



Universidad Nacional
SAN LUIS GONZAGA



Atribución-NoComercial-SinDerivadas 4.0 Internacional

Esta licencia es la más restrictiva de las seis licencias principales Creative Commons, permitiendo a otras solo descargar sus obras y compartirlas con otras siempre y cuando den crédito, pero no pueden cambiarlas de forma alguna ni usarlas de forma comercial.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0>



UNIVERSIDAD NACIONAL "SAN LUIS GONZAGA"
EVALUACIÓN DE ORIGINALIDAD



CONSTANCIA

El que suscribe, deja constancia que se ha realizado el análisis con el software de verificación de similitud del Borrador de Tesis cuyo título es:

"GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE COVID-19 DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO DE ICA S.A. PERIODO 2019-2020"

Presentado por:

JERALDINE LUCIA BAYLÓN ORDERIQUE

Del nivel **Pregrado** de la Facultad de Contabilidad, en la Modalidad de Tesis

Que, se ha recibido del operador del programa informático evaluador de originalidad de la Facultad de Contabilidad de la UNICA, el informe de originalidad, el mismo que concluye de la siguiente manera:

El Borrador de Tesis APRUEBA los criterios de originalidad con un porcentaje de 5%

Se adjunta al presente el reporte de evaluación con el software de verificación de originalidad.

Ica, 02 de junio del 2023

Atentamente,


UNIVERSIDAD NACIONAL "SAN LUIS GONZAGA"
FACULTAD DE CONTABILIDAD

Dr. Hubert Tomas Cavero Lengua
DIRECTOR IN- DE LA UNIDAD DE
INVESTIGACIÓN DE CONTABILIDAD

UNIVERSIDAD NACIONAL "SAN LUIS GONZAGA"

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

FACULTAD DE CONTABILIDAD



**Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en tiempos
de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica
S.A. Periodo 2019 - 2020**

Sociedad, desarrollo sostenible, políticas públicas
y ambientales

INFORME FINAL DE TESIS

JERALDINE LUCIA BAYLÓN ORDERIQUE

Ica, Perú

2021

DEDICATORIA

A mis queridos padres, por ser mi mayor motivación y fuente de inspiración, por siempre estar a mi lado en mis momentos más difíciles, por apoyarme en todo el proceso de mi carrera y por su amor incondicional.

A mis hermanos, porque inspiraron mis pasos, por son mi ejemplo a seguir y siempre me incitaron a seguir adelante en busca de mis sueños.

Jeraldine

AGRADECIMIENTOS

A Dios, por siempre guiar mis pasos, por mostrarme la luz cuando veía oscuridad y por la fortaleza que me dio para cumplir mi sueño de terminar mi segunda carrera profesional.

Mi reconocimiento a todos y todas los/as docentes de la facultad de Contabilidad, que permitieron que esto se haga realidad, gracias a su paciencia y enseñanza y por compartir sus experiencias. A mi asesor por orientarme en la presente investigación.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	iv
ÍNDICE DE TABLAS	v
ÍNDICE DE FIGURAS	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
I. INTRODUCCIÓN	9
II. ESTRATEGIA METODOLÓGICA	19
2.1. Tipo y nivel de investigación	19
2.2. Método y diseño de la investigación	19
2.3. Población y muestra de la investigación	20
2.4. Técnicas e instrumentos para la selección de datos.....	20
2.5. Validez y confiabilidad del instrumento	21
2.6. Plan de recolección y procesamiento de datos	21
2.7. Variables	22
III. RESULTADOS	23
3.1. Confiabilidad del instrumento.....	23
3.2. Análisis descriptivo.....	29
3.3. Contratación de hipótesis	31
IV. DISCUSIÓN	35
V. CONCLUSIONES.....	37
VI. RECOMENDACIONES	39
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	41
VIII. ANEXOS	45

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Escala de Likert.....	20
Tabla 2 Valoración de la fiabilidad de ítems según el coeficiente alfa de Cronbach.....	23
Tabla 3 Confiabilidad del instrumento de la variable Saneamiento Contable	23
Tabla 4 Confiabilidad del instrumento de la variable Estado de Situación Financiera.....	23
Tabla 5 Planificación y presupuestación.....	24
Tabla 6 Contabilidad Financiera	25
Tabla 7 Control Financiero	26
Tabla 8 Informes Financieros.....	27
Tabla 9 Gestión financiera	28
Tabla 10 Rendimiento sobre el patrimonio	29
Tabla 11 Rendimiento sobre la inversión.....	29
Tabla 12 Margen de utilidad bruta	30
Tabla 13 Margen operacional.....	30
Tabla 14 Margen neto de utilidad	31
Tabla 15 Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad.	31
Tabla 16 Relación entre la planificación y presupuestación y la rentabilidad.	32
Tabla 17 Relación entre la contabilidad financiera y la rentabilidad.	33
Tabla 18 Relación entre el control financiero y la rentabilidad.	33
Tabla 19 Relación entre los informes financieros y la rentabilidad.	34

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Planificación y presupuestación	24
Figura 2. Contabilidad Financiera.....	25
Figura 3. Control Financiero.....	26
Figura 4. Informes Financieros	27
Figura 5. Gestión financiera.....	28

RESUMEN

El objetivo general fue determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

Se empleó la metodología de tipo aplicada de alcance descriptivo, con diseño correlacional y utilizando como métodos de investigación al alfa de Cronbach y la SPSS y con una muestra de 24 intervinientes.

Como resultado la gestión financiera es buena para el 41.7%, regular para el 45.8% y mala para el 12.5%, se obtuvo ello ya que la planificación y presupuestación, fue señalada por el personal como buena para el 33.3%, regular para el 41.7% y mala para el 25%; en tanto la contabilidad financiera logró un valor de 0.809 mediante la correlación de Pearson; el control financiero y los informes financieros lograron un valor de 0.536 y 0.628 debido a que el control fue señalado como mala para el 45.8%, media para el 41.8% y bueno para el 12.5% y los informes fueron calificados en un nivel buena según el 16.7%, regular o media para el 41.7% mala para el 41.6%. Se concluye que según el estadístico de la correlación de Pearson la incidencia de la gestión financiera en la rentabilidad es significativa con un valor de 0.748 con una significancia de 0.000, ya que sus dimensiones obtuvieron una incidencia positiva moderada.

Palabras clave: gestión financiera, rentabilidad, contabilidad financiera, control financiero e informes financieros.

ABSTRACT

The general objective was to determine the incidence between financial management and profitability in times of Covid - 19 of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Period 2019 – 2020.

The applied methodology of descriptive scope was used, with a correlational design and using Cronbach's alpha and the SPSS as research methods and with a sample of 24 participants.

As a result, financial management is good for 41.7%, regular for 45.8% and bad for 12.5%, this was obtained since planning and budgeting was indicated by the staff as good for 33.3%, regular for 41.7 % and bad for 25%; while financial accounting achieved a value of 0.809 through Pearson's correlation; the financial control as well as the financial reports achieved a value of 0.536 and 0.628 because the control was indicated as bad for 45.8%, average for 41.8% and good for 12.5% and the reports were rated at a good level according to the 16.7%, fair or medium for 41.7%, poor for 41.6%.

It is concluded that according to the Pearson correlation statistic, the incidence of financial management on profitability is significant with a value of 0.748 with a significance of 0.000, since its dimensions obtained a moderate positive incidence.

Keywords: financial management, profitability, financial accounting, financial control and financial reports.

I. INTRODUCCIÓN

Las cajas municipales actualmente han sido perjudicada debido al contexto que se ha desarrollado y se está atravesando, por lo que ha sido necesario tomar decisiones las cuales en ocasiones han afectado al cliente por las reprogramaciones de pago, el rendimiento económico de la empresa también se ha vulnerado por la morosidad que existe ya que por la carencia de trabajo han faltado a sus compromisos financieros, así mismo la gestión financiera es importante para la entidad ya que la información contable no es suficiente para tener una evaluación completa de las finanzas.

Por lo tanto, a nivel internacional Sánchez et. al (2019), manifestó que el problema que radica en la gestión financiera de ahorro y crédito de las financieras en Ecuador, es que no se han tomado buenas decisiones para aplicar estrategias y así minimizar el riesgo de viabilidad de la organización, ya que los datos contables no son suficientes al momento de decidir, sino que es necesaria una gestión financiera que permitan predecir a largo o corto plazo las alternativas de realidad económica donde indique que han sido las correctas.

Así mismo, Huacchillo et al. (2020), evidenciaron que el control financiero se ha visto con problemas dado que el gerente no tiene el aprendizaje necesario sobre las modalidades y aspectos que se requieren para adquirir una obligación bancaria, además que los aportes que realizan los accionistas para pequeños cumplimientos de pagos son bajos, si este problema persiste se tomará la decisión de solicitar créditos con la finalidad de cumplir con una estabilidad financiera.

Continuamente, Saavedra y Camarena (2017), manifiestan que un problema que causa el fracaso en las PYME mexicana, es mal manejo financiero, pues es primordial determinar el desempeño de esa área, la relación que existe entre dicha relación es fuerte ya que de ambas depende que la entidad no fracase.

A la vez, Contreras (2020), manifiesta que al nivel mundial se han reportado crisis financieras que han afectado a varios países, el problema principal fue que el sector bancario presentó debilidad según sus indicadores, donde se demuestra que el comportamiento de la estructura que se otorgaba la banca comercial no era la adecuada ya que están afectando a la entidad, por el alto índice de morosidad que existe, a pesar de que se encuentre aun estable y sólido, no se cumplía a cabalidad la función de mejorar los recursos financieros.

En el ámbito nacional, Barrueto (2020), menciona que la inclusión financiera se ha convertido para las autoridades de la financiera en un problema, ya que no se está brindando una buena implementación de esta, hay deficiencias en la garantía de acceso y servicios financieros con poblaciones vulnerables, dado que no siempre cuentan con los documentos válidos para la

obtención de créditos, si el problema persiste se debe de implementar políticas y normas de protección al servicio financiero.

Por consiguiente, Mendiola et. al (2018), evidenciaron que el crecimiento económico en la última década ha hecho que las entidades micro financieras sean los agentes con mayor importancia en ese sector, pero a su vez presentan una problemática, que es su gestión y la implicancia que tienen en los resultados económicos de las entidades, por lo que la cultura de pagos no se encuentra potenciada por los clientes, generando la morosidad de pagos, y con ello pueden llevar al fracaso a la entidad financiera.

En la realidad problemática local, tenemos a la CMAC de ICA S.A, la cual lleva 30 años de operaciones, siendo su principal accionista la Municipalidad Provincial de Ica, es una empresa municipal de derecho privado, con autonomía política y financiera, otorga todo tipo de crédito, el problema que está atravesando actualmente es que por la coyuntura que se está pasando, la gestión financiera ha sido deficiente por lo ha provocado que la rentabilidad tenga una baja considerable, lo cual se ha dado por la falta de interés que tienen los socios, a su vez se ha dañado por los clientes que pagan a destiempo o no pagan, ellos a su vez se han mostrado insatisfechos ya que no existe el personal suficiente para que brinde asesoramiento a los clientes por falta de los recursos financieros para contratar más personal.

Como antecedentes internacionales, Sinalin (2017), realizó la pesquisa “Efecto de la gestión financiera sobre la rentabilidad en una institución financiera”, en la que tuvo como objetivo modelar un ejemplo de tácticas financieras que ayude a contribuir a la mejora de la rentabilidad de Jatun Runa. La metodología que se utilizó fue descriptiva – explicativa, la población la conformaban los 9 colaboradores y se les encuestó y al gerente una entrevista con la finalidad de recaudar más datos. Como resultados se obtuvo que no se cuenta con ningún modelo de control, afectando directamente a la compañía. Por lo que concluyó que por la inexistencia de la gestión financiera no se ha podido incrementar la rentabilidad, es decir, no creció institucionalmente.

Cáceres (2019), en su investigación “Efecto de la toma de decisiones en la gestión financiera en el departamento de crédito de la institución financiera Indígena SAC LTA”, quiso evaluar el impacto de dichos indicadores mediante los rendimientos empresariales de la Ciudad de Ambato. El tipo fue cuantitativa, descriptiva y su muestra alcanzó a 37 colaboradores que pertenecen al área de créditos. Como resultados obtuvo que el nivel de desempeño de los colaboradores es bueno en un 78.37% y excelente en un 5.41%. Concluyó que el manejo interno que se aplicó ayudó en la consecución de metas, por lo cual los riesgos eran mitigados, a su vez se evidenció que la experiencia es un valor primordial.

Reinozo (2019), en su tesis “Las entidades de crédito y ahorro proceso de la gestión financiera y la estructuración de un modelo alternativo”, se planteó crear un ejemplo alternativo para apoyar al crecimiento de las sociedades crediticias en Ecuador. La investigación tiene una base cuantitativa – descriptiva, como población a criterio del autor se tuvo a tres financieras. Concluyó que con dicha propuesta se verá un alta de rentabilidad en las entidades de Ecuador, por lo que se cree conveniente ser aplicado lo más pronto posible.

Por otro lado, como antecedentes nacionales Aiquipa y Arana (2020), en su tesis titulada “Influencia de las herramientas de administración financiera sobre la rentabilidad de las medianas, pequeñas y micro empresas de Pasco”, se esmeró en identificar que esa herramienta influye en la rentabilidad de las MIPYMES durante el año 2019. La metodología que se utilizó fue descriptiva – analítico, correlacional, la población fue los 48 propietarios o contadores de las MIPYMES. Como resultados se obtuvo que los contadores no están satisfechos en un 21% con la gestión financiera que se está llevando en las PYMES. Concluyó manifestando que toda empresa por más pequeña que sea debe tener una gestión financiera para que así pueda ir aumentando la rentabilidad.

Montesinos (2017), en “la implicancia de la calidad sobre la rentabilidad en los servicios financieros de una caja municipal”, tuvo como objetivo identificar si existe incidencia entre las mencionadas variables la caja de ahorro y crédito Cusco S.A durante el año 2013 y 2014. El método científico fue *expost facto* y descriptiva. En sus hallazgos se obtuvo que el elemento más influyente en el descenso de la rentabilidad es la cartera de créditos ya que manifiestan que existe un 43% de clientes no han cumplido con sus obligaciones financieras en la agencia Urubamba.

Suazo y Yupanqui (2020), en su investigación titulada “Efecto de la Gestión financiera en la rentabilidad y desempeño económico de las instituciones financieras dedicadas al ahorro y crédito”, se detuvo a identificar la conexión del impacto económico y la rentabilidad. Fue de enfoque cuantitativo, no experimental, la muestra fueron las 11 cajas municipales peruanas que comprendían los años 2014 al 2018. Como resultados se obtuvo que no existe tal conexión, además que la calidad de cartera de créditos de todas las entidades financieras ha incrementado de manera rápida. Concluyó que los créditos colocados al largo de los 5 años de estudio, sufre leves variaciones donde el ingreso por crédito otorgado ha alcanzado el punto más elevado en el año 2018.

Huamán (2020), en su investigación titulada “Estudio de la entidad financiera Super Credicaja S.A: La rentabilidad desde el grado de incidencia de la morosidad en Arequipa”, se enfocó en estudiar dicha implicancia. La técnica fue cuantitativa, no experimental y su objeto de estudio: 96 filiales nacionales. Como resultados estableció que para la mayoría de ellas el grado de la deuda

que se arrastra, es un término con mucha significancia ya que asciende en un 84%, además que ya se le ha brindado el financiamiento correspondiente. Concluyó que la cartera con atrasos vuelve vulnerable a la Super Credicaja, por lo que en relación al 2018 – 2019 hubo una disminución mínima de 3%.

Por consiguiente, los antecedentes locales, como Choquehuanca (2018), en su investigación “Tácticas para mejorar la de decisiones económicas y financieras desde el análisis financiero en las cooperativas financieras de la provincia de Pasco”, se propuso implementar las técnicas analísticas para decidir correctamente entre la alternativa que se les presente. La pesquisa fue descriptiva - correlacional – explicativa, siendo 20 directivos de la agencia durante el año 2018, a quienes se les aplicará la encuesta, observación y entrevista. Como resultados se obtuvo que el nivel de confianza es de 95%, contrastando la hipótesis y hallando la correlación positiva entre ambas variables. Concluyó que el razonamiento y comparación de los estados financieros es necesario e imprescindible para las cooperativas para ayudar a la cooperativa en su desenvolvimiento empresarial y económico.

Cáceres (2017), en “Estudio de las entidades financiera de ahorro del Sur del Perú, perspectiva de la rentabilidad en el periodo 2007 - 2016”, tuvo como objetivo revelar los niveles de inversión que inciden en la rentabilidad. El tipo fue descriptivo – no experimental y se enfocó en 3 Cajas Municipales. Como resultados se obtuvo que la mayor caja que tuvo mayor inversión fue la CMAC Arequipa, lo que significa que tendrá mayor rentabilidad. Concluyó evidenciando la rentabilidad que se obtuvo en el análisis financiero económico, ya que es fundamental para entender la estructura contable.

Aspilcueta et. al (2017), en su investigación titulada “Estudio situacional de las operaciones de entidad financiera de crédito y ahorro Ica S.A”, tuvo como objetivo brindar y evaluar el diagnóstico operativo de la CMAC de Ica. Su indagación fue descriptiva – no experimental. Como resultados se obtuvo que el logro de las expectativas del cliente repercute en la gestión financiera que se encuentra deficiente ya que no se encuentran con suficientes asesores por la falta de rentabilidad financiera. Concluyó que la entidad no cuenta con objetivos cuantitativos, metas concretas y claras, por lo que la empresa no se encuentra eficiente en relación a la Gerencia.

En relación a la base teórica, la **Gestión Financiera** se refiere a la secuencia de pasos dentro de una organización, exactamente en el departamento de contabilidad y/o finanzas, su ámbito de aplicación es amplio, ya que se puede aplicar hasta en las actividades personales (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017). Así mismo, la gestión financiera tiene como finalidad examinar, crear y usar todos los derechos tangibles e intangibles que posee una organización, y que a un determinado tiempo resulte rentable, todo ello se realiza de un modo equilibrado para brindar

seguridad económica (Carballo, 2015). También es el manejo de los derechos, aptitudes y tácticas financieras para hacer el más óptimo y esmerado una organización; la cual significa planear, sistematizar, administrar, monitorear e inspeccionar las actividades financieras de una empresa (Leamy, 2018) .

Su relevancia radica en que es el centro de manejo de todas las operaciones, en la opción de decidir, en las futuras financiaciones, es el encargado de crear, conservar y salvaguardar la situación real sin discusión alguna, manteniendo el margen de las normativas impuestas. Se considera que gracias a ella como anticipación se previenen riesgos y contingencias, creando así un refuerzo para mitigar los problemas que se pueden presentar en su elaboración y presentación de los datos financieros.

Carballo (2015), los objetivos que persigue la entidad financiera son: a) Aumentar el bienestar de los accionistas de la empresa, es decir hacer que su inversión que hayan hecho en la empresa crezca y b) Desarrollar métodos o sistemas, con la finalidad de que sirva de apoyo en el área de finanzas y se pueda llevar un control adecuado y detallado. Por tanto, las funciones de la gestión financiera son aquellos que están direccionados a garantizar el desarrollo y supervivencia de la empresa, la función del gestor es vital para la entidad, por ende, tendrá necesidades estratégicas que cumplir, entre ellas: (i) Incrementar las utilidades, (ii) Administrar deudas, (iii) Garantizar las inversiones, (iv) Aplicar recursos financieros, (v) Evaluar la liquidez, (vi) Planeación de las necesidades económicas, (vii) Realizar constantemente análisis financiero y (viii) Control de inventarios.

Con ello se busca evitar errores pasados, evaluar riesgos y analizar futuras oportunidades, así mismo identificar la situación económica financiera actual, para así aumentar la rentabilidad y beneficios. Carballo (2015), como fases de la gestión se considera las siguientes:

- a. Fase de Planificación: se considera como la más trascendental ya que se planean políticas genéricas y estrategias para la organización. Se considera que no se puede planificar ni mucho menos realizar un presupuesto financiero si no se toma en cuenta los propósitos estratégicos institucionales. Aquí se refleja el plan de actividades que está orientada a definir las funciones y responsabilidad.
- b. Fase del Análisis Financiero: Aquí mencionamos a la planificación financiera, que se puede mencionar también como planificación presupuestaria, que su principal función es revisar los gastos programados, el primero es la deducción de ingresos que se ejecuta en función a los importes actualizados y el segundo es el reporte de egresos, teniendo en cuenta criterios objetivos y los antecedentes.
- c. Fase de control y decisión: en esta fase se debe enfocar en la supervisión y reorganización

de las funciones concretas, ya que da realce a la precisión de decidir. Teniendo en cuenta las razones financieras.

Según Rodríguez (2016), para la pyme se encuentra diferenciada por la insolvencia y falta de recursos corrientes, como resultado de medidas internas implantadas y por ser poco efectivas, ya que no existe conocimiento adecuado para la administración de los activos. En los EE. FF, Carballo (2015), considera que son también denominados cuentas anuales, son importantes ya que reflejan el estado de una empresa en un momento determinado, está conformado por varios documentos en donde demuestra la capacidad o incapacidad de una entidad, o negocio.

Análisis de las Ratios Financieros, Puerta et al. (2018) consideran que el análisis de los estados financieros más utilizado es el análisis de ratios, ya que se tiene que tener en cuenta la relevancia y la relación que exista entre ambos. Para el cálculo e interpretación se debe considerar un marco guía que se divide en grupos vinculadas a determinadas áreas de análisis, su interpretación se torna valiosa ya que reflejará los datos necesarios y reales para la empresa. En el análisis financiero del mundo empresarial, es uno de los instrumentos de análisis más utilizados, ya que logran cuantificar el grado de eficacia y movimientos en su entorno organizacional. La ratio es una razón financiera que surge de la unión de dos o más importes obtenidos de los EE. FF, brindando esto una información con mayor precisión y acierto (Puerta et al. 2018).

Dimensiones de la Gestión Financiera

Las habilidades financieras básicas son esenciales para llevar registros contables y proporcionar la información financiera requerida por la ley. Si las habilidades de gestión financiera se comparten en toda su organización (con la responsabilidad general con la junta directiva), esto puede conducir a un personal empoderado, una mejor calidad general y una mayor sostenibilidad. Según Leamy (2018) existen cuatro elementos para una gestión financiera eficaz que se mencionarán a continuación:

A. *Planificación y presupuestación*

La planificación estratégica es un proceso en el que una organización define su dirección, identifica las prioridades de la organización y toma decisiones sobre la asignación de recursos (financiación, personal) para perseguirla. La planificación estratégica debe llevarse a cabo con frecuencia en su organización, y consta de algunos elementos que permiten cumplir con las metas y los objetivos se implementen en la práctica; según el autor son los siguientes:

- **Plan Estratégico:** La planificación estratégica es un proceso en el que una organización define su dirección, identifica las prioridades de la organización y toma decisiones sobre

la asignación de recursos para perseguirla. Debe llevarse a cabo con frecuencia en su organización, por ejemplo, preparar un plan estratégico de tres años, con un plan de negocios anual para garantizar que las metas y los objetivos se implementen en la práctica.

- **Presupuesto:** Es una herramienta de planificación y generalmente se compone de información sobre ingresos, gastos, activos, pasivos y flujos de caja, ayuda a establecer objetivos financieros, reconoce la asignación de responsabilidad ejecutiva al ser una parte esencial de la planificación de actividades para lograr sus objetivos, además permite comparar los resultados reales con el plan utilizando una declaración de presupuesto, ayudando a identificar las acciones correctivas que pueden ser necesarias. Informa la revisión y revisión de planes
- **Gestión del flujo de caja:** Es la gestión de las entradas y salidas financieras a lo largo de un año contable. Permite calcular si se tiene suficiente efectivo para pagar las facturas a su vencimiento, resalta si necesita hacer uso de un servicio de sobregiro temporal, renegociar cuándo se deben pagar las facturas (mientras se mantiene dentro de las regulaciones de pago relevantes), considera nuevos artículos de capital que puedan necesitar comprarse y retrasa el comienzo de las actividades planificadas si es necesario.
- **Evaluación del desempeño:** Es la comparación de los resultados reales con los planes aprobados. Examina los objetivos originales, lo que se logró y cómo se logró. Asegura que la organización sigue la dirección establecida durante la planificación estratégica, permite a la gerencia aprender y adaptar planes para mejorar el desempeño y los resultados.

B. Contabilidad financiera

La falta o la ausencia total de una buena contabilidad financiera es la causante de una pésima gestión financiera. El objetivo principal es tener un registro de todas las transacciones financieras de una manera que las haga fácilmente accesibles y que proporcione una representación real y precisa de su organización. La regla de oro del mantenimiento de registros es mantener y registrar todos los ingresos recibidos y todos los pagos realizados. Esto formará la base para el mantenimiento de registros de sus cuentas financieras.

- **Rutinas contables:** La introducción de rutinas contables mensuales ayuda a garantizar que el nivel de mantenimiento de registros cubra todo lo que su organización necesita. Las rutinas no tienen por qué ser demasiado complicadas y deben reflejar el tamaño de su organización y cumplir con la información que debe conservar para cualquier organismo de financiación, su contador y cualquier posible auditoría a la que pueda someterse. Los registros financieros le permiten realizar un seguimiento de su progreso hacia sus

objetivos y le brindan la información necesaria para tomar decisiones.

- **Distribución de costos:** Cuando una organización está gestionando una serie de actividades o proyectos, habrá ciertos costos que son directamente atribuibles a una actividad en particular (por ejemplo, tasas de matrícula de los participantes, materiales del curso) y puede haber costos centrales que son comunes a toda la organización (por ejemplo, auditoría honorarios, alquiler y tarifas, seguros). La distribución significa distribuir los costos centrales de manera adecuada y justa entre los diversos proyectos / actividades que la organización está realizando de manera lógica.

C. Control Financiero

Los controles financieros son las reglas y procedimientos escritos que informan al personal y a la gerencia sobre quién puede hacer qué, cuándo y cómo. Son los sistemas financieros y de gestión que tienen como objetivo proteger la reputación de su organización y minimizar el riesgo de error y robo. Es responsabilidad de la junta directiva asegurarse de que existan buenos controles financieros, sirviendo esto en la garantía y transparencia en el cálculo de los rubros.

Se necesitan controles financieros para demostrar a la dirección, las partes interesadas y los organismos de financiación que se está haciendo un uso eficaz y adecuado de todos los fondos recibidos; estos sirven aval de la seguridad que sí se cumple con la normativa y con las nociones comerciales generales. Deben existir controles financieros para todos los aspectos importantes de su organización y estos incluyen banca, mantenimiento de registros y manejo de efectivo.

D. Informes financieros

Es importante la presentación de informes financieros, porque proporciona información para ayudar a tomar decisiones, protege los activos de la organización y forma parte del cumplimiento de los requisitos de los comisarios de ingresos,

La información de los estados financieros muestra de dónde provino el dinero de una organización, adónde fue y dónde está ahora, se debe buscar asesoramiento sobre la revisión y comprensión de los estados financieros de su contador y/o auditor, quien puede resaltar las áreas que pueden requerir atención específica.

En relación a la base teórica, la **Rentabilidad** es la facultad y posibilidades que tiene un ente para el correcto aprovechamiento los activos, pasivos y patrimonio para generar más ganancias, ésta se puede medir mediante ratios (Ortega, 2020). Así mismo, es un elemento clave, por lo que es muy determinarla y compararla con empresas o con periodos anteriores, ya que te ayudará a medir el retorno de una inversión que se realiza en un determinado tiempo o con resultados de años atrás

(De Jaime, 2015). Continuamente, como objetivo fundamental que tiene la rentabilidad es gestionar el dinero de una inversión

Componentes de la Rentabilidad

Son métodos o fórmulas que se calculan e implementan para conocer la rentabilidad con respecto al funcionamiento de los diversos departamentos del ente y si este es óptimo o deficiente, como son la económica y la financiera; cada una de ellas refleja de forma general el control que se tiene y lo que arraiga en sus operaciones internas.

A. Rentabilidad Económica

Son aquellos indicadores que sirven como medio para analizar la efectividad de la mediación de los costes y consumos en relación a la conversión de la comercialización o ventas y estas fluctuaciones se determinan en las utilidades, desde la bruta hasta la neta. Entre las ratios de rentabilidad encontramos al Ratio de Rentabilidad Económica o también más conocido como el ROA.

Hace referencia a la eficacia con respecto al uso de los activos, siendo medido al dividir el beneficio operativo después de haber deducido los impuestos entre el activo neto promedio (Contreras & Díaz, 2015). Bahillo et al. (2019) afirman que las ratios de rentabilidad económica tienen una relación direccionada entre el resultado de la empresa y con la magnitud que lo provoca, una ratio que también se utiliza para medir la rentabilidad económica es el margen neto de utilidad.

B. Rentabilidad Financiera

La expresión inglesa return on equity hace referencia al ROE, está relacionada a la rentabilidad financiera, permite analizar los recursos obtenidos en un periodo de la organización; calcula su competencia para obtener ganancias a raíz de la inversión inicial (Loayza, 2019).

Por otro lado, se planteó como ***problema principal***: ¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad en tiempos de COVID – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020? Además, como ***problemas específicos***: (i) ¿Cómo incide Planificación y presupuestación en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?, (ii) ¿De qué manera incide contabilidad financiera en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?, (iii) ¿Existe una incidencia entre el control financiero y la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020? Y (iv) ¿Cómo incide los informes financieros en la rentabilidad en la Caja

Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?

En cuanto a la justificación e importancia de la investigación; en la práctica se justifica porque se evidenció el problema de la Caja de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020, por lo que se realizó esta investigación con la finalidad de brindarle a la empresa un detalle financiero indicándole en donde se están encontrando deficiencias. De tal forma, la importancia, el valor y la pertinencia, en la pesquisa se hallará la conexión de las variables en estudio por lo que será importante tener en cuenta los indicadores, darle el valor suficiente a ambas para que ya puedan ir solucionando los problemas que existen.

Se tiene como **Objetivo General**: Determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020 y como **Objetivos Específicos**: (i) Identificar la incidencia de la planificación y presupuestación en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020, (ii) Evaluar la incidencia de la contabilidad financiera en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020, (iii) Determinar la incidencia del control financiero en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020 e (vi) Identificar la incidencia de los informes financieros en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

Como **Hipótesis General**: La gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020 y como **Hipótesis Específicas**: (i) La planificación y presupuestación incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020, (ii) La contabilidad financiera incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020, (iii) El control financiero incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020 y (iv) Los informes financieros inciden en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

II. ESTRATEGIA METODOLÓGICA

2.1. Tipo y nivel de investigación

a. Tipo de investigación

La tipología práctica permite aplicar un saber con la directa aplicación hacia la problemática que se desarrolla en un determinado objeto de estudio (Lozada, 2019). Debido a ello, se aplicará la encuesta directa a los colaboradores de la CMAC de Ica para dar solución a este escudriñamiento mediante su realización.

b. Nivel de investigación

Es descriptiva dado a que precisa datos específicos y peculiaridades del universo a estudiar (Guevara, Verdesoto, & Castro, 2020). Por lo tanto, la investigación es descriptiva porque se realizará una recopilación de datos, los cuales posteriormente serán analizados de acuerdo a las dimensiones y objetivos del estudio.

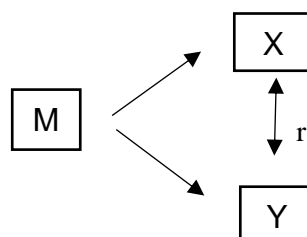
2.2. Método y diseño de la investigación

a. Método de investigación

La investigación cuantitativa es la representación numérica y manipulación de observaciones con el fin de describir y explicando los fenómenos que reflejan esas observaciones (Hernández & Mendoza, 2018). La presente investigación requerirá datos de la entidad, como el número de colaboradores.

b. Diseño de la investigación

De tal modo, se considera correlacional ya que implica la medición de dos intervinientes del escudriñamiento, se evalúa la relación estadística entre ellas (Hernández & Mendoza, 2018). Por ende, se medirá la anexión existente entre la variable independiente y dependiente, para hallar la correlación.



M= Muestra

X= Gestión Financiera: Variable independiente

Y= Rentabilidad: Variable dependiente

r = Correlación

2.3. Población y muestra de la investigación

a. Población

Condori (2020), la define describiéndola como el total de elementos características similares que pertenecen al contorno especial y que permite el logro de la indagación. La presente investigación contará todos colaboradores de la CMAC de Ica.

b. Muestra

Así mismo, para Condori (2020), es el segmento con mayor representatividad de la población, ésta se selecciona por las mismas del estudio. Por ello, se considera como muestra censal a 24 colaboradores.

2.4. Técnicas e instrumentos para la selección de datos

a. Técnicas de la investigación

Hernández y Mendoza (2018), la encuesta permite la obtención de información y datos necesarios para un mayor entendimiento y discernir sobre los hallazgos. Se aplicará la encuesta a los colaboradores que tienen más apego al área de finanzas.

b. Instrumentos de la investigación

Hernández y Mendoza (2018), El cuestionario es una de las herramientas más utilizadas para recopilar datos; su principal objetivo es obtener información relevante de la manera más confiable y válida. Por lo tanto, ambos cuestionarios serán realizados con la escala de Likert, los cuales se detallarán a continuación:

Tabla 1
Escala de Likert

ÍTEMS	VALOR
Totalmente de Acuerdo	5
De acuerdo	4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3
En desacuerdo	2
Totalmente en desacuerdo	1

Fuente: Elaboración Propia

2.5. Validez y confiabilidad del instrumento

a. Validez

Villasís et. al (2018), precisa que es la magnitud que un instrumento pretende medir lo que se quiere evaluar, para confirmar o rechazar la existencia de la relación entre las variables. Se realizará mediante tres juicios de expertos, ya que éste es el que medirá las variables en estudio, por lo tanto, debe ser confiable.

b. Confiabilidad

Villasís et. al (2018), refiere que es el grado de precisión de la medida. La investigación se efectuará utilizando el Alfa de Cronbach, con la intención de calcular la seguridad y confianza de los instrumentos, se calculará de la siguiente manera:

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$

Donde:

α = Alfa de Cronbach

K= Número de ítems

V_i = Varianza de cada ítem

V_t = Varianza total

2.6. Plan de recolección y procesamiento de datos

Se recolectará la información de la investigación con la muestra seleccionada que fue de X colaboradores de la CMAC de Ica. El tipo de fuente de datos fue primaria ya que el investigador fue la persona directa que aplicará las encuestas de las dos variables en estudio, antes de ello se coordinará con el gerente para que puedan ser aplicadas y no interrumpir sus labores. De tal modo, el procesamiento de datos se realizará mediante Excel y luego su desarrollo estadístico en el SPSS.

2.7. Variables

VARIABLES	Definición conceptual	Definición operacional	DIMENSIONES	INDICADORES
Gestión Financiera	Es el uso de información, habilidades y métodos financieros para hacer el mejor uso de los recursos de una organización. (Leamy, 2018).	La gestión financiera es los procesos para dirigir una organización en cuando sus actividades financieras.	Planificación y presupuestación	Plan estratégico Presupuesto Gestión del flujo de caja Evaluación del desempeño Rutinas contables Distribución de costos Banca
			Contabilidad financiera	Mantenimiento de registros Manejo de efectivo Información
Rentabilidad	Es la habilidad que tiene la entidad para maximizar los bienes y convertirlos en más utilidades, ésta se puede medir a través de indicadores(Ortega, 2020)	La rentabilidad es el resultado de la organización de producir beneficios mediante la utilización de sus recursos.	Control Financiero	Interpretación de estados financieros
			Informes financieros	$ROE = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$
			Rentabilidad Económica	$M. N. U = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$
			Rentabilidad Financiera	$ROA = \frac{\text{Utilidad}}{\text{Capital o Patrimonio}}$

III. RESULTADOS

3.1. Confiabilidad del instrumento

Hernández y Mendoza (2018), afirman que es el grado de fiabilidad que cuenta el instrumento, con el fin de verificar si este es consistente y coherente. Por lo tanto, para medir la confiabilidad de variables se aplicó el software “SPSS V.23” el cual se consideró el estadístico “Alfa de Cronbach”. Por otro lado, para verificar si existe confiabilidad en el instrumento se tiene la siguiente valoración de la fiabilidad de ítems:

Tabla 2

Valoración de la fiabilidad de ítems según el coeficiente alfa de Cronbach

Rango	Criterio
[0,81 a 1,00[Muy alta
[0,61 a 0,80[Alta
[0,41 a 0,60[Moderada
[0,21 a 0,40[Baja
[0,01 a 0,20[Muy baja

Fuente: Elaboración propia de Lao y Takakuwa (2016)

Entonces, en la tabla 3 al medir la fiabilidad del instrumento relacionado a la **gestión financiera**, arrojó un coeficiente de 0,943, afirmando que el cuestionario tiene una confiabilidad **Muy Alta**.

Tabla 3

Confiabilidad del instrumento de la variable Gestión Financiera

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0,943	33

Nota. Elaboración propia por la SPSS 25

De igual manera, en la tabla 4 la confiabilidad del presente cuestionario relacionado a la variable **rentabilidad**, mediante el software SPSS, arrojó un coeficiente de 0,864, evidenciando una confiabilidad **Muy Alta**.

Tabla 4

Confiabilidad del instrumento de la variable Rentabilidad

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0,864	5

Nota. Elaboración propia por la SPSS 25

Tabla 5
Planificación y presupuestación

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Mala	3	12,5
	Media	11	45,8
	Buena	10	41,7
	Total	24	100,0

Nota. Elaboración propia por la SPSS 25

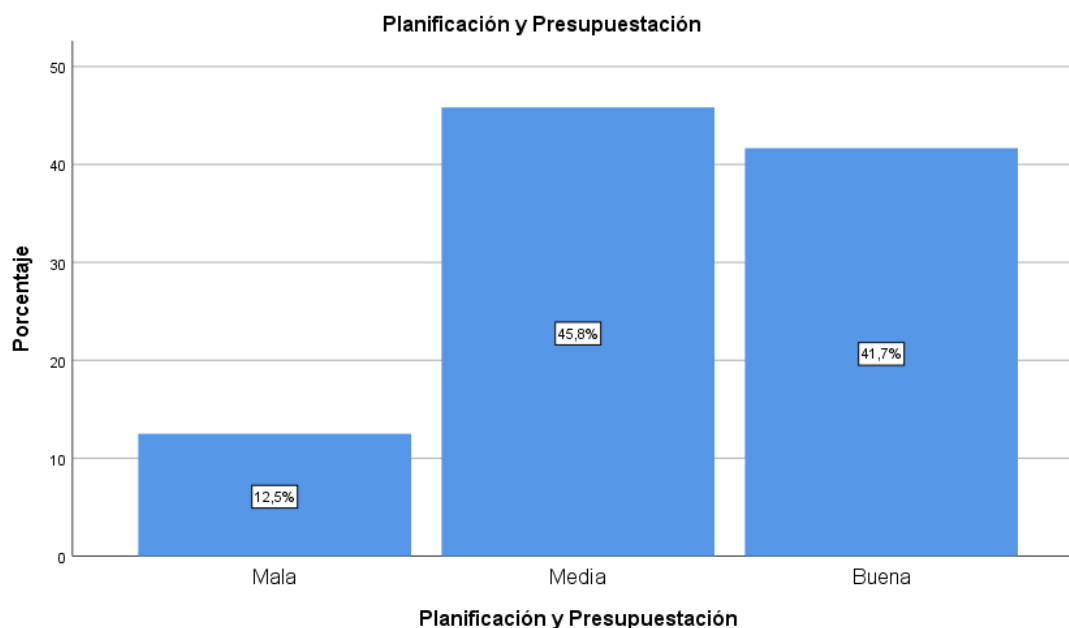


Figura 1. *Planificación y presupuestación*

Interpretación:

Según la percepción de los colaboradores de la CMAC, consideran que la planificación y la gestión del presupuesto para el 45.8% es media, para el 41.7% es buenas, mientras que para el 12.5% es mala. Esto se da porque todos están de acuerdo en que se planifican los objetivos de corto y largo plazo, al igual que el monitoreo para la comparación de sus avances, pero 5 de ellos afirman que no reconocen su FODA, a veces se comparan con periodos anteriores, casi todos están de acuerdo que se cuenta con un plan de contingencias, asigna las responsabilidades ejecutivas e identifica los recursos para elaborar su presupuesto de acuerdo a sus carencias, algunos se mantienen neutral en la capacidad que tiene la empresa para la elaboración oportuna de los presupuestos y que sí cuenta con indicadores de rendimiento.

Tabla 6
Contabilidad Financiera

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Mala	6	25,0
	Media	10	41,7
	Buena	8	33,3
	Total	24	100,0

Nota. Elaboración propia por la SPSS 25



Figura 2. *Contabilidad Financiera*

Interpretación:

El segundo componente que es la contabilidad financiera, mediante la percepción de los trabajadores de la CMAC de Ica se obtuvo que el 41.7% lo califica como media, el 33.3% como buena y el 25% como mala, estos resultados se cimientan en los 18 empleados que están de acuerdo a que se conserven todas las facturas y recibos, 9 se mantienen al margen si la caja debe de contar con las copias de sus libros contables y 11 afirma que están de acuerdo, todos están de acuerdo que se mantenga los registros claros de los deudores y proveedores vigentes al igual que la comprensión de los registros sea manejada por más personal, también actualizar y comparar los presupuestos y flujos de caja con detalles reales y periódicos de los ingresos y gastos, además de contar con un mejor costeo para distribuir los costos.

Tabla 7
Control Financiero

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Mala	11	45,8
	Media	10	41,7
	Buena	3	12,5
	Total	24	100,0

Nota. Elaboración propia por la SPSS 25



Figura 3. *Control Financiero*

Interpretación:

Diez de los encuestados acotaron que les parece neutral o indiferente que la junta apruebe la apertura y cierre de las operaciones, uno está en desacuerdo y al resto les parece importante dicho proceso, todos están de acuerdo y totalmente de acuerdo que se mantengan los archivos de organización actualizados y 20 de ellos piensan que los libros contables deben ser adecuados e idóneos para registrar las transacciones cotidianas, 22 están de acuerdo que algún miembro de la junta revise los registros con regularidad, a todos les parece que la gestión la deben realizar un personal capacitado y con respecto al sistema de los registros por cada colaborador a 8 les parece neutral y el resto está de acuerdo que se revisen; por ello se determinó que el control financiero para el 45.8% que son 11 colaboradores es malo, para 10 o el 41.7% es regular y solo para el 12.5% o 3 empleados es bueno.

Tabla 8
Informes Financieros

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Mala	10	41,6
	Media	10	41,7
	Buena	4	16,7
	Total	24	100,0

Nota. Elaboración propia por la SPSS 25

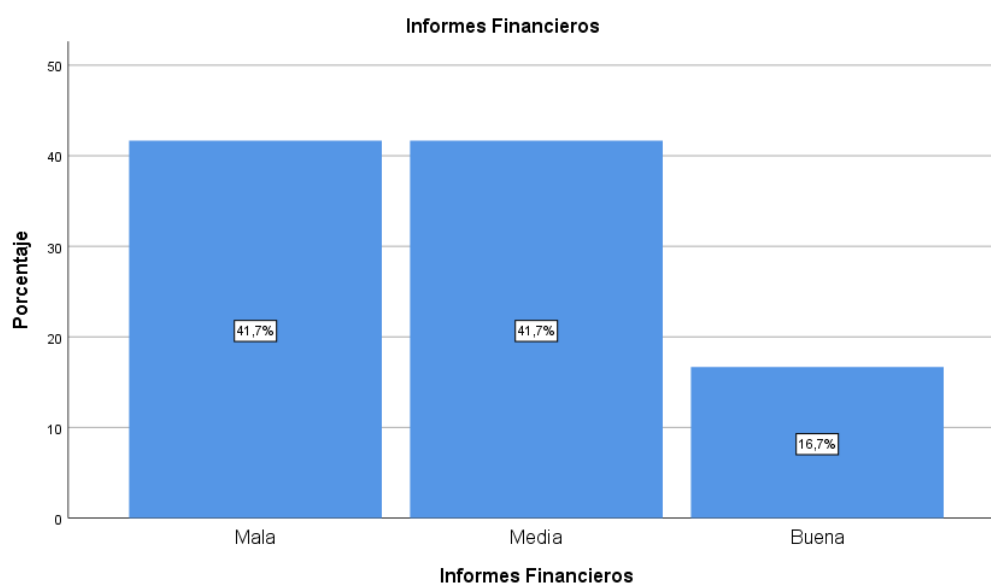


Figura 4. *Informes Financieros*

Interpretación:

Para el 87% de los encuestados consideran que están de acuerdo que la información brindada por la CMAC presenta una visión fiel y justa del ámbito financiero, mientras que para el 13% no es así, para el 83% esa información ayuda en la toma de decisiones y para el 17% se mantiene neutral, y 22 personas están de acuerdo que dicha información ayuda a la entidad financieras en su gestión de financiación y a concretar sus actividades que se encuentran en sus planes, solo una persona está en desacuerdo con tal afirmación y otra se encuentra neutral con la gestión. Conllevando a que los informes financieros sean calificados como una gestión buena para el 16.7%, media para el 41.7% y mala para el 41.6%.

Tabla 9
Gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Mala	3	12,5
	Media	11	45,8
	Buena	10	41,7
	Total	24	100,0

Nota. Elaboración propia por la SPSS 25

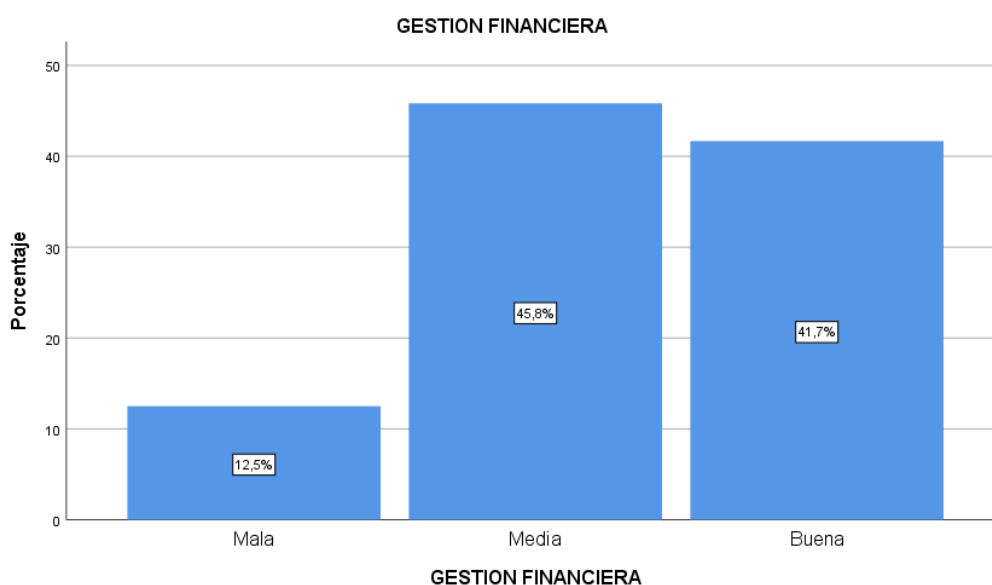


Figura 5. *Gestión financiera*

Interpretación:

Al tener una planificación entre media y buena con el 45.8% y 41.7% por mantener en su plan los objetivos y metas a corto y largo plazo, la comparación de sus avances, la comparación con periodos anteriores, contar con un plan de contingencias, la identificación de los recursos para la ejecución de su presupuesto y adecuar los índices de rendimientos; la contabilidad financiera se mantiene en media por el 41.7% al igual que el control y los informes financieros, al detectar que si guardan la información de registros, libros e informes para tener presente a los deudores y acreedores y la actualización y comparación de los flujos de ingresos y gastos para poder tomar decisiones y lograr sus actividades proyectadas y planeadas. Conllevando a obtener una gestión financiera para el 45.8% regular, al 41.7% buena y para el 12.5% mala.

3.2. Análisis descriptivo

Tabla 10

Rendimiento sobre el patrimonio

Periodo	Fórmula	Importes	%
2019	Utilidad neta/ patrimonio	S/. 26,601,175.31 / S/. 214,720,079.53	0.124
2020		S/. 12,208,795.78 / S/.226,082,119.23	0.054

Interpretación:

Esta tabla denota que la pandemia provocada por el Covid-19 ha impactado a la rentabilidad financiera de la CMAC de Ica SA pues como se observa para el año 2019 estuvo baja con 0.124 y para el 2020 se empeoró en 0.054, lo que causa un prejuicio para los accionistas pues su inversión no está siendo ni arrojando los indicadores esperados por ellos. Además, los empleados de la entidad se percatan de ello, pues consideran que se encuentra en una situación media y mala para el 66.6%; conllevando a la preocupación del personal y de los socios, pues la coyuntura ha provocado grandes pérdidas económicas para la caja municipal.

Tabla 11

Rendimiento sobre la inversión

Periodo	Fórmula	Importes	%
2019	Utilidad neta/Activo Total	S/. 26,601,175.31 / S/. 1,381,079,261.53	0.019
2020		S/.12,208,795.78 / S/.1,598,960,696.16	0.008

Interpretación:

Lo mismo sucede para la rentabilidad del activo, pues su utilidad de los periodos varió des considerablemente más del 50% menos para el 2020; de ello resultó que para el 2019 su ROE era de 0.019 y para el 2020 0.008, a pesar que su rendimiento bajó, se percata que la CMAC aumentó sus activos en más de 200,000 soles; lo que arraigó alejarse mucho más el rendimiento de los activos. Esto se asemeja a la percepción del personal que califican a la rentabilidad económica como media para 58.3% y mala para el 8.3%.

Tabla 12
Margen de utilidad bruta

Periodo	Fórmula	Importes	%
2019	(ventas - costo de ventas) / ventas	(S/. 231,021,750.63 - S/. 47,521,634.59) / S/. 231,021,750.63	0.794
2020		(S/. 226,184,521.98 - S/. 44,892,200.27) / S/. 226,184,521.98	0.801

Interpretación:

Con respecto a la ganancia bruta que resulta de la disminución de las ventas con el costo de venta y al dividirlo entre las ventas, se obtuvo para el 2019 0.794 y para el 2020 0.801, siendo un resultado similar, esto resultó debido a que el costo de ventas va de forma correlacional con las ventas, es decir que va en proporción a sus ingresos de la CMAC; además se demuestra que los ingresos se mantienen a pesar de la pandemia, reflejando que su rentabilidad está fallando más en los gastos.

Tabla 13
Margen operacional

Periodo	Fórmula	Importes	%
2019	(utilidad operacional) / ventas	S/. 37,547,252.66 / S/. 231,021,750.63	0.163
2020		S/. 17,424,491.69 / S/. 226,184,521.98	0.077

Interpretación:

Como se logra percibir la utilidad bruta sobrepasa los S/. 180,000,000 para ambos años; mientras que la ganancia operacional arrojó para el 2019 S/. 37,547,252.66 y para el 2020 los S/. 17,424,491.69, connotando que los gastos operativos son los que consumen a la CMAC pues al ser altos y fijos hicieron que se obtenga un margen operacional de 0.163 y 0.077 para el 2019 y 2020 respectivamente; siendo los gastos administrativos y la valuación de activos y provisiones para créditos directos con mayor representatividad en sus egresos de ambos periodos, también se adicionan los gastos de depreciaciones y amortización.

Tabla 14
Margen neto de utilidad

Periodo	Fórmula	Importes	%
2019	Utilidad neta / Venta neta	S/. 26,601,175.31 / S/. 231,021,750.63	0.115
2020		S/. 12,208,795.78 / S/. 226,184,521.98	0.054

Interpretación:

Acarreando de la utilidad bruta y operacional, la determinación de la utilidad neta; pues a esta solo de le reduce el impuesto a la renta de la utilidad operacional y el otro factor son las ventas que no se redujeron tanto desde el 2019 al 2020; logrando obtener para ambos periodos índices positivos, pero bajo por lo que se obtuvo como ratio del margen neto de la utilidad para el 2019 con 0.115 y para el 2020 con 0.054; representando casi el 50% del 2020 con respecto al 2019, pues como ya se vio los gastos operacionales son los que les cuesta mucho más a la CMAC y son eso rubros que conllevan a la entidad a un rentabilidad económica y financiera baja.

3.3. Contratación de hipótesis

Hipótesis general

H₀: La gestión financiera no incide significativamente en la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

H₁: La gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

Tabla 15
Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad.

		Gestión financiera	Rentabilidad
Gestión financiera	Correlación de Pearson	1	,748**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	24	24
Rentabilidad	Rho de Spearman	,748**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	24	24

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

En la tabla 15 se evidencia que, a través de la prueba de Pearson, se obtuvo un valor de 0.000, menos a la significancia, el cual manifiesta el rechazo de la hipótesis nula (H0), aceptando la hipótesis alterna, confirmando una incidencia positiva entre la gestión financiera y la rentabilidad con un valor de 0,748; donde se aplicó el instrumento. Por lo tanto, el coeficiente de correlación evidenció que las variables guardan una incidencia moderada positiva. Por ende, al existir una adecuada gestión financiera, se tendría un alto nivel de rentabilidad.

Hipótesis específica 1

H₀: La planificación y presupuestación no incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

H1: La planificación y presupuestación incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

Tabla 16

Relación entre la planificación y presupuestación y la rentabilidad.

		Planificación y Presupuestación	Rentabilidad
Planificación y Presupuestación	Correlación de Pearson	1	,538**
	Sig. (bilateral)		,007
	N	24	24
Rentabilidad	Rho de Spearman	,538**	1
	Sig. (bilateral)	,007	
	N	24	24

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

En la tabla 16 se evidencia que, a través de la prueba de Pearson, se obtuvo un valor de 0.007, menos a la significancia, el cual manifiesta el rechazo de la hipótesis nula (H0), aceptando la hipótesis alterna, confirmando una incidencia positiva entre la planificación y presupuestación y la rentabilidad con un valor de 0,538; donde se aplicó el instrumento. Por lo tanto, el coeficiente de correlación evidenció que las variables guardan una incidencia moderada positiva. Por ende, al existir una adecuada planificación y presupuestación, se tendría un alto nivel de rentabilidad.

Hipótesis específica 2

H₀: La contabilidad financiera no incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

H1: La contabilidad financiera incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

Tabla 17
Relación entre la contabilidad financiera y la rentabilidad.

		Contabilidad financiera	Rentabilidad
Contabilidad financiera	Correlación de Pearson	1	,809**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	24	24
Rentabilidad	Rho de Spearman	,809**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	24	24

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

En la tabla 17 se evidencia que, a través de la prueba de Pearson, se obtuvo un valor de 0.000, menos a la significancia, el cual manifiesta el rechazo de la hipótesis nula (H0), aceptando la hipótesis alterna, confirmando una incidencia positiva entre el control interno y la rentabilidad con un valor de 0,809; donde se aplicó el instrumento. Por lo tanto, el coeficiente de correlación evidenció que las variables guardan una incidencia moderada positiva. Por ende, al existir una eficiente contabilidad financiera, se tendría un alto nivel de rentabilidad.

Hipótesis específica 3

H₀: El control financiero no incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

H1: El control financiero incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

Tabla 18
Relación entre el control financiero y la rentabilidad.

		Control financiero	Rentabilidad
Control financiero	Correlación de Pearson	1	,536**
	Sig. (bilateral)		,007
	N	24	24
Rentabilidad	Rho de Spearman	,536**	1
	Sig. (bilateral)	,007	
	N	24	24

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

En la tabla 18 se evidencia que, a través de la prueba de Pearson, se obtuvo un valor de 0.007, menos a la significancia, el cual manifiesta el rechazo de la hipótesis nula (H0), aceptando la hipótesis alterna, confirmando una incidencia positiva entre el control interno y la rentabilidad con un valor de 0,536; donde se aplicó el instrumento. Por lo tanto, el coeficiente de correlación evidenció que las variables guardan una incidencia moderada positiva. Por ende, al existir un correcto control financiero, se tendría un alto nivel de rentabilidad.

Hipótesis específica 4

H₀: Los informes financieros no inciden en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

H1: Los informes financieros inciden en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.

Tabla 19

Relación entre los informes financieros y la rentabilidad.

		Informes financieros	Rentabilidad
Informes financieros	Correlación de Pearson	1	,628**
	Sig. (bilateral)		,001
	N	24	24
Rentabilidad	Rho de Spearman	,628**	1
	Sig. (bilateral)	,001	
	N	24	24

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

En la tabla 19 se evidencia que, a través de la prueba de Pearson, se obtuvo un valor de 0.001, menos a la significancia, el cual manifiesta el rechazo de la hipótesis nula (H0), aceptando la hipótesis alterna, confirmando una incidencia positiva entre los informes financieros y la rentabilidad con un valor de 0,628; donde se aplicó el instrumento. Por lo tanto, el coeficiente de correlación evidenció que las variables guardan una incidencia moderada positiva. Por ende, al existir un correcto informe financiero, se tendría un alto nivel de rentabilidad.

IV. DISCUSIÓN

Se acepta la hipótesis general alterna, es decir, la gestión financiera incide significativa en la rentabilidad de CMAC Ica, mediante la correlación de Pearson con un valor de 0.748 con una significancia de 0.000; lo que revela que al generar una buena gestión repercutirá a lograr altos niveles del rendimiento económico-financieros por parte de la entidad; es así que según la percepción de los empleados de la caja municipal esta gestión se encuentra en tres niveles, para el 45.8% es regular, al 41.7% le parece buena y para el 12.5% es mala; además que la rentabilidad de los periodos evaluados no se encuentran como lo esperaban y planificaban en sus presupuestos, pues se obtuvo como rentabilidad financiera para el 2019 0.124 y para el 2020 0.054 perjudicando a los accionistas en sus ganancias mínimas por su inversión, la económica de obtuvo 0.019 y 0.008 siendo muy baja en el uso de sus recursos, que aumentaron de un periodo a otro; siendo los márgenes en similares condiciones. Esta implicancia se cimienta en el estudio de Sinalin (2017) que se percató que la rentabilidad no ha incrementado debido a la falta de la gestión financiera. Otro estudio de Aiquipa y Arana (2020) señalan que, aunque sea una micro o pequeña empresa la gestión financiera es crucial para aumentar la rentabilidad, es decir, que esta gestión es aplicable a todo tipo y tamaño de empresas.

En la primera dimensión que es la planificación y presupuestación se encontró un valor estadístico de Pearson de 0.538 con una significancia de 0.007, reafirmando la implicancia positiva y moderada de dicha dimensión sobre la rentabilidad; así mismo los colaboradores consideraron que este primer componente de la gestión financiera se mantiene en un nivel medio para el 45.8%, para el 41.7% es buenas, mientras que para el 12.5% existe una mala planificación y presupuestación, esto se dio porque solo a veces se compara los resultados históricos, se maneja un plan de contingencias, se asignan las respectivas responsabilidades ejecutivas, no examinan a profundidad su FODA, con respecto a la elaboración de los presupuestos oportuna se da en algunas ocasiones y también manejan indicadores de rendimientos para sus evaluaciones respectivas. Todo lo contrario, sucedió con 11 cajas municipales estudiadas por Suazo y Yupanqui (2020) en las que la planificación y control no influyen ni se conectan con la rentabilidad y que lo único importante es la colocación de los créditos, sin comparaciones importantes pues solo se dan leves variaciones.

Po otro lado, la incidencia de la contabilidad financiera sobre la rentabilidad se obtuvo un valor de 0.809, confirmando dicha implicancia mediante es estadístico de la correlación de Pearson, connotando que al llevar una buena y adecuada contabilidad mejorará los niveles del rendimiento; además se derivó según los resultados de los encuestados, quienes para ellos este factor el 41.7% lo califica como media, el 33.3% como buena y el 25% como mala de acuerdo a lo evidenciado que se conservan las facturas, registros y libros contables claros con respecto a los deudores y

proveedores actualizados y vigentes para que se consideren en la toma de decisiones y que dicha información debe ser manejada por más personal para ser interpretada y conocida por el personal, también contar con los flujos de caja con los importes reales de los ingresos y gastos para ser evaluados periódicamente. Es así que Montesinos (2017) en su estudio sobre la rentabilidad de la caja de ahorro y crédito Cusco SA evidencia que la teneduría de la cartera de créditos vigentes y presentes es un elemento influyente en el declive de la rentabilidad ya que su análisis arrojó que el 43% de los clientes no han cumplido con sus pagos. Además

En cuanto al control financiero se tiene que la correlación de Pearson dio 0.536 con un resultado de aceptación de la hipótesis alterna, es decir que la incidencia es moderada positiva, por ende, al tener un correcto control financiero se logrará un alto nivel de rentabilidad; es así que se estableció mediante la encuesta que para el 45.8% o 11 colaboradores es malo, para 10 o el 41.7% es regular y solo para el 12.5% de empleados es bueno debido a que según su discernimiento es preferible que algún miembro superior revise los registros con regularidad, la gestión debe ser abordada por el personal capacitado y con la experiencia del sector debida, a esto se le adiciona que al 42% les parece indiferente que la junta apruebe la apertura o cierre de las operación, pues es un proceso innecesario que no influye en la rentabilidad. En ese contraste, Cáceres (2019) en su estudio reveló que el control del personal y su desempeño en la financiera Indígena SAC LTA es bueno con un 78.37% y excelente para el 5.41% por lo que ayudó a concretar los objetivos y que la experiencia y la capacitación es indispensable en la gestión.

Finalmente, los informes financieros al igual que el anterior componente inciden de forma positiva y moderada sobre la rentabilidad, pues así lo dio a notar la prueba estadística de Pearson que arrojó un índice de 0.628 con una significancia de 0.001, siendo relevante para poder lograr un alto nivel de rendimiento económico-financiero; según la perspectiva de los subordinados de la CMAC de ICA este factor está calificado como bueno para el 16.7%, como regular para el 41.7% y para el 41.6% como malo debido a que sus hallazgos arrojaron que el 87% de los 24 intervinientes están de acuerdo con la información y datos que emite la caja municipal porque presenta una visión fiel y justa del sector financiero, además que esta ayuda a gestionar las decisiones de calibre financiero para poder cumplir con sus actividades planteados y la realización de sus objetivos para lograr un mayor rendimiento. Esto se asemeja al estudio de Cáceres (2017) en la cual estos informes son relevantes para poder realizar un análisis financiero económico para entender la estructura contable y a partir de ello poder tomar decisiones correctas y adecuadas que no afecten a las entidades, siendo una entidad con mayor eficiencia en la inversión la CMAC de Arequipa.

V. CONCLUSIONES

1ra. Conclusión. Se concluye afirmando la aceptación de la hipótesis general planteada en el estudio, pues según la prueba estadística de la correlación de Pearson la incidencia de la gestión financiera es significativa sobre la rentabilidad de la CMAC de ICA con un valor de 0.748 y una significancia de 0.000, siendo este resultado sustentado con la opinión del personal de la misma que se percataron que la gestión financiera es buena para el 41.7%, regular para el 45.8% y mala para el 12.5% de acuerdo a las dimensiones y funciones que se desarrollaran posteriormente; así mismo con respecto a la rentabilidad en tiempo de Covid-19 de la caja municipal se tuvo como resultados que su rendimiento financiero logró un indicador para el 2019 de 0.124 y para el 2020 de 0.054 y el rendimiento sobre los activos fue de 0.019 y 0.008, determinando que a pesar de la coyuntura esta entidad siguió generando créditos financieros y manejando sus gestiones con escasas actividades pero presente en el mercado; además que sus márgenes revelan que la utilidad bruta resultó 0.794 y 0.801 incidiendo que su CV va proporcional en función a sus ventas, en el margen operacional si se evidencia la disminución desmedida de la utilidad pues se obtuvo 0.163 y 0.077 al cumplir con sus obligaciones mensuales a pesar de las restricciones y medidas sanitarias implantadas para dicho periodo y resultando un indicador bajo del margen de su utilidad neta siendo 0.115 y 0.054 que fue baja para los parámetros esperados.

2da. Conclusión. Así mismo en la planificación y presupuestación se acepta la hipótesis alterna, es decir, que este componente influye de forma moderada positiva en la rentabilidad, cimentando esta afirmación de la hipótesis específica 2 mediante la correlación de Pearson que arrojó un valor de 0.538 con una significancia de 0.007 al analizar sus preguntas, resultado de la encuesta se tuvo que para el 33.3% esta dimensión es buena, para el 41.7% es regular o media y para el 25% está siendo mala; se logró ese resultante porque según aún hay empleados que desconocen las nociones generales de la empresa como es el FODA y que algunos afirman que no se realizan comparaciones de sus resultados con periodos anteriores, pero la mayoría reafirma que sí se planifican las metas de corto y largo plazo y que se cuenta con un planeamiento ante contingencias y eventualidades de riesgos, además de asignar las responsabilidades ejecutivas y la detección de los recursos empleados para la elaboración de los presupuestos a pesar que no sean tan oportunos como se quisiera y que sí utilizan índices de medición de rendimientos económicos-financieros.

3ra. Conclusión. Con respecto a la contabilidad financiera según el estadístico de correlación de Pearson se encontró un valor de 0.809 y su significancia con el valor de 0.000, siendo la dimensión con el indicador más alto, rechazando la hipótesis nula la cual niega la incidencia, por ende, se detalla que la incidencia es positiva moderada; reafirmando a ello, se anexa la posición de los encuestados sobre esta dimensión que para ello la contabilidad financiera la califican como buena el 33.3%, como media el 41.7% y el 25% como mala; debido a que el 75% de los empleados de

la CMAC de Ica acotan que la contabilidad se refleja en conservar las facturas y recibos, el 37.5% informan se mantienen neutral en la conservación de las copias de los libros contables y el 45.9% está de acuerdo con ello y el 100% está de acuerdo que se mantenga un claro y actualizado registro de los deudores y proveedores y que prefieren que la comprensión de los registros sea manipulada por más personal para su correcta elaboración e interpretación y que se deben comparar los presupuestos y flujos de los ingresos y gastos de forma periódica para medir y distribuir los costos de forma óptima.

4ta. Conclusión. En cuanto al control financiero mediante la correlación de Pearson se encontró que la relación se da en un nivel positivo moderado porque arrojó un valor de 0.536 y una significancia de 0.007, es decir en la misma magnitud que la primera dimensión, por lo que se confirma la incidencia del control financiero sobre la rentabilidad, representada en la hipótesis específica 3 planteada en este estudio, denotando que si se lleva un buen control financiero se mejorará la rentabilidad de la CMAC de Ica; además según la perspectiva de los empleados califican esta dimensión como mala al 45.8%, media para el 41.8% y al 12.5% les parece buena; esto se basa porque el 83% de ellos cree pertinente que los libros contables deben contener todas las formalidades para registrar las operaciones de manera correcta, el 90% está de acuerdo para que se revisen los registros por un personal competente de la junta cada cierto periodo y al 100% les parece que la gestión se debe realizar por un personal capacitado junto a un sistema de los registros idóneo para la actividad y de fácil entendimiento.

5ta. Conclusión. Para culminar la incidencia de los informes financieros al igual de la mayoría de las demás dimensiones arrojó un valor de 0.628 con una significancia de 0.001 según la aceptación de la hipótesis específica 4 por medio del estadístico de la correlación de Pearson que refleja la conexión entre ambas variables, detectando que la incidencia es positiva moderada y que dicha incidencia repercute en la secuencia que se si se logra emitir presentar los correctos informes financieros mejorará la rentabilidad mediante la toma de decisiones acertadas; esto se basa también desde el punto de vista de los subordinados de la caja rural que señalan que los informes financieros se encuentra en un nivel buena según el 16.7%, regular o media para el 41.7% mala para el 41.6% este resultante se dio porque para el 87% consideran a la información relevante para presentar una visión fiel y justa de acuerdo a la normas del sistema financiero, el 83% afirma que esa documentación colabora a la óptima toma de decisiones y el 17% se mantiene neutral y además que el 91.6% señala están de acuerdo con que la información recolectadas ayuda a concretar las actividades y por ende a concretar sus objetivos.

VI. RECOMENDACIONES

1ra. Recomendación. A la CMAC de Ica que realice mayor integración del personal con respecto a sus objetivos institucionales a corto y largo plazo, puesto que ellos desconocen e ignoran algunas de las nociones generales de la entidad, se afirma esto porque se sabe que hay un 12.5% que señalan como mala la gestión financiera de la CMAC; además que no le fue tan mal como a otras entidades, pues supo manejar sus colocaciones de los créditos al obtener ingresos para ambos periodos de coyuntura mundial, en relación a sus indicadores como ya se sabe se necesita mejorar los gastos que siguieron gastando a pesar de no tener ciertas actividades y funciones pero por contrato tuvieron que seguir pagando, por ello se les solicita que examinen para que se puedan eliminar o disminuir cierto gastos operacionales que lo conllevaron a obtener una rentabilidad del margen operaciones y neto con saldos bajos.

2da. Recomendación. A la CMAC de Ica que ayude a su personal a concentrar y guiar sus labores hacia las metas institucionales pues también hay un 25% que la califica como mala a la planificación y presupuestación debido a que algunos desconocen el FODA de la institución y algunos ignoran la gran importancia que tiene el examen vertical y horizontal al no comparar sus resultados, además de incluir personal específico para la actualización de datos semanal para poder tener sus registros y reportes actualizados y además de realizar la medición de los indicadores del rendimiento económico-financiero de la misma forma, sea semanal o mensual para detectar en qué se falla con mayor facilidad, de la misma forma se le recomienda que su plan de actividades proyectadas sea clara y divulgada a todas las áreas, pues es un factor de estimulación al detallar lo que se quiere lograr en un tiempo determinado.

3ra. Recomendación. Como sugerencia se presenta que maneje con mayor eficiencia la contabilidad pues esta es calificada para el 25% como mala, es decir que la cuarta parte de la entidad les parece una mala gestión de este componente, puesto que el 16.6% no está de acuerdo con efectuar copias a los libros contables, por lo que es importante respetar lo que implanta la ley que se deben guardar los originales y copias de la información contable financiera hasta 5 años, además de que al generar las provisiones de los impagos de los clientes, se le recomienda que genere campañas de pago para poder reducir la lista de los usuarios mal calificados, en esa línea también se le sugiere que compare sus presupuestos sobre años anteriores para determinar su evolución y detectar los puntos críticos de sus ingresos y gastos.

4ta. Recomendación. En cuanto al control financiero se le sugiere que mejore su nivel pues según el punto de vista de los empleados se encuentra en un nivel malo por el 45.8%, siendo uno de los más críticos pues ingresa la formalidad de los libros contables, que abarca a un tema tributario y

legal; como se incitó con anterioridad se le recomienda que contrate a personal adecuado para la elaboración e interpretación de la información financiera para que pueda hacer entender al personal en general qué medidas se deben tomar para mejorar los indicadores de la rentabilidad pero de forma específica en sus funciones para un entendimiento de forma global en la empresa y además de evaluar la posibilidad de usar un nuevo sistema de registro, pues el personal expone que hay herramientas de los programas que no se usan por no saber su procedimiento, lo que perjudica a no completar los registros y por ende tomar decisiones inciertas.

5ta. Recomendación. Finalmente, se le exhorta que mejore sus informes financieros puesto que como lo puntualizan los empleados su elaboración y presentación es mala para el 41.6% por lo que no se tiene los conocimientos exactos de cómo elaborarlos y bajo qué criterios se pueden basar para su correcta presentación, por ello se les solicita que al implantar un buen planeamiento y se registre de manera correcta en los sistemas correctos y por las personas capacitadas se logrará emitir información con relevancia para la toma de decisiones, pues son estas decisiones las causantes del manejo de la rentabilidad, depende de ellas que se mantenga en reducción su rentabilidad o en mejorar bajo las recomendaciones específicas nombradas con anterioridad sobre cada paso de la gestión financiera.

VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aiquipa, Z., & Arana, S. (2020). Las finanzas como herramienta de la gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de las MIPYMES del distrito de Yanacancha, Pasco - 2019 [Tesis de pregrado]. Cerro de Pasco: Repositorio Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión. http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/2122/1/T026_71775946_T.pdf
- Aspilcueta, O., Muñoz, P., Quijandría, K., & Reyes, C. (2017). Diagnóstico operativo de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A [Tesis de Posgrado]. Surco: Repositorio de la Pontífica Universidad Católica del Perú. https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/10037/ASPICUELTA_MU%c3%91OZ_DIAGNOSTICO_ICA%20S.A..pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bahílllo, E., Pérez, C., & Escribano, G. (2019). Gestión Financiera. Madrid: Paraninto S.A. <https://books.google.com.pe/books?id=ScqgDwAAQBAJ&pg=PA466&dq=Gesti%C3%B3n+financiera&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjhdXtxP7yAhU5SjABHVUYCr4Q6AF6BAgGEAI#v=onepage&q&f=true>
- Barrueto, M. (2020). Sector bancario inclusivo y perspectiva económica. Revista Pensamiento Económico y Contable, 2(2), 3-21. <https://unjfsc.edu.pe/wp-content/uploads/2021/07/REVISTA-N%C2%B0-02-RPEC-HUACHO-2020-EDICION-02.pdf>
- Cabrera, C., Fuentes, M., & Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. Revista científica Dominio de las Ciencias, 3(4), 220-232. <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/683>
- Cáceres, C. (2019). Indicadores de Gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones del área de crédito de la Cooperativa de ahorro y crédito Indígena SAC LTA, de la Ciudad de Ambato [Tesis de posgrado]. Riobamba: Repositorio Escuela superior Politécnica de Chimborazo. <http://dspace.espace.edu.ec/bitstream/123456789/11267/1/20T01226.pdf>
- Cáceres, L. (2017). La inversión y su incidencia en la rentabilidad de las cajas municipales de ahorro y crédito del sur del Perú en la década 2007-2016 [Tesis de Pregrado]. Puno: Repositorio de la Universidad Nacional del Altiplano. http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/8038/Lycet_Maria_Caceres_Bus tinza.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carballo, J. (2015). La gestión financiera de la empresa. Madrid: ESIC Editorial. https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=WJ16CgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA15&dq=gesti%C3%B3n+financiera&ots=v7OlvLPoKb&sig=5YLIwQvmqQ0c_DRRZm9rZd hVaf4#v=onepage&q&f=true
- Choquehuanca, J. (2018). Técnicas de análisis financiero como estrategia de mejora para la toma

- de decisiones económicas y financieras por los directivos en las cooperativas de ahorro y crédito de la provincia de Pasco 2018 [Tesis de pregrado]. Pasco: Repositorio Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión.
http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/556/1/T026_10174004_T.pdf
- Condori, P. (2020). Universo, población y muestra. Acta académica, 1-15.
<https://www.aacademica.org/cporfirio/18.pdf>
- Contreras, E., & Díaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: Origen, teoría y definición. México: Digital UNID.
https://play.google.com/books/reader?id=RuE2DAAAQBAJ&pg=GBS.PP1.w.2.0.0_260&hl=es_419
- Contreras, L. (2020). Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad del Banco Mercantil, Banco Universal. Revista Gestión y Desarrollo Libre, 5(9), 1-22. <http://www.unilibrecucuta.edu.co/ojs/index.php/gestionyd/article/view/454>
- De Jaime, J. (2015). La rentabilidad: Análisis de coste y resultados. España: ESIC Editorial.
<https://books.google.com.pe/books?id=E0PIDAAAQBAJ&pg=PA36&lpg=PA35&focus=viewport&dq=rentabilidad#v=onepage&q&f=true>
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). Revista científica del mundo de la investigación y el conocimiento.
[https://doi.org/10.26820/recimundo/4.\(3\).julio.2020.163-173](https://doi.org/10.26820/recimundo/4.(3).julio.2020.163-173)
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la investigación. Ciudad de México: McGraw-Hill Interamericana Editores.
- Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Revista Universidad y Sociedad, 12(2).
http://scielo.sld.cu/hp?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356
- Huamán, D. (2020). Nivel de morosidad y su incidencia en la rentabilidad Caso: Caja municipal de ahorro y crédito Super Credicaja S.A, Arequipa 2019 [Tesis de pregrado]. Arequipa: Repositorio universidad Nacional de San Agustín de Arequipa.
<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12773/11617/COhurodb.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Leamy, D. (2018). Financial Management. MANAGING BETTER SERIES, 1-43.
<https://www.pobal.ie/app/uploads/2018/06/Managing-Better-volume-2-Financial-Management.pdf>
- Loayza, R. (2019). NIC 1 PRESENTACIÓN DE LOS EE.FF. Y SU RELACIÓN EN LA RENTABILIDAD FINANCIERA DE LA EMPRESA DECOR JHC S.A.C. DEL DISTRITO DE SAN JUAN DE MIRAFLORES – 2018. Lima: Repoitorio institucional uiversidad autónoma del Perú.

- <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/AUTONOMA/840>
- Lozada, J. (2019). Investigación Aplicada. *Revista Universidad Tecnológica Indoamérica*, 3(1), 47-50. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6163749>
- Mendonla, A., Aguirre, C., Aguilar, J., Chauca, P., Dávila, M., & Palhua, M. (2018). *Sostenibilidad y Rentabilidad de las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú*. Lima: Digital S.A. <https://www.esan.edu.pe/publicaciones/2015/04/22/Cajas%20Municipales%20de%20Ahorro.pdf>
- Montesinos, E. (2017). Implicancia de la calidad de los servicios financieros en la rentabilidad de la caja municipal de ahorro y crédito Cusco S.A. Agencia Urubamba, periodos 2013 - 2014 [Tesis de Pregrado]. Puno: Repositorio Universidad Nacional del Altiplano. http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/5531/Montesinos_Calisaya_Edw_in.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Navarrete, L., & Moratalla, J. (2016). *Gestión Financiera*. Sevilla: ESIC Editorial. <http://documentos.famp.es/documentacion/publicaciones/2004cuademprendedores3.pdf>
- Ortega, F. (2020). *Resultado, Rentabilidad y Caja*. Madrid: ESIC Editorial. https://books.google.com.pe/books?id=WzcBEAAQBAJ&pg=PA24&dq=rentabilidad&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjQv9vKhP_yAhWgQzABHQFBCNUQ6AF6BAgKEAI#v=onepage&q&f=false
- Puerta, F., Vergara, J., & Huertas, N. (2018). *Análisis Financiero: Enfoques en su evolución*. *La Calidad Académica*, 16(28), 85-104. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Reinozo, A. (2019). Propuesta de un modelo alternativo para la gestión financiera en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. Cuenca: Repositorio Universidad Politécnica Salesiana. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/17113/1/UPS-CT008180.pdf>
- Ricra, M. (2016). *Análisis Financiero en las Empresas*. *Actualidad Empresarial*, 5-45. https://www.academia.edu/36611596/Analisis_financiero_en_las_empresas_FREELIBROS_ORG
- Rodríguez, P. (2016). *Gestión financiera en Pymes*. *Dialnet*, 3(8), 588-596. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5833410>
- Saavedra, M., & Camarena, M. (2017). La gestión financiera de las PYME en la ciudad de México y su relación de la competitividad. *Revista de Contaduría*, 149-173. <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/332828/20788837>
- Sánchez, M., Cevallos, W., & Peñafiel, I. (2019). Aplicación de los flujos de efectivos como herramienta de gestión financiera en el sector financiero solidario del Ecuador. *Revista*

Observatorio de la Economía Latinoamericana, 1-13.
<https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/flujos-efectivo-ecuador.html>

- Sinalin, D. (2017). La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito "Jatun Runa Ltda", de la Parroquia de Santa Rosa, Provincia de Tungurahua [Tesis de pregrado]. Ecuador: Repositorio Universidad Regional Autónoma de los Andes Uniandes.
<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7936/1/PIUACYA008-2018.pdf>
- Suazo, J., & Yupanqui, J. (2020). Impacto económico de la Gestión financiera en la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito del Perú 2014 - 2018 [Tesis de Pregrado]. Lima: Repositorio Universidad San Ignacio de Loyola.
http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/10512/3/2020_Suazo%20Pinedo.pdf
- Villasís, M., Marquéz, H., Zurita, J., Miranda, G., & Escamilla, A. (2018). El protocolo de la investigación VII. Validez y confiabilidad de las mediciones. *Revista Alergia México*, 414-421. <http://www.scielo.org.mx/pdf/ram/v65n4/2448-9190-ram-65-04-414.pdf>

VIII. ANEXOS

8.1.1. Matriz de consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
Problema Principal	Objetivo General	Hipótesis General			
¿Cómo incide la gestión financiera en la rentabilidad en tiempos de COVID – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?	Determinar la incidencia entre la gestión financiera y la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.	La gestión financiera incide significativamente en la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.	Gestión financiera	Planificación y presupuestación Contabilidad financiera Control financiero Informes financieros	TIPO Aplicada ALCANCE Descriptivo MÉTODOS DE LA INVESTIGACIÓN Alfa de Cronbach Spss DISEÑO Correlacional MUESTREO 24 USUARIOS TÉCNICAS E INSTRUMENTOS Encuesta – Cuestionario
Problemas Secundarios	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicos			
¿Cómo incide Planificación y presupuestación en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?	Identificar la incidencia de la planificación y presupuestación en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.	La planificación y presupuestación incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.	Rentabilidad	Rentabilidad Económica	
¿De qué manera incide contabilidad financiera en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?	Evaluar la incidencia de la contabilidad financiera en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.	La contabilidad financiera incide en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.			
¿Existe una incidencia entre el control financiero y la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?	Determinar la incidencia del control financiero en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.	El control financiero incide en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.			
¿Cómo incide los informes financieros en la rentabilidad en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020?	Identificar la incidencia de los informes financieros en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.	Los informes financieros inciden en la rentabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 – 2020.			Rentabilidad Financiera

Anexo 1: Instrumento de recolección de información

CUESTIONARIO N°01

“Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en tiempos de Covid – 19 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Ica S.A. Periodo 2019 - 2020”

Encuesta para recolectar los datos necesarios de la variable Gestión Financiera

Participantes: Colaboradores

Instrucciones: Se le solicita responder una serie de preguntas, por favor sírvase marcar con una X la respuesta que usted crea conveniente.

Totalmente de Acuerdo	De acuerdo	Neutral	En desacuerdo	Totalmente en Desacuerdo
5	4	3	2	1

N°	ÍTEMS	OPCIONES				
		TA	D	N	D	TD
GESTIÓN FINANCIERA		5	4	3	2	1
Planificación y Presupuestación		5	4	3	2	1
1	¿Considera que la empresa planifica sus objetivos a largo y corto plazo?					
2	¿Considera que las metas y objetivos son realistas?					
3	¿Considera que se realizan monitoreo oportuno del desempeño para compararlo con el plan original?					
4	¿Considera que la empresa conoce sus fortaleza, debilidades, oportunidades y amenazas?					
5	¿Considera que la empresa cuenta un plan de negocios está bien definido, con acciones, responsabilidades y plazos?					
6	¿Considera que la empresa compara sus éxitos y fracasos con el periodo anterior?					
7	¿Considera que la empresa es capaz de determinar qué riesgos son lo suficientemente importantes como para preocuparse?					
8	¿Considera que la empresa cuenta con un adecuado plan de contingencias?					
9	¿Considera que la empresa define los objetivos de ingresos y gastos?					
10	¿Considera que la empresa asigna responsabilidades ejecutivas?					
11	¿Considera que la empresa identifica los recursos necesarios y elabora un presupuesto acorde a sus necesidades?					
12	¿Considera que la empresa es capaz de acordar un proceso de planificación presupuestaria que permita la preparación oportuna de los presupuestos?					
13	¿Considera que todo el personal conoce los objetivos, las actividades planificadas y los fondos disponibles para cumplirlos?					
14	¿Considera que la empresa cuenta con un adecuad flujo de caja?					
15	¿Considera que la empresa a veces se encuentra en la necesidad de reprogramar pagos?					
16	¿Considera que la empresa a veces necesita inyección de capital?					
17	¿Considera que la empresa siempre se asegura de seguir la dirección establecida durante la planificación estratégica?					
18	¿Considera que la empresa cuenta con indicadores clave de rendimiento?					
Contabilidad Financiera		5	4	3	2	1

19	¿Considera que para la empresa es importante conservar todas las facturas y recibos?					
20	¿Considera que para la empresa es importante contar con copias impresas de su diario de pago de cheques, libro de recibos de efectivo y conciliación bancaria?					
21	¿Considera que para la empresa es importante mantenga registros claros de todos los deudores y acreedores pendientes?					
22	¿Considera que para la empresa es importante asegurarse de que más de una persona comprenda los registros financieros?					
23	¿Considera que para la empresa es importante actualizar, comparar y revisar su estado de presupuesto y flujo de caja con los detalles reales de ingresos y gastos a medida que avanza el año?					
24	¿Considera que para la empresa es importante contar con un método apropiado para distribuir los costos?					
Control Financiero		5	4	3	2	1
25	¿Considera que para la empresa es importante que la junta apruebe formalmente la apertura y cierre de las operaciones?					
26	¿Considera que para la empresa es importante mantener los archivos de la organización actualizados?					
27	¿Considera que para la empresa es importante mantener libros contables adecuados para registrar las transacciones diarias?					
28	¿Considera que para la empresa es importante que al menos un miembro de la junta revise de forma regular los ingresos registrados?					
29	¿Considera que para la empresa es importante que el personal esté adecuadamente capacitado?					
30	¿Considera que para la empresa con un sistema adecuado de registro de las operaciones monetarias realizadas por cada colaborador?					
Informes Financieros		5	4	3	2	1
31	¿Considera que la información que ofrece la empresa presenta una visión fiel y justa de los asuntos financieros de la organización?					
32	¿Considera que la información que brinda la empresa ayuda en la toma de decisiones?					
33	¿Considera que la información que brinda la empresa ayuda en gestión de la financiación y realizar sus actividades planificadas					
RENTABILIDAD		TA	D	N	D	TD
Rentabilidad económica		5	4	3	2	1
34	¿Cree usted que la empresa cuenta con un buen nivel de rentabilidad económica en el periodo 2020?					
35	¿Opina usted que la empresa se preocupa por establecer un control de sus activos totales?					
Rentabilidad financiera		5	4	3	2	1
36	¿Considera usted que se contó con un buen nivel de rentabilidad financiera en el periodo 2020?					
37	¿Cree usted que la empresa cuenta con un buen nivel utilidad neta en el periodo 2020?					
38	¿Opina usted que la empresa cuenta con un buen nivel de patrimonio total en el periodo 2020?					