* y su relación directa y significativa con las decisiones de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. Se recomienda que las empresas en estudio realicen una adecuada presentación de los estados financieros, reflejando saldos que sean la representación fiel y razonable de los activos que poseen, para tomar decisiones acertadas respecto a ellas. Asimismo, se recomienda a las empresas crear una estructura de costos para el transporte de carga, tomando en cuenta las actividades que realizan, utilizando métodos de cálculo que permitan determinar el precio de venta de los servicios utilizando instrumentos financieros. Este método deberá considerar los siguientes objetivos específicos: 1) analizar la base teórica de los costos y los métodos de contabilidad de costeo, que contribuyen al desarrollo de la estructura de costos de los servicios de la empresa, 2) identificar las variables que interfieren en el proceso de servicio de la empresa y que se deben tomar en cuenta para crear un sistema de costeo que permita determinar precios de venta adecuados, y 3) ofrecer un formato de costo de los servicios de transporte de la empresa para que el precio de venta se pueda obtener utilizando instrumentos financieros. Es importante conocer el costo de hacer negocios porque es la única manera de saber si la entidad está ganando o perdiendo dinero. Con esta información podrán determinar el costo de los servicios que prestan, lo que les permitirá fijar precios competitivos en los mercados, en los que operan. Todo ello, conllevará a manejar adecuadamente la gestión de efectivo «*cash management*» y la gestión financiera.

Lista de Referencias

- Abreu, J. L. (2014). El metodo de la investigación. *Daena: International Journal of Good Conscience*, 204.
- Aguirre, L. (21 de febrero de 2020). *Alter Finance*. <https://n9.cl/5b6lf>
- Alberto, L. (20 de febrero de 2020). *MBA y educación ejecutiva*. <https://n9.cl/45wtd9>
- Benefizia. (14 de diciembre de 2020). *Benefizia*. <https://n9.cl/u3cea>
- Bernal Torres, C. A. (2006). *Metodología de la investigación para la administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Naucalpan: Pearson educación.
- Blanco Gordon, F., Estabridis Navarro, P. C., Flores Maldonado, K. d., Rondón Ismodes, G. (5 de junio de 2018). *Buenas prácticas en financiamiento y cash management para empresas inmobiliarias promotoras de departamentos entre los años 2012 y 2016*. Lima, Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Caballero Ferrari, F. (30 de noviembre de 2015). *Economipedia*. <https://n9.cl/w75fv>
- Carrasco Díaz, S. (2019). *Metodología de la investigación*. Lima: San Marcos EIRL.
- Ccatay Ureta, R., Silva Meza, J., Blanco Abejón , D., Alca Huamani , F. (5 de mayo de 2018). *Buenas prácticas de cash management en empresas constructoras del grupo cobra ubicadas en Lima metropolitana durante el periodo 2014-2017*. Surco, Perú: Escuela de Posgrado Pontificia Universidad Católica del Perú.
- Córdova Abad, K. G. (21 de febrero de 2018). *El flujo de caja y la liquidez en las empresas de transporte de carga, distrito de San Martín de Porres, 2018*. Lima, Perú: Universidad César Vallejo.
- Dakay Vásquez, Y., Castellón Calderón, X. (2020). Importancia del flujo de efectivo proyectado como herramienta de control interno para mantener el negocio en marcha en las micros y pequeñas empresas. *Revista Precosapiens*, 55-84.

Demestre, Castells, González. (2020). *Gestión del efectivo*. Lima: Decisiones financieras. Una necesidad empresarial.

Escartín González, E. (1967). Historia del pensamiento económico. *Alianza editorial SA*, 445 - 460.

Fernández, P. (2011). *201 preguntas sobre finanzas*. Barcelona: IESE Business School.

Figueiras, S. (28 de febrero de 2020). *Centro Europeo de Posgrado*. <https://n9.cl/w5av4>

Florián Gil, J. J. (5 de febrero de 2020). *Cash management y su impacto en la situación financiera y económica: empresa de repuestos y baterías del Norte S.R.L. 2019*. Valle Jequetepeque, Perú: Universidad Nacional de Trujillo.

Guerrero. (16 de octubre de 2020). *Conexión ESAN*. <https://n9.cl/xpm45>

Guevara Mejía, N. E. (5 de diciembre de 2017). *Propuesta de mejora de los servicios de cash management a la cartera de clientes de una institución financiera de Quito a partir del 2014*. Quito, Ecuador: Universidad Internacional del Ecuador.

Hernández Nieto, R. (2011). *Instrumentos de recolección de datos en Ciencias Sociales y Ciencias Biomédicas: validez y confiabilidad*. Estados Unidos: Createspace Independent Publishing Platform.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Printed in Mexico.

Hernández, A. (27 de marzo de 2017). *Conexiones ESAN*. <https://n9.cl/dpi4d>

Hernández, E. (21 de febrero de 2020). *Funding Circle*. <https://n9.cl/d7xmt>

Instituto Nacional de Estadística. (2020). *Crecimiento del PBI en el sector transporte*. Lima: INEI.

Iturralde Jainaga, T., Maseda García, A., Ruiz de Aguirre, L. S. (2020). *Cash management: análisis empírico de una cultura financiera*. Universidad del País Vasco, 1-16.

Jiménez Bermejo, D. (1 de noviembre de 2015). *Economipedia*. <https://n9.cl/32n8s>

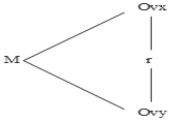
- Jorge Pedrosa, S. (9 de febrero de 2016). *Economipedia*. <https://n9.cl/xpv2>
- Kerlinger, F., Lee, H. (2002). *Métodos de investigación en Ciencias Sociales*. México: Printed in Mexico.
- Ludeña, J. (29 de mayo de 2021). *Economipedia*. <https://n9.cl/3mtza>
- Marco Sanjuán, F. J. (17 de noviembre de 2016). *Economipedia*. <https://n9.cl/l716a>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (28 de febrero de 2020). *Ministerio de Economía y Finanzas*. <https://www.mef.gob.pe>
- Moncayo, C. (18 de mayo de 2016). *Instituto Nacional de Contadores Públicos*. <https://n9.cl/at63e>
- Mori Ramírez, M. Y. (5 de febrero de 2020). *La gestión financiera y su incidencia en gestión de efectivo de la agencia Fiori del banco Pichincha Perú - sector Lima Norte 2018*. Lima, Perú: Universidad Privada del Norte.
- Moso Monzón, G. Y. (5 de febrero de 2019). *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de distribuidora inversiones Dinorsa S. A. C. - Trujillo 2016 - 2017*. Trujillo, Perú: Universidad Nacional de Trujillo.
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M., Palacios Vilela, J. J., Romero Delgado, H. E. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa - cualitativa*. Bogotá: Ediciones de la U.
- Paitán Cerón, N. W. (5 de febrero de 2017). *Cash management y presupuesto de tesorería en una empresa constructura, Cercado de Lima 2016*. Lima, Perú: Universidad César Vallejo.
- Pedrosa, S. J. (8 de octubre de 2015). *Economipedia*. <https://n9.cl/msoxz>
- Pedrosa, S. J. (20 de octubre de 2017). *Economipedia*. <https://n9.cl/h2rvo>
- Pérez, V., Pinto Perry, G. (2013). La teoría contable en la enseñanza de contabilidad en Argentina, Chile, Colombia y México. *Proyecciones*, pp. 107 - 126.
- Ponce, J. (22 de junio de 2021). *Pepe Promedio*. <https://n9.cl/3jtly>

- Questionpro. (21 de febrero de 2020). *Questionpro*. <https://n9.cl/0qh0r>
- Roldán, P. N. (31 de julio de 2017). *Economipedia*. <https://n9.cl/95m7l>
- Romeleroux Herrera, C. A. (14 de noviembre de 2019). *Administración y optimización de procesos para la gestión de cash management en una entidad financiera privada*. Quito, Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Rus Arias, E. (7 de mayo de 2020). *Economipedia*. <https://n9.cl/viimo>
- Sage Advice España. (19 de febrero de 2020). *Sage*. <https://n9.cl/2hccx>
- Sánchez Galán, J. (27 de mayo de 2016). *Economipedia*. <https://n9.cl/xbg02>
- Supo, J. (2020). *Metodología de la investigación científica*. Arequipa: Bioestadístico EEDU EIRL.
- Torres. (20 de febrero de 2020). *Ciber Conta*. <https://n9.cl/6dcdf>
- Torres Zárate, A. M. (7 de junio de 2019). *Estado de flujos de efectivo y su impacto en la gestión financiera en las empresas industriales de pinturas en Lima, 2018*. Lima, Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Vallejos Saldarriaga, J., Carlos Jaimes, Aguilar Polo, E., Merino, M. (2012). Validez, confiabilidad y baremación del inventario de estrategias metacognitivas en estudiantes universitarios. *Psicología Trujillo*, 20.
- Vázquez Burguillo, R. (31 de octubre de 2015). *Economipedia*. <https://n9.cl/kwfg4>
- Vela Velásquez, J. C. (6 de diciembre de 2020). *La voz del emprendedor*. <https://n9.cl/mgq4k>
- Vesallez, C. (21 de febrero de 2020). *Euro Innova*. <https://n9.cl/qcz7e>
- Westreicher, G. (28 de enero de 2020). *Economipedia*. <https://n9.cl/0106j>
- Westreicher, G. (19 de marzo de 2020). *Economipedia*. <https://n9.cl/uggb1>
- Zumaeta, J. (21 de febrero de 2020). *Kyocera*. <https://n9.cl/jtwow>

Apéndices

Apéndice 1

Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	MARCO TEÓRICO	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>Problema general. ¿Qué relación existe entre el cash management y la gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019?</p> <p>Problemas específicos. 1. ¿Qué relación existe entre el cash management y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019? 2. ¿Qué relación existe entre el cash management y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019? 3. ¿Qué relación existe entre el cash management y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019?</p>	<p>Objetivo general. Determinar la relación que existe entre el cash management y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.</p> <p>Objetivos específicos. 1. Determinar la relación que existe entre el cash management y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. 2. Determinar la relación que existe entre el cash management y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. 3. Determinar la relación que existe entre el cash management y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.</p>	<p>Hipotesis general. Existe una relación directa y significativa entre el cash management y gestión financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.</p> <p>Hipotesis específicos. 1. Existe una relación directa y significativa entre el cash management y las decisiones de financiación en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. 2. Existe una relación directa y significativa entre el cash management y la decisión de inversión en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019. 3. Existe una relación directa y significativa entre el cash management y la decisión de administración de bienes en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de El Tambo - Huancayo - 2019.</p>	<p style="text-align: center;">Variable 1: Cash management Teoría científica</p> <p>Respecto la variable asociativa cash management se tomará en cuenta, la teoría general de la ocupación, el interés y el dinero (1936) de Keynes, el sistema capitalista que buscaba una salida para superar la crisis encontró su tabla de salvación en esta teoría donde explica sobre la liquidez. “La inversión es el motor del desarrollo económico. El ahorro es importante, pero por sí sólo no incrementa la riqueza, ya que puede servir a este fin o a aumentar el consumo de otras personas” (Escartín, 1967, p. 450).</p> <p style="text-align: center;">Teoría conceptual</p> <p>El cash management es el conjunto de medidas estratégicas y organizativas que afectan a la gestión de efectivo y a los resultados financieros de una empresa. De acuerdo al Sage Advice España (2020) define este elemento como. “La optimización de los gastos e ingresos financieros relativos a la colocación de excedentes y la obtención de fondos ajenos, disminuyendo los riesgos de efectivo y otorgando a la empresa de un grado de liquidez y endeudamiento adecuado bajo la gestión de riesgo de efectivo” (p. 4).</p> <p style="text-align: center;">Variable 2: Gestión financiera Teoría científica</p> <p>Pérez y Pinto (2013) señala la teoría de la Propiedad, la cual no tiene un énfasis en el origen de las partidas que se registraban como lo tiene la teoría Personalista. “En cambio, la teoría de la Propiedad bien podría sustentarse en los exhaustivos cálculos matemáticos de los representantes de esa escuela, pero el verdadero acento estaba en la valoración de cómo revelar esos números. En otras palabras, lo relevante era entender la dinámica de los negocios más que tener una rigurosidad en su expresión numérica (p. 114).</p> <p style="text-align: center;">Teoría conceptual</p> <p>Al respecto Ponce (2021) define que la gestión financiera es un procedimiento cuya finalidad es. “Analizar, comprender, obtener y utilizar los recursos económicos de una empresa, y hacerlo de un modo equilibrado y que ha determinado tiempo resulte rentable, bajo las decisiones de financiación, de inversión y de administración de bienes” (p. 15).</p>	<p style="text-align: center;">Variable Asociativa Cash management</p>	<p style="text-align: center;">Gestión de efectivo</p>	<p>Planificación y precisión de la liquidez</p>	<p>Enfoque: Cuantitativo Tipo: Aplicada Nivel: Correlacional Método: Científico - deductivo Diseño: No experimental, trasversal, correlacional.</p> 
						<p>Centralización de cobros y pagos</p>	
						<p>Inversiones financieras de la empresa</p>	
						<p>Endeudamiento de la empresa</p>	
					<p style="text-align: center;">Gestión de riesgo de efectivo</p>	<p>Financiamiento interno (propio)</p>	
						<p>Financiamiento externo (terceros)</p>	
				<p style="text-align: center;">Variable de Supervisión Gestión financiera</p>	<p style="text-align: center;">Decisiones de financiación</p>	<p>30 empresas de transporte de carga existentes en el distrito de El Tambo</p>	
						<p>Muestra Por criterio del investigador fue 30 empresas de transporte de carga existentes en el distrito de El Tambo</p>	
					<p style="text-align: center;">Decisión de inversión</p>	<p>Unidad de análisis 30 contadores de las 30 empresas de transporte de carga existentes en el distrito de El Tambo</p>	
						<p>Técnica de recolección de datos: Encuesta</p>	
						<p>Instrumento: Cuestionario</p>	
					<p style="text-align: center;">Decisión de administración de bienes</p>	<p>Técnica de procesamiento de datos: Sistema estadístico SPSS</p>	
<p>Herramientas de operación</p>							
<p>Planificación y control</p>							

Apéndice 2
Instrumento de recolección de datos
Cuestionario 1
Cash management

Estimado(a)

Instrucciones:

A continuación, encontrará un conjunto de ítems relacionados con las variables de investigación. Por favor marque la alternativa que considere adecuada con una "X" en la columna.

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

N.º	Ítems	1	2	3	4	5
Dimensión 1: gestión de efectivo						
Planificación y previsión de la liquidez						
1	¿En la empresa, se planifica un flujo de caja periódicamente?					
2	¿Cree usted que el flujo de caja se emplea de manera eficiente en la empresa?					
3	¿La gerencia o el área de logística negocia con sus proveedores el plazo de sus pagos?					
4	¿Considera usted que la empresa dispone de liquidez (capacidad de pago a corto plazo)?					
Centralización de cobros y pagos						
5	¿En la empresa existen y se aplican políticas de cobros?					
6	¿En la empresa existen y se aplican políticas de pagos?					
7	¿La empresa emplea un sistema de pago para realizar transacciones bancarias e interbancarias?					
Dimensión 2: gestión de riesgo de efectivo						
Inversiones financieras de la empresa						
8	¿Considera usted que la empresa está bien informada, al momento de solicitar un préstamo (tasas de interés, garantías, condiciones de pago)?					
9	¿Considera usted que la tasa de interés TEA 30 % es la más adecuada para las inversiones de la empresa?					
10	¿Considera usted que los estados financieros de la empresa revelan información confiable?					

Endeudamiento de la empresa					
11	¿Considera usted que es importante para la gerencia, que la empresa mantenga un buen historial crediticio?				
12	¿Considera usted que el endeudamiento de corto plazo es importante para la gestión del negocio?				
13	¿Considera usted que el endeudamiento de largo plazo es importante para la gestión del negocio?				
14	¿Las inversiones de la empresa han sido solventadas por bancos o entidades financieras en los últimos 5 años?				

Muchas gracias.

Cuestionario 2

Gestión financiera

Estimado(a)

Instrucciones:

A continuación, encontrará un conjunto de ítems relacionados con las variables de investigación. Por favor marque la alternativa que considere adecuada con una "X" en la columna

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

N.º	Ítems	1	2	3	4	5
Dimensión 1: decisión de financiación						
Financiamiento interno (propio)						
15	¿La empresa financia sus diversas actividades con sus recursos propios?					
16	¿La empresa emplea el saldo de la cuenta de detracciones para cubrir sus deudas tributarias (IGV, Renta y ONP)?					
Financiamiento externo (terceros)						
17	¿La empresa realiza el financiamiento de sus actividades con entidades bancarias o instituciones financieras?					
18	¿Considera usted que es necesario que la empresa solicite préstamo bancario para su crecimiento económico?					
19	¿La empresa donde usted labora dispone de créditos aprobados por los diversos proveedores (combustibles, repuestos, llantas)?					
Dimensión 2: decisión de inversión						
Inversión en activo fijo						
20	¿Es importante invertir en activos fijos (unidades de transporte, nuevo local, etcétera) periódicamente para que la empresa funcione eficientemente?					
Inversión de expansión						
21	¿La empresa, realiza estudios de mercado antes de invertir en un nuevo local?					
Inversión de estratégica						

22	¿La empresa posee un plan estratégico para cumplir sus metas financieras (multiplicar los activos, nuevos puntos de servicio y/o posicionamiento de marcas en el mercado?)					
Dimensión 3: decisión de administración de bienes						
Herramientas de información						
23	¿La información obtenida de la elaboración de los Estados Financieros (estado de situación de financiera y estado de resultados) es relevante para la toma de decisiones de la empresa?					
24	¿La empresa realiza algún control diario de los gastos operativos (gastos administrativos y gastos de ventas) para que disminuya la incertidumbre?					
25	¿Las funciones de cada área en la empresa están bien definidas?					
26	¿Existe un manual de organización de funciones en el área financiera?					
Planificación y control						
27	¿Considera usted que la empresa debería realizar un presupuesto anualmente?					
28	¿Considera usted que la empresa debe realizar un presupuesto mes a mes?					
29	¿La empresa emplea presupuesto maestro (presupuesto operativo y financiero)?					
30	¿Considera usted que es necesario tener un control de los costos y gastos antes de determinar el flete a cobrar por viaje?					
31	¿Cree usted que es importante tener un control del crédito fiscal (IGV a pagar)?					

Muchas gracias.

Apéndice 3

Confiabilidad y validez del instrumento

1. Confiabilidad

La variable X: cash management

SPSS-TESIS CASH MANAGEMENT Y GESTION FINANCIERA.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 46 de 46 variables

ID	ITEM5	ITEM6	ITEM7	ITEM8	ITEM9	ITEM10	ITEM11	ITEM12	ITEM13	ITEM14
1	5	5	5	5	3	5	5	5	5	1
2	4	4	5	5	2	4	5	3	3	
3	4	4	5	4	2	4	4	5	2	
4	4	5	4	3	3	5	5	4	4	
5	4	5	5	2	1	5	5	3	4	
6	3	3	4	3	1	3	5	2	4	
7	5	5	2	1	1	4	1	1	1	
8	4	4	4	4	2	4	5	3	4	
9	5	5	1	3	3	5	3	5	1	
10	3	4	5	5	2	5	5	5	5	
11	3	3	3	4	3	4	3	4	3	
12	3	4	5	3	4	5	3	2	2	
13	1	5	5	4	3	5	4	3	3	
14	3	1	1	4	5	4	5			
15	1	5	5	4	3	5	4	3	3	
16	3	5	5	4	3	5	5	3	4	
17	5	5	5	5	5	5	5	1	5	
18	1	1	5	5	1	5	5	1	5	
19	4	4	5	5	1	5	5	5	1	
20	5	5	1	5	5	5	5	5	1	
21	3	4	3	1	1	5	1	1	1	
22	1	4	3	5	5	4	5	3	2	
23	3	5	5	5	2	5	5	5	5	

Analisis de fiabilidad...

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

SPSS-TESIS CASH MANAGEMENT Y GESTION FINANCIERA.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 46 de 46 variables

ID	ITEM1	ITEM2	ITEM3	ITEM4	ITEM5	ITEM6	ITEM7	ITEM8	ITEM9	ITEM10	ITEM11	ITEM12	ITEM13	ITEM14
1	5	5	3	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	1
2	3	4	5	4	4	4	5	5	2	4	5	3	3	
3	5	4	3	4	4	4	5	4	2	4	4	5	2	
4	4	5	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	4	
5	4	5	5	3	4	5	5	3	4	5	5	3	4	
6	3	3	5	2	1	3	5	2	4	3	5	2	4	
7	3	3	4	3	1	4	1	1	4	1	1	1	1	
8	4	4	4	4	2	4	5	3	4	4	5	3	4	
9	5	5	1	3	3	5	3	5	1	5	3	5	1	
10	2	3	5	5	2	5	5	5	5	5	5	5	5	
11	3	4	4	4	3	4	3	1	1	5	1	1	1	
12	5	5	1	5	5	5	1	5	5	5	5	5	1	
13	3	4	4	5	3	4	3	1	1	5	1	1	1	
14	4	5	2	5	1	4	3	5	5	4	5	3	2	
15	3	5	5	5	3	5	5	5	2	5	5	5	5	

Analisis de fiabilidad

Modelo: Alfa

Etiqueta de escala:

Elementos:

- 1. ¿En la empresa, se planif...
- 2. ¿Cree usted que el flujo d...
- 3. ¿La gerencia o el área de l...
- 4. ¿Considera usted que la e...
- 5. ¿En la empresa existen y...
- 6. ¿En la empresa existen y...
- 7. ¿La empresa emplea un s...
- 8. ¿Considera usted que la e...
- 9. ¿Considera usted que la t...

Estadísticos

Aceptar Pegar Restablecer Cancelar Ayuda

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

La Variable Y: gestión financiera

SPSS- TESIS CASH MANAGEMENT Y GESTION FINANCIERA.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 46 de 46 variables

ID	ITEM5	ITEM6	ITEM7	ITEM8	ITEM9	ITEM10	ITEM11	ITEM12	ITEM13	ITEM14
1	5	5	5	5	3	5	5	5	5	1
2	4	4	5	5	2	4	5	3	3	3
3	4	4	5	4	2	4	4	5	2	2
4	4	5	4	3	3	5	5	4	4	4
5	4	5	5	2	1	5	5	3	4	4
6	3	3	4	3	1	3	5	2	4	4
7	5	5	2	1	1	4	1	1	1	1
8	4	4	4	4	2	4	5	3	4	4
9	5	5	1	3	3	5	3	5	1	1
10	3	4	5	5	2	5	5	5	5	5
11	3	3	3	4	3	4	3	4	3	3
12	3	3	3	4	3	4	5	3	2	2
13	1	5	5	5	1	5	5	4	3	3
14	3	1	1	4	5	1	4	5	5	5
15	1	5	5	4	3	5	5	4	3	3
16	3	5	5	4	3	5	5	3	4	4
17	5	5	5	5	5	5	5	1	5	5
18	1	1	5	5	1	5	5	1	5	5
19	4	4	5	5	1	5	5	5	1	1
20	5	5	1	5	5	5	5	5	1	1
21	3	4	3	1	1	5	1	1	1	1
22	1	4	3	5	5	4	5	3	2	2
23	3	5	5	5	2	5	5	5	5	5

Analisis de fiabilidad...

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

SPSS- TESIS CASH MANAGEMENT Y GESTION FINANCIERA.sav [ConjuntoDatos1] - IBM SPSS Statistics Editor de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 46 de 46 variables

ID	ITEM1	ITEM2	ITEM3	ITEM4	ITEM5	ITEM6	ITEM7	ITEM8	ITEM9	ITEM10	ITEM11	ITEM12	ITEM13	ITEM14
1	5	5	3	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	1
2	3	4	5	4	4	4	5	5	2	4	5	3	3	3
3	5	4	3	4	4	4	4	4	2	4	4	5	2	2
4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4
5	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4
6	3	3	3	3	3	3	3	3	1	3	3	3	3	3
7	3	3	3	3	3	3	3	3	1	3	3	3	3	3
8	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4
9	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5
10	2	2	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	2
11	3	3	3	3	3	3	3	3	1	3	3	3	3	3
12	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5
13	3	3	3	3	3	3	3	3	1	3	3	3	3	3
14	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	4	4
15	3	3	3	3	3	3	3	3	1	3	3	3	3	3
16	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5
17	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5
18	5	5	5	5	5	5	5	5	3	5	5	5	5	5
19	4	4	3	4	4	4	5	5	1	5	5	5	5	1
20	5	5	1	5	5	5	1	5	5	5	5	5	5	1
21	5	4	4	5	3	4	3	1	1	5	1	1	1	1
22	4	5	2	5	1	4	3	5	5	4	5	3	2	2
23	5	5	5	5	3	5	5	5	2	5	5	5	5	5

Analisis de fiabilidad

Modelo: Alfa

Etiqueta de escala:

Elementos:

- V2_D2_Decisión de inversio...
- V2_D3_Decisión de adminis...
- V1_Cash management [V1...
- V1_D1_Gestión de efectivo [...]
- V1_D2_Gestión de riesgo de...
- V2_Gestión financiera [V2_G...
- V2_D1_Decisiones de finan...
- V2_D2_Decisión de inversio...
- V2_D3_Decisión de adminis...
- 15. ¿La empresa financia su...
- 16. ¿La empresa emplea el ...
- 17. ¿La empresa realiza el fi...
- 18. ¿Considera usted que es...
- 19. ¿La empresa donde uste...
- 20. ¿Es importante invertir en...
- 21. ¿La empresa, realiza est...
- 22. ¿La empresa posee un p...
- 23. ¿La información obtenida...

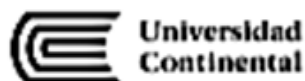
Estadísticos...

Aceptar Pegar Restablecer Cancelar Ayuda

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

2. Validez

Experto 1: Mg. Tatiana Quincho Rojas



FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTO

CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019

Instrucciones: Marque con una "X" según considere la valoración de acuerdo a cada ítem.

Criterios de Evaluación	PARA: Congruencia y claridad del instrumento					PARA: Tendenciosidad (propensión hacia determinados fines)				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
1. El instrumento tiene estructura lógica.					X					X
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.					X					X
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.				X					X	
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.				X					X	
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.					X					X
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.				X					X	
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.					X					X
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.				X					X	
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.					X					X
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.					X					X
Sumatoria Parcial				16	30				16	30
Sumatoria Total				46					46	

Observaciones: En su momento se conversó con la tesista indicándole las mejoras a realizar, para una adecuada recolección de datos.

Nombres y Apellidos del Experto: Magister Tatiana Giovana Quincho Rojas.

Especialidad: Administración de Negocios.

DNI: ...20083500.....

Nro. Celular: ...988359266...

Firma:

ESCALA DICOTÓMICA PARA JUICIO DE EXPERTOS

Apreciación del experto sobre el cuestionario: "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO - HUANCAYO - 2019"

Criterios de Evaluación	Correcto	Incorrecto
1. El instrumento tiene estructura lógica.	X	
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.	X	
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.	X	
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.	X	
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.	X	
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.	X	
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.	X	
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.	X	
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.	X	
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.	X	

Nombres y Apellidos del Experto: ...Magister Tatiana Giovana Quincho Rojas.....

Teléfono:.....988359266.....

DNI:.....20083500.....



Firma:.....

Experto 2: Mg. Pedro Cáceres Alemán



FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTO

‘CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019’

Instrucciones: Marque con una ‘X’ según considere la valoración de acuerdo con cada ítem.

PARA: Congruencia y claridad del instrumento	PARA: Tendenciosidad (propensión hacia determinados fines)
5 = Óptimo 4 = Satisfactorio 3 = Bueno 2 = Regular 1 = Deficiente	5 = Mínimo 4 = Poco 3 = Regular 2 = Bastante 1 = Fuerte

Criterios de Evaluación	Congruencia					Claridad					Tendenciosidad				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
1. El instrumento tiene estructura lógica.					X					X					X
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.					X					X					X
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.					X					X					X
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.					X					X					X
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.				X					X						X
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.				X					X						X
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.				X					X						X
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.				X					X						X
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.					X					X					X
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.				X					X						X
Sumatoria Parcial				20	25				20	25					50
Sumatoria Total				45					45						50

Observaciones:

Se reviso el instrumento de investigación, dando indicaciones oportunamente para sus mejoras para su análisis de datos para su proyecto de TESIS.

Nombres y Apellidos del Experto: Mg. Pedro Cáceres Alemán

Especialidad: Administrador, Contable y Financiero

DNI: 09627089

Nro. Celular: 951-968554

Firma:

ESCALA DICOTÓMICA PARA JUICIO DE EXPERTOS

Apreciación del experto sobre el cuestionario: "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019"

Criterios de Evaluación	Correcto	Incorrecto
1. El instrumento tiene estructura lógica.	X	
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.	X	
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.	X	
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.	X	
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.	X	
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.	X	
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.	X	
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.	X	
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.	X	
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.	X	

Nombres y Apellidos del Experto:... Mg. Pedro Cáceres Alemán

Teléfono:... 951-988554

DNI: 09627089

Firma:...



Experto 3: Mg. Mauro Camacho Gadea



FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTO

CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO - HUANCAYO - 2019

Instrucciones: Marque con una "X" según considere la valoración de acuerdo con cada ítem.

Criterios de Evaluación	PARA: Congruencia y claridad del instrumento					PARA: Tendenciosidad (propensión hacia determinados fines)				
	1	2	3	4	5	1	2	3	4	5
1. El instrumento tiene estructura lógica.				X					X	
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.				X					X	
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.				X					X	
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.				X					X	
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.				X					X	
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.				X					X	
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.				X					X	
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.				X					X	
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.				X					X	
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.				X					X	
Sumatoria Parcial				20	25				20	25
Sumatoria Total				45					45	50

Observaciones:

Se revisó el instrumento de investigación, dando indicaciones oportunamente para sus mejoras para su análisis de datos para su proyecto de TESIS.

Nombres y Apellidos del Experto: *Mauro Jesús Camacho Gadea*
 Especialidad: *Economista, Maestro en Economía*
 DNI: *32114938* Nro. Celular: *949476943* Firma:

ESCALA DICOTÓMICA PARA JUICIO DE EXPERTOS

Apreciación del experto sobre el cuestionario: "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO - HUANCAYO - 2019"

Criterios de Evaluación	Correcto	Incorrecto
1. El instrumento tiene estructura lógica.	X	
2. La secuencia de presentación de los ítems es óptima.	X	
3. El grado de complejidad de los ítems es aceptable.	X	
4. Los términos utilizados en las preguntas son claros y comprensibles.	X	
5. Los reactivos reflejan el problema de investigación.	X	
6. El instrumento abarca en su totalidad el problema de investigación.	X	
7. Las preguntas permiten el logro de objetivos.	X	
8. Los reactivos permiten recoger información para alcanzar los objetivos de la investigación.	X	
9. El instrumento abarca las variables e indicadores.	X	
10. Los ítems permiten contrastar las hipótesis.	X	

Nombres y Apellidos del Experto: Mauro Jesús Camacho Gadea.

Teléfono: 949476483

DNI.: 32114938

Firma:



Apéndice 4

Matriz de Operacionalización del Instrumento

Variable X: *cash management*

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA VALORATIVA	VALOR FINAL	INSTRUMENTO	TIPO DE VARIABLE	
Variable Asociativa Cash management	Gestión de efectivo	Planificación y precisión de la liquidez	1	¿En la empresa, se planifica un flujo de caja periódicamente?	Escala de Likert 5= Siempre 4= Casi siempre 3 = A veces 2= Casi nunca 1 = Nunca	Escala de Likert 3 = Bueno 2 = Regular 1 = Malo	Cuestionario de encuesta / escala ordinal de Likert	Tipo: variable categórica Naturaleza: Cualitativa Escala: ordinal Observación: poltómica
			2	¿Cree usted que el flujo de caja se emplea de manera eficiente en la empresa?				
			3	¿La gerencia o el área de logística negocia con sus proveedores el plazo de sus pagos?				
			4	¿Considera usted que la empresa dispone de liquidez (capacidad de pago a corto plazo)?				
		Centralización de cobros y pagos	5	¿En la empresa existen y se aplican políticas de cobros?				
			6	¿En la empresa existen y se aplican políticas de pagos?				
			7	¿La empresa emplea un sistema de pago para realizar transacciones bancarias e interbancarias?				
	Gestión de riesgo de efectivo	Inversiones financieras de la empresa	8	¿Considera usted que la empresa está bien informada, al momento de solicitar un préstamo (tasas de interés, garantías, condiciones de pago)?				
			9	¿Considera usted que la tasa de interés TEA 30% es la más adecuada para las inversiones de la empresa?				
			10	¿Considera usted que los estados financieros de la empresa revelan información confiable?				
		Endeudamiento de la empresa	11	¿Considera usted que es importante para la gerencia, que la empresa mantenga un buen historial crediticio?				
			12	¿Considera usted que el endeudamiento de corto plazo es importante para la gestión del negocio?				
			13	¿Considera usted que el endeudamiento de largo plazo es importante para la gestión del negocio?				
			14	¿Las inversiones de la empresa han sido solventadas por bancos o entidades financieras en los últimos 5 años?				

Variable Y: gestión financiera

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS		ESCALA VALORATIVA	VALOR FINAL	INSTRUMENTO	TIPO DE VARIABLE
Variable de Supervisión Gestión financiera	Decisiones de inversión	Inversión en activo fijo	15	¿Es importante invertir en activos fijos (unidades de transporte, nuevo local, etcétera) periódicamente para que la empresa funcione eficientemente?	Escala de Likert 5= Siempre 4= Casi siempre 3 = A veces 2 = Casi nunca 1 = Nunca	Escala de Likert 3 = Buena 2 = Regular 1 = Malo	Cuestionario de encuesta / escala ordinal de Likert	Tipo: variable categórica Naturaleza: Cualitativa Escala: ordinal Observación: politómica
		Inversión en expansión	16	¿La empresa, realiza estudios de mercado antes de invertir en un nuevo local?				
		Inversión estratégica	17	¿La empresa posee un plan estratégico para cumplir sus metas financieras (multiplicar los activos, nuevos puntos de servicio y/o posicionamiento de marcas en el mercado)?				
	Decisión de financiación	Financiamiento interno (propio)	18	¿La empresa financia sus diversas actividades con sus recursos propios?				
			19	¿La empresa emplea el saldo de la cuenta de deducciones para cubrir sus deudas tributarias (IGV, RENTA y ONP)?				
		Financiamiento externo (terceros)	20	¿La empresa realiza el financiamiento de sus actividades con entidades bancarias o instituciones financieras?				
			21	¿Considera usted que es necesario que la empresa solicite préstamo bancario para su crecimiento económico?				
			22	¿La empresa donde usted labora dispone de créditos aprobados por los diversos proveedores (combustibles, repuestos, llantas)?				
			23	¿La información obtenida de la elaboración de los Estados Financieros (estado de situación de financiera y estado de resultados) es relevante para la toma de decisiones de la empresa?				
	Decisión de administración de bienes	Herramientas de operación	24	¿La empresa realiza algún control diario de los gastos operativos (gastos administrativos y gastos de ventas) para que disminuya la incertidumbre?				
			25	¿Las funciones de cada área en la empresa están bien definidas?				
			26	¿Existe un manual de organización de funciones en el área financiera?				
			27	¿Considera usted que la empresa debería realizar un presupuesto anualmente?				
		Planificación y control	28	¿Considera usted que la empresa debe realizar un presupuesto mes a mes?				
			29	¿La empresa emplea presupuesto maestro (presupuesto operativo y financiero)?				
30			¿Considera usted que es necesario tener un control de los costos y gastos antes de determinar el flete a cobrar por viaje?					
31			¿Cree usted que es importante tener un control del crédito fiscal (Igv a pagar)?					

Apéndice 5

La Data de Procesamiento de Datos

N°	ID - EMPRESA	VARIABLE 1: CASH MANAGEMENT													
		DIMENSION 1: GESTIÓN DE EFECTIVO							DIMENSION: GESTIÓN DE RIESGO DE EFECTIVO						
		ITEM 1	ITEM 2	ITEM 3	ITEM 4	ITEM 5	ITEM 6	ITEM 7	ITEM 8	ITEM 9	ITEM 10	ITEM 11	ITEM 12	ITEM 13	ITEM 14
1	SERVICIOS MULTIPLES REY DE REYES SAC	5	5	3	5	5	5	5		3	5	5	5	1	5
2	EMCORSOL PISCIS EIRL	3	4	5	4	4	4	5	5	2	4	5	3	3	4
3	TRANSPORTE ORDOÑEZ EIRL	5	4	3	4	4	4	5	4	2	4	4	5	2	3
4	SHALOM EMPRESARIAL SAC	4	4	5	5	4	5	4	3	3	5	5	4	4	1
5	MARFLOPA EIRL	4	4	5	3	4	5	5	2	1	5	5	3	4	1
6	CARID NEGOCIOS EIRL	3	2	4	3	3	3	4	3	1	3	5	2	4	1
7	DIFEMAV EIRL	3	5	1	4	5	5	2	1	1	4	1	1	1	1
8	PRIYANKA MULTISERVICIOS EIRL	4	4	4	3	4	4	4	4	2	4	5	3	4	3
9	EMPRESA FAMEGA PERU SAC	5	5	1	5	5	5	1	3	3	5	3	5	1	4
10	EXPRESO NACIONAL SA	2	2	5	3	3	4	5	5	2	5	5	5	5	5
11	CORPORACION CORED SAC	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	4	3	4
12	CONTRATISTA HR PERU SAC	5	4	4	4	5	4	5	4	3	4	5	3	2	3
13	MINERA Y TRANSPORTE ECLIPSE EIRL	3	3	3	2	3	3	3	2	1	5	5	4	3	4
14	TRANSPORTE INKA DIGITAL SAC	4	5	5	5	4	4	4	2	3	1	1	4	5	1
15	TRANSPORTE LOGISTICA INTERNACIONAL PRIMAVERA EIRL	3	3	3	2	3	3	3	2	1	5	5	4	3	4
16	PACIFIC J Y J COMPANY SAC	5	5	5	5	5	5	5	4	3	5	5	3	4	5
17	EMPRESA DE TRANSPORTES MARQUITOS MANDUJANO SAC	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1	5	5
18	MULTISERVICIOS Y TRANSPORTES ADARA SAC	5	5	5	5	1	1	5	5	1	5	5	1	5	5
19	TRANSPORTE DE CARGA CANDELARIA EIRL	4	4	3	4	4	4	5	5	1	5	5	5	1	4
20	CORPORACION TRANS BELO HORIZONTE SA	5	5	1	5	5	5	1	5	5	5	5	5	1	5
21	TRANSPORTES J. CORREA EIRL	5	4	4	5	3	4	3	1	1	5	1	1	1	1
22	EXTRAMIN PERU GAGO SAC	4	5	2	5	1	4	3	5	5	4	5	3	2	1
23	EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES TRANS WERNER SAC	5	5	5	5	3	5	5	5	2	5	5	5	5	5
24	TRANSPORTES DE CARGA SEÑOR DE HUANCA EIRL	1	1	1	3	1	1	1	2	2	1	1	3	3	1
25	INVERSIONES AYMERIC SAC	5	5	2	4	1	1	5	5	1	5	5	5	2	5
26	EMPRESA DE TRANSPORTE ZORRILLA ACEVEDO SAC	2	3	3	3	3	3	4	3	2	3	4	4	4	4
27	EMPRESA DE TRANSPORTE VIATRANS EIRL	5	5	5	5	3	5	5	5	2	5	5	5	5	5
28	TRANSPORTE VALAD EIRL	1	1	1	3	1	1	1	2	2	1	1	3	3	1
29	INTERNACIONAL CHAVEZ EIRL	5	5	2	4	1	1	5	5	1	5	5	5	2	5
30	TRANSPORTE CHICHO SRL	2	3	3	3	3	3	4	3	2	3	4	4	4	4

Apéndice 6

Método de baremación

Estadísticos

V1_Cash management		
N	Válido	30
	Perdidos	0
Mínimo		22
Máximo		66
Percentiles	30	45.30
	70	55.00

22 45 55 66
 MIN PER30 PER70 MAX

22-45 Malo
 46-55 Regular
 56-66 Bueno

Estadísticos

V1_D1_Gestión de efectivo		
N	Válido	30
	Perdidos	0
Mínimo		9
Máximo		35
Percentiles	30	23.00
	70	29.70

9 23 30 35
 MIN PER30 PER70 MAX

9-23 Mala
 24-30 Regular
 31-35 Buena

Estadísticos

V1_D2_Gestión de riesgo de efectivo		
N	Válido	30
	Perdidos	0
Mínimo		10
Máximo		32
Percentiles	30	24.00
	70	27.70

10 24 28 32
 MIN PER30 PER70 MAX

10-24 Mala
 25-28 Regular
 29-32 Buena

Estadísticos

V2_Gestión financiera		
N	Válido	30
	Perdidos	0
Mínimo		37
Máximo		81
Percentiles	30	67.30
	70	75.70

37 67 76 81
 MIN PER30 PER70 MAX

37-67 Mala
 68-76 Regular
 77-81 Buena

Estadísticos

V2_D1_Decisiones de financiación		
N	Válido	30
	Perdidos	0
Mínimo		5
Máximo		25
Percentiles	30	18.30
	70	21.00

5 18 21 25
 MIN PER30 PER70 MAX

5-18 Mala
 19-21 Regular
 22-25 Buena

Estadísticos

V2_D2_Decisión de inversión		
N	Válido	30
	Perdidos	0
Mínimo		3
Máximo		15
Percentiles	30	10.30
	70	15.00

3 10 15 15
 MIN PER30 PER70 MAX

3-10 Malo
 11-14 Regular
 15 Bueno

Estadísticos

V2_D3_Decisión de administración de bien		
N	Válido	30
	Perdidos	0
Mínimo		27
Máximo		45
Percentiles	30	37.00
	70	41.70

27 37 42 45
 MIN PER30 PER70 MAX

27-37 Mala
 38-42 Regular
 43-45 Buena

Apéndice 7

Consentimiento informado

Huancayo, 21 de Julio de 2021

EXTRAMIN PERU GAGO S.A.C.

Con RUC: 20604267472

Sr. GONZALES BERROSPI WALTER JUAN

Gerente General,

Reciba un cordial saludo, esperando se encuentre bien de salud. Me presento, mi nombre es Katherine Paola Villegas Villalva, Bachiller de la carrera profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias de la Empresa de la Universidad Continental (Huancayo).

Actualmente, estoy realizando el trabajo de investigación "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019".

En este sentido, estoy realizando encuestas (instrumento de la investigación) para la recopilación de datos entre las empresas de transportes de carga del Distrito de El Tambo.

El objetivo principal de esta investigación es determinar la relación que existe entre el Cash management (Gestión del efectivo) y Gestión Financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de el Tambo – Huancayo.

Por lo tanto, me dirijo a usted para solicitar su apoyo de la manera más atenta de contestar la encuesta en el Anexo 01.

La información proporcionada por su persona, se mantendrá confidencial y se utilizará únicamente con fines académicos.

Agradeciéndole,

Atentamente,



Bach. Katherine Paola Villegas Villalva
DNI N° 72963725
N° de Celular: 950951318



09763156
WALTER GONZALES B.
GERENTE GENERAL.

EXTRAMIN PERU S.A.C.
RUC: 20604267472
Walter Gonzales Berrospi
GERENTE GENERAL

TRANSPORTES DE CARGA CANDELARIA E.I.R.L.

Con RUC: 20603528931

Sr. ESPINOZA GUIZADO VICTOR LUIS

Gerente General,

Reciba un cordial saludo, esperando se encuentre bien de salud. Me presento, mi nombre es Katherine Paola Villegas Villalva, Bachiller de la carrera profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias de la Empresa de la Universidad Continental (Huancayo).

Actualmente, estoy realizando el trabajo de investigación "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019".

En este sentido, estoy realizando encuestas (instrumento de la investigación) para la recopilación de datos entre las empresas de transportes de carga del Distrito de El Tambo.

El objetivo principal de esta investigación es determinar la relación que existe entre el Cash management (Gestión del efectivo) y Gestión Financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de el Tambo – Huancayo.

Por lo tanto, me dirijo a usted para solicitar su apoyo de la manera más atenta de contestar la encuesta en el Anexo 01.

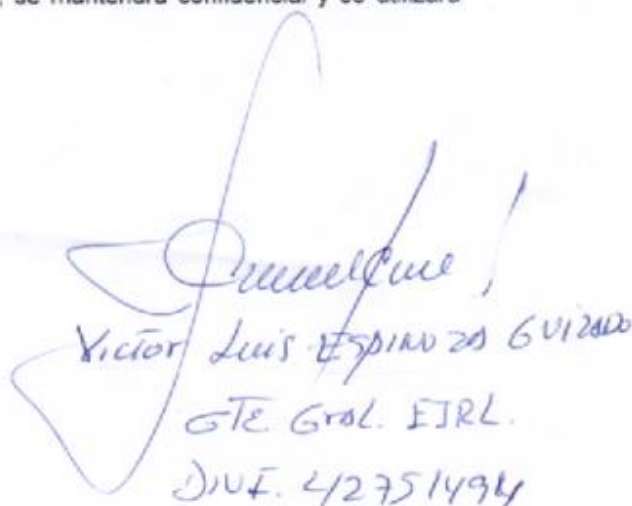
La información proporcionada por su persona, se mantendrá confidencial y se utilizará únicamente con fines académicos.

Agradeciéndole,

Atentamente,



Bach. Katherine Paola Villegas Villalva
DNI N° 72963726
N° de Celular: 950951316



VICTOR LUIS ESPINOZA GUIZADO
GTE. Grol. E.I.R.L.
DUIF. 42751494

Huancayo, 22 de Julio de 2021

EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES TRANS WERNER S.A.C.

Con RUC: 20603357893

Sr (a). DELAO PARADO MERIDA MONICA

Gerente General,

Reciba un cordial saludo, esperando se encuentre bien de salud. Me presento, mi nombre es Katherine Paola Villegas Villalva, Bachiller de la carrera profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias de la Empresa de la Universidad Continental (Huancayo).

Actualmente, estoy realizando el trabajo de investigación "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019".

En este sentido, estoy realizando encuestas (instrumento de la investigación) para la recopilación de datos entre las empresas de transportes de carga del Distrito de El Tambo.

El objetivo principal de esta investigación es determinar la relación que existe entre el Cash management (Gestión del efectivo) y Gestión Financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de el Tambo – Huancayo.

Por lo tanto, me dirijo a usted para solicitar su apoyo de la manera más atenta de contestar la encuesta en el Anexo 01.

La información proporcionada por su persona se mantendrá confidencial y se utilizará únicamente con fines académicos.

Agradeciéndole,

Atentamente,



Bach. Katherine Paola Villegas Villalva
DNI N° 72963726
N° de Celular: 950961316



EMPRESA DE SERVICIOS MULTIPLES TRANS WERNER S.A.C.
RUC: 20603357893
MONICA M. DELAO PARADO MERIDA
GERENTE GENERAL

Huancayo, 04 de Agosto de 2021

EMPRESA DE TRANSPORTES VIATRANS E.I.R.L

Con RUC: 20486115832

Sr. Walter Dante Villegas Villalva

Gerente General,

Reciba un cordial saludo, esperando se encuentre bien de salud. Me presento, mi nombre es Katherine Paola Villegas Villalva, Bachiller de la carrera profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias de la Empresa de la Universidad Continental (Huancayo).

Actualmente, estoy realizando el trabajo de investigación "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019".

En este sentido, estoy realizando encuestas (instrumento de la investigación) para la recopilación de datos entre las empresas de transportes de carga del Distrito de El Tambo.

El objetivo principal de esta investigación es determinar la relación que existe entre el Cash management (Gestión del efectivo) y Gestión Financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de el Tambo – Huancayo.

Por lo tanto, me dirijo a usted para solicitar su apoyo de la manera más atenta de contestar la encuesta en el Anexo 01.

La información proporcionada por su persona, se mantendrá confidencial y se utilizará únicamente con fines académicos.

Agradeciéndole,

Atentamente,



Bach. Katherine Paola Villegas Villalva
DNI N° 72963726
N° de Celular: 950951316



EMP. TRANSPORTES VIATRANS E.I.R.L.
Walter D. Villegas Villalva
GERENTE

Huancayo, 04 de Agosto de 2021

CORPORACION TRANS BELO HORIZONTE S.A.

Con RUC: 20486539012

Sr. MENDOZA ESTEBAN MOISES LUCAS

Gerente General,

Reciba un cordial saludo, esperando se encuentre bien de salud. Me presento, mi nombre es Katherine Paola Villegas Villalva, Bachiller de la carrera profesional de Contabilidad Facultad de Ciencias de la Empresa de la Universidad Continental (Huancayo).

Actualmente, estoy realizando el trabajo de investigación "CASH MANAGEMENT Y GESTIÓN FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA DEL DISTRITO DE EL TAMBO – HUANCAYO - 2019".

En este sentido, estoy realizando encuestas (instrumento de la investigación) para la recopilación de datos entre las empresas de transportes de carga del Distrito de El Tambo.

El objetivo principal de esta investigación es determinar la relación que existe entre el Cash management (Gestión del efectivo) y Gestión Financiera en las empresas de transporte de carga pesada del distrito de el Tambo – Huancayo.

Por lo tanto, me dirijo a usted para solicitar su apoyo de la manera más atenta de contestar la encuesta en el Anexo 01.

La información proporcionada por su persona, se mantendrá confidencial y se utilizará únicamente con fines académicos.

Agradeciéndole,

Atentamente,



Bach. Katherine Paola Villegas Villalva
DNI N° 72963726
N° de Celular: 950951316



CORPORACION TRANS BELO HORIZONTE
Moises Esteban Mendoza Esteban
GERENTE GENERAL

Apéndice 8
Evidencias

