

**UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA**  
**Facultad de Ciencias Empresariales**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA COMERCIAL**



**LA GESTIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA  
COMPETITIVIDAD DE LOS COMERCIANTES DE LA  
ASOCIACIÓN CENTRO COMERCIAL MERCADILLO  
BOLOGNESI DE LA CIUDAD DE TACNA, 2019**

**TESIS**

**PRESENTADA POR:**

Bach. Joselyn Brigit Apaza Zevallos

**ASESOR:**

Mag. Ruben Huancapaza Cora

**Para optar el Título Profesional de:**

**INGENIERA COMERCIAL**

**TACNA-PERU**

**2021**

## **Dedicatoria**

Esta tesis está dedicada al motor y motivo de mi vida, mi madre Mabel quien, con su constante apoyo, inmensa paciencia y esfuerzo me ayudo para poder hoy cumplir un sueño más, por siempre ser mi compañera y ser la mano que me guiara, por haberme acompañado en las buenas y las malas y a pesar del tiempo sigues estando conmigo, por tu confianza en mí y sobre todo por nunca abandonarme. Te amo mamita

## **Agradecimiento**

En estas líneas quiero agradecer en primer lugar a Dios por brindarme salud, fortaleza y capacidad.

A mi padre Mauro por ser ese amigo, consejero y ejemplo de perseverancia a luchar por mis sueños, por enseñarme a aprovechar las oportunidades que Dios y la vida poner en tu camino, no tengo palabras para agradecerle las incontables veces que me brindo apoyo en todas las decisiones que he tomado a lo largo de mi vida, unas buenas, otras malas, otras locas, pero gracias por tu inmenso amor y cariño.

## Índice de contenido

Dedicatoria .....	i
Agradecimiento .....	ii
Resumen .....	viii
Abstract .....	x
Introducción .....	12
Capítulo I.....	13
Planteamiento del problema.....	13
1.1 Descripción del problema.....	13
1.2 Formulación del problema.....	17
1.2.1 Problema general.....	17
1.2.2 Problemas específicos .....	17
1.3 Justificación de la investigación.....	17
1.4 Objetivos .....	19
1.4.1 Objetivo General .....	19
1.4.2 Objetivos específicos .....	19
Capítulo II .....	20
Marco teórico .....	20
2.1 Antecedentes .....	20
2.1.1 Antecedentes internacionales.....	20
2.1.2 Antecedentes nacionales .....	23
2.1.3 Antecedentes locales .....	26

2.2	Bases teóricas científicas .....	29
2.2.1	Gestión Financiera .....	29
2.2.2	Competitividad .....	41
2.3	Definición de conceptos básicos .....	49
Capítulo IV .....		54
Metodología .....		54
3.1	Hipótesis .....	54
3.1.1	Hipótesis general .....	54
3.1.2	Hipótesis específicas .....	54
3.2	Variables e indicadores .....	55
3.2.1	Operacionalización de las variables .....	55
3.2.2	Identificación de las variables .....	57
3.2.3	Escala de valoración .....	57
3.3	Tipo de investigación .....	57
3.4	Diseño de la investigación .....	58
3.5	Nivel de investigación .....	58
3.6	Población y muestra .....	58
3.7	Técnicas de recolección de Datos .....	60
3.7.1	Técnica .....	60
3.7.2	Instrumento .....	60

3.8	Procesamiento y análisis de datos .....	60
Capítulo IV	.....	62
Resultados	.....	62
4.1	Confiabilidad de instrumentos.....	62
4.1.1	Aplicación de coeficiente de Alpha de Cronbach .....	63
4.1.2	Relación variable, dimensiones e ítems .....	65
4.1.3	Escala de valoración de las variables .....	66
4.2	Prueba de normalidad .....	67
4.3	Tratamiento estadístico.....	69
4.3.1	Resultados de la variable independiente .....	69
4.3.2	Resultados de la variable dependiente .....	72
4.4	Verificación de hipótesis .....	76
4.4.1	Verificación de hipótesis específicas .....	76
4.4.2	Verificación de hipótesis general .....	80
Conclusiones	.....	82
Sugerencias	.....	84
Referencias bibliográficas	.....	86
Anexos	.....	91
Matriz de consistencia	.....	91
Instrumentos	.....	93

## Lista de Tablas

Tabla 1 Operacionalización de variable independiente .....	55
Tabla 2 Operacionalización de variable dependiente.....	56
Tabla 3 Escala de valoración.....	57
Tabla 4 Población de estudio .....	59
Tabla 5 Escala de Alpha de Cronbach .....	62
Tabla 6 Resumen de procesamiento de casos del instrumento de la variable independiente Gestión Financiera .....	63
Tabla 7 Coeficiente de Alpha de Cronbach del instrumento de la variable independiente Gestión Financiera .....	63
Tabla 8 Resumen de procesamiento de casos del instrumento de la variable dependiente Competitividad.....	64
Tabla 9 Coeficiente de Alpha de Cronbach del instrumento de la variable dependiente Competitividad.....	64
Tabla 10 Relación variable, dimensión, indicador e ítem de la Gestión Financiera.....	65
Tabla 11 Relación variable, dimensión, indicador e ítem de la Competitividad ..	65
Tabla 12 Escala de valoración de la Gestión Financiera.....	66
Tabla 13 Escala de valoración de la Competitividad .....	66
Tabla 14 Pruebas de normalidad .....	68
Tabla 14 Resultados de la Obtención de recursos financieros .....	69
Tabla 15 Resultados del Manejo de recursos financieros .....	70

Tabla 16 Resultados de la Gestión financiera .....	71
Tabla 17 Resultados del Performance.....	72
Tabla 18 Resultados de los Recursos .....	73
Tabla 19 Resultados del Potencial .....	74
Tabla 20 Resultados de la Competitividad .....	75
Tabla 21 Resumen del modelo de la dimensión Obtención de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera.....	76
Tabla 22 Anova de la dimensión Obtención de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera .....	77
Tabla 23 Coeficientes del modelo de la dimensión Obtención de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera.....	77
Tabla 24 Resumen del modelo de la dimensión Manejo de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera.....	78
Tabla 25 Anova de la dimensión Manejo de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera .....	79
Tabla 26 Coeficientes del modelo de la dimensión Manejo de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera.....	79
Tabla 27 Resumen del modelo de la variable Gestión Financiera y la variable Competitividad.....	80
Tabla 28 Anova de la variable Gestión Financiera y la variable Competitividad	81
Tabla 29 Coeficientes del modelo de la variable Gestión Financiera y la variable Competitividad.....	81

## Resumen

La Tesis que lleva por título “La gestión financiera y su influencia en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019”, es presentada para optar el Título Profesional de Ingeniera Comercial en la Universidad Privada de Tacna.

Con el objetivo de determinar la influencia de la gestión financiera en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019. Por lo que al establecer la metodología, la investigación fue de tipo básica, la investigación fue de diseño no experimental, la investigación fue de clasificación transversal, la investigación fue de nivel explicativo, al pretender estudiar la causa y efecto en una población de estudio de 450 comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, por lo que se aplicó la fórmula estadística que corresponde a poblaciones conocidas, obteniendo un total de 207 comerciantes de muestra de estudio, entonces se consideró la encuesta como técnica y el cuestionario como instrumento. Además, para la verificación de hipótesis, se aplicó la Regresión Lineal Simple, obteniendo los resultados que permitirán concluir con la presente investigación.

De esta manera, en la investigación se ha determinado con un nivel de confianza del 95% que la Gestión Financiera influye con un R cuadrado de 75.0% en la Competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna periodo 2019, justificado por el Valor-

p obtenido a través de la prueba de regresión lineal simple el cual es de 0.000 siendo menor que el nivel de error que es de 0.05, deduciendo así que, si los comerciantes del Mercadillo Bolognesi mejoran la Gestión Financiera, se podrá obtener una mayor Competitividad.

Palabra clave: gestión financiera, obtención de recursos financieros, manejo de recursos financieros, competitividad, performance, recursos, potencial.

## **Abstract**

The thesis entitled “Financial management and its influence on the competitiveness of the merchants of the Association Mercadillo Bolognesi Shopping Center of the city of Tacna, 2019”, is presented to opt for the Professional Degree of Commercial Engineering at the Private University of Tacna

With the aim of determining the influence of financial management on the competitiveness of the merchants of the Association Mercadillo Bolognesi Shopping Center of the city of Tacna, 2019. So when establishing the methodology, the research was of a basic type, the research was of non-experimental design, the investigation was of transverse classification, the investigation was of explanatory level, when trying to study the cause and effect in a study population of 405 merchants of the Association Shopping Center Mercanesillo Bolognesi of the city of Tacna, so The statistical formula that corresponds to known populations was applied, obtaining a total of 207 traders of study sample, then the survey was considered as a technique and the questionnaire as an instrument. In addition, for to the hypothesis verification, the Simple Linear Regression was applied, obtaining the results that will allow to conclude with the present investigation.

In this way, in the investigation it has been determined with a level of confidence of 95% that the Financial Management influences with a square R of 75.0% in the Competitiveness of the merchants of the Association Shopping Center Mercadillo Bolognesi of the city of Tacna period 2019 , justified by the P-Value obtained through the simple linear regression test which is 0.000 being less than the

error level that is 0.05, deducing that, if the merchants of the Bolognesi Market improve the Financial Management, You can get more Competitiveness.

Keyword: financial management, obtaining financial resources, managing financial resources, competitiveness, performance, resources, potential.

## **Introducción**

La Tesis presente “La gestión financiera y su influencia en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019”, fue desarrollada con el fin de determinar y conocer cómo es la gestión en cuanto a las finanzas de uno de los centros comerciales más antiguos de la ciudad de Tacna, el Mercadillo Bolognesi, conformada por comerciantes de diferentes rubros, y además la actual competitividad que presentan todos ellos.

Por lo que la investigación se ha desarrollado a través de cuatro capítulos, entonces primero se tiene el Capítulo I Planteamiento del Problema, donde se da a conocer la problemática, la formulación de los problemas según la pretensión del autor, la justificante del estudio y los objetivos igualmente.

Seguidamente en el Capítulo II Marco Teórico, se desarrolló toda la base teórica acerca de las variables de estudio “Gestión Financiera” y “Competitividad” para poder obtener resultados más precisos y claros, además de los antecedentes y la definición de los conceptos básicos para un mejor entendimiento del estudio.

El Capítulo III Metodología, se puntualiza el tipo, diseño y nivel de investigación, además de la población y muestra de estudio, así también la técnica e instrumento para la recolección de los datos.

Por último en el Capítulo IV Resultados, se determinó la confiabilidad de los instrumentos utilizados, el proceso descriptivo que muestra el comportamiento de las variables de estudio, y la verificación de las hipótesis planteadas a través.

## Capítulo I

### Planteamiento del problema

#### 1.1 Descripción del problema

Hoy en día, tanto las economías avanzadas como las economías emergentes, muestran en general una salud positiva, dado por distintos factores que incluyen notablemente a las personas que inician sus actividades en el mercado laboral formando una microempresa los cuales son un mercado potencial para las economías de todo el mundo. Por lo tanto, la falta de conciencia de la gestión financiera por parte de los emprendedores induce a que no se maximice las utilidades y tampoco se minimice las pérdidas, debido a la falta de prevención de riesgos y toma de decisiones adecuadas, inclusive, en muchos casos la carencia del proceso de la gestión financiera trae como consecuencia el cierre definitivo del negocio.

La gestión financiera es un aspecto clave en el panorama de las empresas, por este motivo, es importante contar con herramientas que faciliten dicha gestión y optimicen los procesos para lograr el éxito de la empresa, (Vecino, 2017). Así pues, las insuficientes prácticas de gestión financiera repercuten en que no se alcance la sostenibilidad, desarrollo y

crecimiento, generando en el tiempo el valor económico empresarial, siendo que se contribuya con el mejoramiento de los procesos y de esta manera las empresas puedan ser más competitivas, estando pasos más adelante que sus competidores existentes y posibles nuevos negocios que estén por ingresar al mercado laboral y sobre todo si es del mismo rubro empresarial.

Las MyPes en el Perú tienen importantes repercusiones económicas y sociales para el proceso de desarrollo nacional; en efecto, constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el país, crea empleo alrededor del 75% de la Población Económicamente Activa (PEA) y genera riqueza en más de 45% del Producto Bruto Interno (PBI), (INEI, 2018). En ese sentido, las microempresas se establecen en la mejor alternativa para hacer frente al desempleo nacional; siendo así que, la gestión financiera será un tema de permanente investigación, ya que son este tipo de entidades, las que representan el mayor potencial de crecimiento en la economía peruana, pero también los de mayor riesgo por la falta de práctica de diversas herramientas que los apoyen a direccionar óptimamente a sus negocios.

Según la central de información crediticia Sentinel, desde 2017 a julio del 2018, el número de microempresarios con deudas con cuatro a más entidades financieras aumentó 7.5 %, pasando de 69,523 deudores en julio del 2017 a 74,738 deudores en julio de este año, mientras que el número de microempresarios con deudas con tres entidades se incrementó 6.7% en el último año, con deudas con dos entidades se elevó en 6.4% y los emprendedores con créditos con un ente financiero creció 9.2 %, señaló la

directora de negocios de Sentinel (Cáceres, 2018). Y es que, la inconciencia de muchos empresarios acerca de la gestión financiera se ve reflejado en los resultados obtenidos por la ineficiente toma de decisiones, donde sería claramente una buena práctica el que se mantenga un buen historial crediticio para obtener menores tasas de interés en el futuro.

Entonces, como ya se sabe, las Mypes formales e informales son quienes mayores puestos de trabajo generan en las regiones del país, contribuyendo con el PBI, la competitividad para un mejor desarrollo y calidad de bienes y servicios al mercado, etc. Por ello, el ministro de la Producción reconoce con el Premio Nacional a la Mype 2017 a quince micro y pequeños empresarios que han destacado como gestores de fuente de empleo y son un ejemplo de inclusión, esfuerzo y desarrollo empresarial en el Perú, donde el presidente de la República, Martín Vizcarra, el titular del sector destacó el esfuerzo que realizan los microempresarios de las distintas regiones del país para sacar adelante sus emprendimientos y el rol que cumplen en la economía, al aportar cerca del 24% la PBI (Ministerio de la Producción, 2018). Se resalta que, los participantes en representación señalaron que su éxito se debe entre otros aspectos, a la lectura y aplicación de la gestión empresarial, financiera y otras prácticas más que les han servido como fuertes herramientas para su desarrollo y crecimiento.

Por otra parte, el director de la Producción señaló que en Tacna se encuentran registradas 28 mil micro y pequeñas empresas (Mypes), pero se estima que esta cifra representa solo al 30% del total de Mypes, mientras que

el 70% de ellas funcionan bajo la informalidad; además, el 97,62% de las Mypes operan en la provincia de Tacna, es decir, en el área urbana; y el 61,2% se dedica al rubro de comercio y 27,6% a la rama de servicios (Salinas Cerreño, 2017). Además, el Municipio Provincial de Tacna también realizó reconocimientos donde fueron diez representantes de empresas exitosas, donde cabe resaltar que, son los microempresarios quienes mayor contribución traen por lo que una de las claras consecuencias de la falta de gestión es la informalidad que tienen, ya que si consideraran la gestión financiera además, pudieran tomar mejores decisiones para desarrollarse y crecer más rápido al pase del tiempo, y no como muchos que tienen una actividad lenta y en muchos casos se estacan tanto que llevan a fracasar.

Es por ello que, hasta la actualidad, existen muchos organismos del estado que promueven la educación empresarial, la educación financiera, la educación tributaria, entre otros temas más que son de importancia tanto para los emprendedores como empresarios existentes, resaltando a las microempresas que son quienes mayor contribución traen con puestos de trabajo y al crecimiento del PBI. De esta manera, en la presente investigación se ha direccionado a estudiar a los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, resaltando que debido a la antigüedad de permanencia en el mercado laboral de la ciudad de Tacna desde sus inicios de actividad, deberían haberse desarrollado y crecido la mayoría de los microempresarios a lo largo de los años, sin embargo, cabe la coyuntura que no es así, ya que son muchos los que se han estancado debido

a cargas personales, cargas familiares, cargas económicas, malas tomas de decisiones, carencia de la práctica de hábitos, entre otras más causas que les han perjudicado en el tiempo, obteniendo una baja competitividad lo que les han limitado tanto empresarialmente como personalmente.

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema general**

- ¿Influye la gestión financiera en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019?

### **1.2.2 Problemas específicos**

- ¿Influye la obtención de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019?
- ¿Influye el correcto manejo de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019?

## **1.3 Justificación de la investigación**

Se llevó a cabo la investigación, debido a la contribución de información que se recaudó para el mejoramiento de la gestión financiera directamente de los comerciantes que pertenecen a la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi, Tacna, donde muchos de ellos se encuentran hasta la actualidad laborando de manera limitada obteniendo una baja competitividad empresarial. En ese sentido el estudio se justifica por las siguientes razones:

- **Relevancia económica;** debido a que promueve la gestión financiera en los comerciantes minoristas para que puedan ser competitivos al obtener resultados positivos como el incremento de sus ingresos y saber gestionarlos a futuro; contribuyendo así, con el crecimiento de la economía peruana y la generación de empleos.
- **Relevancia social;** ya que brinda información relevante acerca de la gestión financiera que es de provecho para toda empresa, ya que todo empresario debe tomar conciencia que la falta de conocimiento y práctica de mejores hábitos y procesos repercute en que el desarrollo y crecimiento empresarial sea lento o nulo.
- **Implicancias prácticas;** además, debido a la falta de conocimientos y prácticas por parte de los comerciantes, es que el estudio brinda información útil para fortalecer y concientizar en mejorar la gestión financiera lo cual permitirá obtener mayor competitividad.
- **Valor teórico;** ya que se recaudó distintas fuentes de información para el conocimiento teórico acerca de las variables “gestión financiera” y “competitividad”, brindando así, un nuevo marco de referencia en relación a las disciplinas del estudio, demostrando una realidad problemática que permitió verificar las hipótesis planteadas.
- **Utilidad metodológica;** debido a la formulación de instrumentos de medición para poder explicar el comportamiento de las variables de estudio y determinar la influencia de la gestión financiera en la competitividad, justificando así la aplicación del método científico.

## **1.4 Objetivos**

### **1.4.1 Objetivo General**

- Determinar la influencia de la gestión financiera en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.

### **1.4.2 Objetivos específicos**

- Determinar la influencia de la obtención de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.
- Determinar la influencia del correcto manejo de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.

## **Capítulo II**

### **Marco teórico**

#### **2.1 Antecedentes**

##### **2.1.1 Antecedentes internacionales**

- Inicialmente se presenta la investigación realizada por Sánchez & Sánchez (2015): Gestión financiera y su relación con la toma de decisiones administrativas de la agencia San Juan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril, periodo 2013-2014; estudio para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración de Finanzas e Informática en la Universidad Técnica de Babahoyo, Babahoyo – Ecuador. Tuvo por objetivo evaluar la relación entre la gestión financiera y la toma de decisiones administrativas de la agencia San Juan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril. Concluyendo que la agencia San Juan dispone de excelentes recursos listos para aprovecharse tales como la disposición automáticamente de la información financiera necesaria para la toma de decisiones, la misma que es altamente confiable y oportuna. Además, se observó que la agencia tiene un amplio radio de acción

aun sin explorar y que únicamente se aprovechará dependiendo de la iniciativa y capacidad de quienes la integran.

- Seguidamente, se adjunta el artículo escrito por Vicente (2015) titulado: Impacto de la gestión financiera en la rentabilidad empresarial; de la revista Administración y Finanzas de la Universidad Nacional de Catamarca de Argentina, Catamarca – Argentina. Tuvo por objetivo de determinar los efectos que genera la gestión financiera de las empresas respecto a la liquidez y rentabilidad. Con respecto a la metodología, el trabajo asumió un enfoque cuantitativo deductivo y correlacional, el cual se elaboró en razón de los estados financieros de las empresas midiendo 25 indicadores generados por métodos horizontales que muestran la gestión financiera. Para efectos de validez se instrumentó la correlación de Pearson para determinar si hay indecencia de las variables, y por último se elaboró regresión lineal lo cual condujo a abordar de una mejor manera el caso de estudio. De esta manera se concluyó que, los resultados del estudio implican para las entidades económicas estrategias de gestión financiera para el cuidado y mejoramiento de los indicadores económicos, además, los resultados de esta tesis muestran la necesidad de que los directivos generen acciones, ya que de los veinticinco indicadores que contiene la medición de la gestión financiera cuatro muestran una mayor significancia en relación con los flujos de efectivo.

- Así también, se presenta la tesis de Báez (2018): La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México; presentada en cumplimiento parcial de los requisitos para el grado de Maestría en Finanzas en la Universidad de Montemorelos, Montemorelos – México. Con el objetivo de determinar si el grado de implementación de la gestión financiera predice positivamente el nivel de desempeño económico de las pymes de las ciudades de Medellín, Colombia y Monterrey, México. Con respecto a la metodología, el estudio fue de enfoque cuantitativo, descriptivo, de campo, transversal y explicativo, en donde se realizó un muestreo no probabilístico para una población confirmada por directivos o dueños de las pymes de las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, estableciendo la cantidad de 98 pymes como muestra de estudio, y en cuanto a la comprobación de las hipótesis planteadas se calculó el coeficiente de regresión  $R^2$ , el cual fue uno de los datos más relevantes que se requería para poder realizar la contrastación de las hipótesis. Siendo así, los resultados condujeron al autor a concluir en que, se probó que el grado de implementación de la gestión financiera predice significativamente el nivel de desempeño económico en las pymes. Si las pymes respectivamente enfocaran sus esfuerzos en la gestión financiera, obtendrían un nivel de desempeño económico positivo y moderado.

### 2.1.2 Antecedentes nacionales

- Con respecto a los antecedentes nacionales, se exhibe la tesis presentada por Cabrera (2018): Influencia de la gestión financiera en la competitividad de las Mypes comercializadoras de calzado, en el cercado de Arequipa, 2017; para optar el título profesional de Contadora Pública en la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. Con el objetivo de determinar la incidencia de la gestión financiera en la competitividad de las Mypes comercializadoras de calzado en el Cercado de Arequipa, año 2017. Con respecto a la metodología, fue una investigación de tipo descriptiva, correlacional y de enfoque cuantitativo, donde se utilizaron métodos teóricos y métodos empíricos, como el inductivo, deductivo, analítico. Además, se aplicó como instrumento una encuesta “Mapa de competitividad” modificado, y su validez se realizó por especialistas, con una muestra representativa de 199 comercializadores para poblaciones finitas, la confiabilidad dada por la escala de Likert. Se utilizó también la entrevista que permitió realizar la recolección de los datos a través de un cuestionario, siendo estos primordiales para finalizar con el estudio. Siendo así, la autora concluyó en que contar con un sistema de contabilidad, realizar un planeamiento financiero y saber calcular su rentabilidad, siendo ellas parte de la gestión financiera, afecta positivamente a la competitividad de las Mypes comercializadoras de calzado.

- Seguidamente, se presenta la tesis de Silvera (2018): La influencia de la gestión financiera en las Mypes comerciales del distrito de Surquillo en el año 2014; para optar el título de Licenciado en Administración de Empresas en la Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima. Con respecto a la metodología, el diseño de esta tesis es No experimental, transversal, el nivel de investigación fue descriptivo y correlacional. La población fue de 5,025 empresas del distrito de Surquillo de la ciudad de Lima, y la muestra de estudio que se pudo obtener fue de 135 empresas, de acuerdo a la fórmula del tamaño de muestra. Además, se aplicaron instrumentos para medir la gestión financiera que tuvo 20 ítems y evaluó los indicadores de Los Riesgos Crediticio, la Rentabilidad, Inversión Bancaria, y el Presupuesto y el cuestionario del desarrollo de Mypes que constó de 20 preguntas en sistema Likert y midió los indicadores de la competitividad de las Mypes, la formalización de las Mypes, la efectividad de las Mypes, y la productividad de las Mypes. Concluyendo en que, sí existe una influencia directa y significativa entre la gestión financiera y desarrollo de Mypes en del distrito de Surquillo en el año 2014. Así también con respecto a la relación directa entre el riesgo crediticio y la competitividad de las Mypes, entre la rentabilidad y formalización de las Mypes, entre la inversión bancaria y la efectividad de Mypes, y entre el presupuesto y la productividad de Mypes de Surquillo, 2014.

- Y la tesis de Gonzales (2014): Gestión empresarial y competitividad en las Mypes del sector textil en el marco de la Ley N° 28015 en el distrito de la Victoria - año 2013, Lima; para optar el título profesional de Contador Público en la Universidad de San Martín de Porres. Con el objetivo general de conocer cómo influye la Ley N° 28015 en la gestión y competitividad de las Mypes del sector textil en el distrito de La Victoria, teniendo en cuenta que el punto crítico de este tipo de empresas es que no realizan una adecuada gestión empresarial, ya que sus actividades las realizan muchas veces de manera empírica. Con respecto a la metodología, el diseño de la investigación fue no experimental, de carácter descriptivo, de diseño transeccional, considerado como una investigación aplicada, debido a los alcances prácticos, aplicativos, sustentados por normas e instrumentos técnicos de recopilación de información. La población estuvo conformada por 240 empresas del sector textil del distrito de La Victoria, con un tamaño de muestra de 50 empresarios. Concluyendo en que, según los resultados del trabajo de campo mostraron que gran parte de estas empresas no tienen conocimiento acerca de la Ley N° 28015, lo que hace que su gestión sea deficiente y no les permita ser competitivos; tampoco cuentan con conocimiento acerca de la asociatividad empresarial, aspectos que se deben corregir a fin de contar con una buena gestión que beneficie a la empresa en todos sus campos de acción.

### 2.1.3 Antecedentes locales

- En cuanto a antecedentes locales, se presenta la tesis de Vélez (2018): La gestión financiera y su influencia en la toma de decisiones del sector agroindustrial exportador de la región de Tacna, 2017; para optar el título profesional de Contador Público con mención en Auditoría en la Universidad Privada de Tacna. Tuvo como objetivo determinar el grado de influencia que tiene la gestión financiera en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales exportadoras de la región de Tacna, 2017. Con respecto a la metodología, la investigación fue pura o básica, de tipo observacional, analítico, transversal y prospectivo, y explicativo causal. Con una muestra de 53 empresas agroindustriales de la región de Tacna. Para la verificación de las hipótesis, se utilizó la técnica de la regresión lineal simple. Concluyendo en que, la gestión financiera influye significativamente en la toma de decisiones de las empresas agroindustriales exportadoras de la región de Tacna. 2017”, ya que; el coeficiente t-student obtenido presenta un valor de 18.577 (mayor a 1.96 a un nivel de significancia del 95%), y un nivel de significancia de 0.000 (p-value menor de 0.05), se rechaza la Hipótesis Nula (H0) y se acepta la Hipótesis Alternativa (H1); indicando que, la Variable Independiente (Gestión Financiera) tiene una importante influencia en la Variable Dependiente (Toma de Decisiones).

- Seguidamente, se adjunta la investigación de Esteba (2016) que tiene por título: Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes, en el sector hotelero - Tacna, año 2014; para optar el Título Profesional de Contador Público en la Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann de Tacna. Esta investigación tuvo como objetivo el determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypes, en el sector hotelero en la ciudad de Tacna, año 2014. Con respecto a la metodología, el estudio es de tipo básica, de diseño no experimental de clasificación transeccional o transversal, con una población de estudio constituida por los gerentes de las Mypes pertenecientes al sector hotelero, cuya muestra obtenida fue de 62 gerentes financieros, y la técnica de investigación utilizada fue la encuesta, cuyo instrumento fue el cuestionario que permitió recolectar los datos necesarios que conduzcan al análisis de los resultados. Así, la autora llegó a la conclusión que el impacto de la gestión financiera en la rentabilidad de las Mypés en el sector hotelero en la ciudad de Tacna, 2014, es significativa, ya que el coeficiente de Spearman Rho es 0.640 y el p-valor es 0.00 menor que el nivel de significancia que es 0.05. Asimismo, la gestión financiera en relación con las entidades financieras es poco eficiente en un 72,7 % y la gestión financiera con relación a los proveedores en un 65,7 %; siendo las dimensiones de la rentabilidad poco eficiente.

- Así también, la tesis presentada por Calvo (2019): La influencia de la gestión empresarial en la competitividad de las empresas de exportación agroindustrial de Tacna, 2018; para optar el título de Licenciada en Administración de Negocios Internacionales en la Universidad Privada de Tacna. Con el objetivo de determinar el nivel de influencia que tiene la gestión empresarial en la competitividad de las empresas de exportación agroindustrial de Tacna. Con respecto a la metodología, la investigación fue de tipo aplicada, de nivel explicativo, de diseño no experimental de clasificación transversal. Para obtener la información necesaria se consideró una población de estudio conformada por 40 empresas de exportación agroindustrial de Tacna, utilizando el método científico durante el proceso de investigación. Posteriormente, para el procesamiento de los datos obtenidos en el estudio se utilizaron las pruebas estadísticas como el modelo de regresión lineal, el coeficiente de determinación y el coeficiente de t de student. De esta manera, la autora llegó a la conclusión que alcanzó el objetivo general a través del estadístico de “t” de Student (obtenido en la regresión lineal simple con un  $r^2$  de 0.816) tiene un valor de 12,98 el cual es mayor a 1,96 a un nivel de significancia del 95 %; y a su vez el p-valor es menor a 0,05 (es de 0,00), el cual indica que la variable gestión empresarial influye en las empresas de exportación agroindustrial de Tacna.

## **2.2 Bases teóricas científicas**

En esta parte, se dará fundamento y explicación del comportamiento de cada variable a través de teorías que sustenten al problema de investigación.

### **2.2.1 Gestión Financiera**

Partiendo desde el punto de la Administración General para un mejor entendimiento sobre el estudio, Perdomo (2002) menciona que: “la administración general es la ciencia que tiene el fin de coordinar los esfuerzos de las personas que pertenecen a un organismo social, público o privado; y de la gestión de recursos técnicos y materiales para lograr su fin.” De esta manera, como se sabe la administración general es la ciencia encargada de planificar, organizar, integrar, direccionar y controlar todos aquellos recursos incluyendo al factor humano, financiero, materiales, tecnológicos, conocimientos, entre otros, de un organismo social, ya sea una entidad pública o privada, con el fin de alcanzar el máximo beneficio posible para todos los que conforman a la organización.

En relación, es importante hacer mención acerca del concepto de las Finanzas para una mejor comprensión del tema, donde podemos entender según los autores Ferrel & Hirt (2004) que: “las finanzas se refieren a la obtención de dinero y su uso eficaz, a través de cualquier actividad vinculada”. Así también, Córdoba (2012) menciona que: “las finanzas se responsabilizan de las actividades, procesos, técnicas y criterios que sean utilizados por una unidad económica con el fin de optimizar la obtención de recursos financieros y su desarrollo en el tiempo.”

De esta manera, se puede comprender que las finanzas abarcan al estudio de la obtención y administración del dinero, enfocándose principalmente en la obtención de recursos financieros, la inversión de estos y así como también del ahorro, para que de esta manera se pueda obtener rentabilidad en el tiempo haciendo uso de la adecuada toma de decisiones para el buen funcionamiento de la entidad. Entonces, una vez que se tenga claro de lo que abarca la Administración General y el concepto de las Finanzas, se hará mención acerca de conceptos de la variable de estudio “Gestión Financiera” donde se cita los siguientes conceptos:

Córdoba (2012) donde menciona que: “el área de una empresa que se encarga de la administración de los recursos financieros, es la gestión financiera, con el objetivo de obtener rentabilidad y liquidez para ella.” Así también, Perdomo (2002) indica que: “la gestión financiera es la fase central de la administración general de una empresa, con el objetivo de maximizar el patrimonio en un periodo determinado”. Para ello, el autor propone tres elementos: la obtención de recursos financieros, su correcto manejo y una acertada toma de decisiones. Además Sánchez (2006) indica que: “la gestión financiera es un proceso que involucra ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo adecuado del dinero en las empresas, con el objetivo de generar recursos financieros y la eficiencia-eficacia en su manejo.” Por su parte Soria (2010) señala que: “La gestión financiera orienta a la manera en que se debe conseguir y utilizar los recursos financieros para la tomar decisiones acertadas, para mejorar el rendimiento de la empresa.”

Así también, Camacho & López (2007) mencionan que: “la gestión financiera es la disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones, siendo su función principal la adquisición, inversión y administración de los recursos financieros de la empresa.” Entonces, la gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo.

Esto nos permite definir el objetivo básico de la gestión financiera desde dos elementos: la generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados; y en segundo lugar, la eficiencia y eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros. Añadiendo a ello, Córdoba (2012) menciona que: “la gestión financiera es la disciplina que se encuentra encargada de determinar el valor y la toma de decisiones, siendo que su función fundamental es adquirir, invertir y administrar los recursos necesarios.” Además, Córdoba (2012) menciona que:

La gestión financiera es la disciplina dentro de la empresa que se encuentra encargada de la toma de decisiones con respecto a los recursos financieros para maximizar los resultados de rentabilidad y valor de la empresa, donde el empresario requerirá de información real para que pueda tomar decisiones correctas por medio de su capacidad de análisis.

### **2.2.1.1 Importancia de la gestión financiera**

Los autores Van Horne & Wachowicz (2010) mencionan sobre la importancia de la gestión financiera: “debido a que se encarga del tema de liquidez de una empresa para que la gestión de la misma, los utilice mediante la toma de decisiones más eficiente, asegurándose así, los retornos financieros que conlleve al desarrollo”. Por su parte, Córdoba (2012) señala que: “la gestión financiera es importante para toda organización porque vela por el control de sus operaciones, la obtención de fuentes de financiamiento, su efectividad, la eficiencia operacional y la confiabilidad en la información financiera en cumplimiento del marco legal.” Además, Robles (2012) menciona su punto de vista en concordancia a lo adjuntando, donde: “la gestión financiera es básica para las organizaciones debido a que su fin es obtener la productividad con el manejo adecuado del dinero para obtener como resultado a las utilidades maximizando el patrimonio de los accionistas.”

Entonces, considerar la gestión financiera en una empresa, es de suma importancia, ya que administra los recursos financieros para que estos sean lucrativos en el tiempo, además de que se encarga de que los fondos se utilicen considerando algún planeamiento previo. Por ello, es importante resaltar que la gestión financiera es una herramienta básica y eficaz que contribuye a los lineamientos estratégicos de toda organización, centrándose en la rentabilidad y la liquidez.

### **2.2.1.2 Funciones de la gestión financiera**

Cabe resaltar que, en el presente estudio se enfoca en los comerciantes que pertenecen a la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, donde en la mayoría de los casos, cuentan con un contador por tercero para que les facilite el tema de los tributos y demás asuntos a convicción, sin embargo, la gestión financiera abarca mucho más que ello, donde no necesariamente requiere de un profesional cualificado, sino que puede ser ejercido por el mismo gerente o dueño de la microempresa que por experiencia y absorción de conocimiento de distintas fuentes, puede llevar de una manera más adecuada su negocio, lo cual es el fin que pretende presentar este estudio, contribuyendo de esta manera con su desarrollo y crecimiento a través del mejoramiento de su gestión financiera que es una herramienta importante para la gestión empresarial de la organización, por lo que además, se pretende demostrar el impacto que tendría en su competitividad, factor tan importante hoy en día por la alta competencia que se vive en el mercado.

Entonces, en relación a las funciones de un gerente financiero, el Instituto Mexicano de Ejecutivos en Finanzas, IMEF, plantea como funciones básicas lo siguiente: “es el principal responsable de la administración de los recursos financieros de una empresa, por lo que pertenece al grupo de dirección general participando en la definición de objetivos y políticas generales de la empresa, con el fin de lograr que la asignación de los recursos sea en aquellos proyectos o segmentos de la

misma que ofrezcan la mejor mezcla de rendimiento y liquidez, promoviendo el uso eficiente de estos recursos para mantener su productividad.” De acuerdo a ello, Córdoba (2012) señala que:

El gerente financiero usa en la asignación y obtención de fondos, herramientas de análisis, planeación y control, donde debe planear con el fin de obtener y asignar los fondos de manera eficiente, proyectar fondos de flujo de caja y determinar el efecto más probable de esos flujos sobre la situación financiera de la firma.

Añadiendo a ello, es de relevancia para la investigación considerar indicar las principales actividades de un gerente financiero según Córdoba (2012), ya que sirve como modelo para los empresarios.

- La gestión de los recursos financieros de la empresa para realizar operaciones como: compra de materia prima, adquisiciones de máquinas y equipos, y pago de salarios, entre otros.
- Invertir los recursos financieros excedentes en: inversiones en el mercado de capitales, adquisición de inmuebles, terrenos u otros.
- Manejar de forma adecuada la elección de productos y de los mercados de la empresa.
- Responsabilizarse de la obtención y producción de calidad a bajo costo y de manera eficiente.
- Tener como meta planear, obtener y usar los fondos para maximizar el valor de la organización.

### 2.2.1.3 Características

De acuerdo al estudio de la gestión financiera, Córdoba (2012) menciona aquellos puntos concretos característicos del tema, donde:

- Finanza es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones.
- La función primordial de las finanzas es asignar recursos, lo que incluye adquirirlos, invertirlos y administrarlos.
- La gestión financiera se interesa en la adquisición, financiamiento y administración de activos con alguna meta global en mente.
- La gestión financiera ha evolucionado principalmente en el área empresarial, corrigiendo las posibles fallas que se presentaban al administrar financieramente que no solo se dan en el entorno económico sino también en el comercial y social.
- Las finanzas están relacionadas con otras áreas como la economía, las ciencias jurídicas, la historia, la estadística, la contabilidad y la administración, entre otras.
- La gestión financiera debe estar regida por unos principios éticos, como vida conforme del ser humano y la dignidad de la persona, entendiendo que la empresa debe responder a una función social.
- El gerente financiero debe poseer un alto sentido de responsabilidad social ya que es el ejecutivo que debe involucrarse por el mantenimiento del equilibrio entre los intereses de los socios, los trabajadores, los clientes, acreedores y la comunidad.

- Las decisiones que toma la Gerencia Financiera son tendientes a aumentar el valor de la empresa, por consiguiente, todas sus acciones deben estar encaminadas a obtener unos mayores y mejores beneficios para los accionistas.
- Los accionistas están evaluando permanente los rendimientos de sus inversiones con el fin de tomar decisiones de mantenerlas o realizarlas para colocarlas en sectores más productivos.
- La administración financiera no es un oficio, es una actitud mental hacia la toma de decisiones
- La administración financiera más que un cargo que desempeña alguien en la Empresa, debemos entenderla como una mentalidad, una actitud, en el sentido que sus decisiones tiene que ver con la estabilidad del negocio.

#### **2.2.1.4 Relación de las finanzas con otras disciplinas**

El investigador Córdoba (2012) menciona que: “las finanzas se encuentran vinculadas a otras ciencias de estudio que contribuyen al desarrollo y crecimiento de las organizaciones, llevando a la práctica los conocimientos teóricos, donde éstos son traducidos en cifras concretas a través de las finanzas.”

Y es que la relación que tiene las finanzas con otras ciencias ya es sabido, sirviendo de apoyo para que se pueda comprender mejor el estudio de la economía, ciencias jurídicas, historia, estadística, contabilidad y administración como lo menciona Córdoba (2012):

- **Con la economía.** Las finanzas hacen parte de las ciencias económicas y es así que al referirse a ella, tenemos que involucrar los principios económicos.
- **Con las ciencias jurídicas.** El desarrollo de la actividad financiera debe estar soportado en el ordenamiento legal.
- **Con la historia.** La evolución de la ciencia financiera está ligada a las condiciones de tiempo y lugar.
- **Con la estadística.** Esta es un soporte importante del que se vale la ciencia financiera para registrar los fenómenos y establecer relaciones entre ellos.
- **Con la contabilidad.** Es el lenguaje de las finanzas porque suministra datos financieros a través de los estados financieros y diversos reportes contable-financieros.
- **Con la administración.** Es una disciplina para el manejo de las organizaciones en sus objetivos, recursos y procesos.

#### **2.2.1.5 Modelo de gestión financiera**

En relación a la definición de la gestión financiera en que es la fase de la administración general que tiene por fin maximizar el patrimonio de una organización en el tiempo a través de la obtención de recursos financieros, el manejo de los recursos financieros y la toma de decisiones acertadas (Perdomo, 2002), es que se toma la teoría para el desarrollo de las dos primeras enfocado a cualquier tipo de empresa que quiera crecer en un mercado tan competitivo que se vive ahora. Entonces, de esta manera

tenemos en primera parte, la relevancia de la obtención de recursos financieros y en segunda parte, el manejo de estos mismos:

- **Obtención de recursos financieros**

El autor Perdomo (2002) afirma que: “para obtener los fondos y recursos financieros ya sea a través de los mismos dueños de la empresa mediante aportaciones de capital, como también de acreedores mediante préstamos, se debe aplicar la administración financiera inteligentemente considerando el análisis crítico”. Así también, Brealey & Myers (2003) menciona que: “una fuente de financiamiento es la manera de cómo una entidad puede reunir fondos o recursos financieros para llevar a cabo sus metas de crecimiento y progreso.” Además, Córdoba (2012) complementa en que: “las fuentes de financiamiento permiten promover y financiar nuevos proyectos de inversión para la empresa, donde de acuerdo a la procedencia, las fuentes de financiación empresarial se categorizan en fuentes de financiamiento interno y fuentes de financiamiento externo”.

- **Financiamiento interno**

Córdoba (2012) indica que: “las fuentes de financiación empresarial de procedencia interna son los fondos que la empresa produce a través de su actividad, beneficios reinvertidos en la propia empresa.

Además, para el financiamiento interno, Bodie & Merton (1999) afirman lo siguiente: “que este financiamiento proviene de las operaciones de la empresa, como la obtención de las utilidades retenidas que pueden ser reinvertidas sabiamente en la misma, permitiendo así, el beneficio tanto para la empresa como para los accionistas”.

Así también, Aching (2014) indica que: “son las fuentes obtenidas por medio del resultado de las operaciones dentro de la empresa, como las aportaciones de los socios, las utilidades retenidas y venta de activos”.

○ **Financiamiento externo**

Córdoba (2012) indica que: “las fuentes de financiación empresarial de procedencia externa proceden de inversores, socios o acreedores, como financiación bancaria, ampliaciones de capital, etc.”.

En cuanto al financiamiento externo, Bodie & Merton (1999): “es la recaudación de fondos para la empresa que se obtendrá a través de inversionistas o prestamistas, los cuales querrán ver planes para cerciorarse de que producir, en otra escala, cuando una empresa emita bonos o acciones para financiarse a sí misma”.

Así mismo, Aching (2014) indica lo siguiente: “las fuentes de financiamiento externo son aquellas dadas por terceras personas como proveedoras a través de la compra de bienes y servicios que la empresa maneja para sus operaciones, y créditos bancarios ofrecidas por instituciones financieras”.

- **Manejo de recursos financieros**

Continuando, Perdomo (2002) nos dice que: “uno de los principales objetivos de la gestión financiera, es la adecuada manipulación de los fondos y recursos de la empresa, destinándolos en los sectores productivos internos y externos de la empresa”. En relación al autor, se considera el análisis financiero, la planeación financiera y el control financiero, resaltando que estas tres facetas también son consideradas para un adecuado manejo de los recursos financieros.

- **Análisis financiero**

Perdomo (2002) menciona que: “el análisis financiero abarca el estudio y la evaluación de los conocimientos y cifras del periodo de vida de la empresa en su pasado”. Los autores Ehrhardt & Brigham (2018) nos dicen que: “el análisis financiero es la evaluación de una empresa para obtener el conocimiento de que tan viable, estable y rentable es una empresa”.

- **Planeación financiera**

Perdomo (2002) menciona que: “la planeación financiera abarca el estudio y evaluación en las proyecciones de los conocimientos y cifras que predominarán en el periodo de vida de la empresa en su futuro”. Para Córdoba (2012): “la planeación financiera es un proceso que abarca actividades financieras comenzando con la elaboración de un pronóstico, el costeo y la formulación de presupuestos”.

- **Control financiero**

Además, Perdomo (2002) menciona que: “el control financiero interviene paralelamente tanto en el análisis financiero como en la planeación financiera, donde modifica las desviaciones entre cifras reales y las proyectadas, logrando a través de la toma de decisiones acertadas, los objetivos establecidos por la empresa”. Para Córdoba (2012): “el control financiero es la distribución eficiente de las fuentes de financiamiento obtenidas mediante una evaluación global de la empresa, mediante la elaboración de informes contables correspondientes”.

### **2.2.2 Competitividad**

Actualmente, existe varios estudios acerca de la competitividad, por lo que para conveniencia de la presente investigación, se considera las siguientes definiciones con el fin de mejorar el desarrollo y crecimiento de

microempresarios. De esta manera, según el diccionario de Oxford (2008): “la competitividad es la capacidad de competir, es decir, la constante rivalidad intensa ante otros participantes para conseguir alcanzar un fin”. Además, según la Real Academia Española (2001), la competitividad es definida como: “la capacidad para competir, es decir, la rivalidad para la consecución de un fin.”

Por otra parte, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (1994) establece que: “la “competitividad debe ser comprendida como la capacidad de las unidades económicas como las empresas, sectores, regiones, naciones, etc., en generar altos ingresos manteniendo de forma sustentable a los factores económicos involucrados.” También, según las investigaciones, autores como Abdel & Romo (2004) enfatizan que: “la competitividad de una empresa se deriva a través de sus métodos de producción y de organización en comparación de otras empresas que actúan como rivales en un mercado determinado.”

Por su parte, Álvarez & García (1996) señalan que: “la competitividad es la capacidad de una empresa para ser frente a otras empresas en un mercado de rivalidad para obtener un beneficio que es de interés común.” Así también, Haguenaer (1989) menciona que: “la competitividad es la capacidad de una empresa para producir bienes o servicios con estándares de calidad demandados por segmentos de mercado determinados, haciendo uso de recursos económicos semejantes o menores que el resto durante un periodo de tiempo.”

Los investigadores Bueno, Camino & Morcillo (1987) señalan que: “la competitividad es la capacidad de una unidad económica para desarrollar y mantener metódicamente ventajas comparativas que contribuya a obtener una posición favorable en el entorno donde se desenvuelve.”

### **2.2.2.1 Importancia de la competitividad**

La competitividad es un factor tan relevante hoy en día porque determina si las empresas son capaces de utilizar adecuadamente las oportunidades que brinda la economía internacional. Además, la competitividad es de vital importancia para los investigadores Enright, Francés, & Scott (1994) donde señalan que: “dado el caso que las empresas tengan que responder a las amenazas de la economía internacional, la competitividad es clave para poder ser frente a ello.” Y esto pasa dado que las naciones de todo el mundo se encuentran vinculadas a la economía internacional a través del comercio de bienes y servicios, haciendo partícipe a toda empresa.

Así también, en su investigación Labarca (2007) señala que: “El mercado de hoy exige a las empresas ser eficientes y eficaces en la gestión de los recursos financieros, humanos, tecnológicos, y otros, para que de esta manera se pueda enfrentar al reto que representa el mercado nacional e internacional.” Y es que como ya se sabe, hoy en día, la competitividad en las empresas se encuentra considerada como un aspecto fundamental que debe ser trabajado en todos los sectores de actividad económica tanto en países desarrollados como en vías de desarrollo.

### 2.2.2.2 Modelos de competitividad

Uno de los aspectos que se debe desarrollar en el presente estudio, es de qué manera se podría medir la competitividad en las empresas, donde diversos estudios plantean modelos de competitividad, sin embargo, la mayoría de ellos se encuentran direccionados al ámbito empresarial mediano y grande, por lo que no sería adecuado enfocar uno de ellos en el presente estudio, dado que la investigación se encuentra direccionado a las Mypes, comercio minorista.

Siendo así, uno de los modelos que se han revisado para la medición de competitividad, es el de Michael Porter que realiza una medición a nivel de países, donde plantea 12 factores:

- Indicadores de desempeño, entorno y macro.
- Tecnología, innovación y medio ambiente.
- Tecnologías de Información y Telecomunicaciones (TIC).
- Infraestructura.
- Instituciones Públicas e internacionales.
- Competencia Doméstica.
- Desarrollo de Clusters.
- Operación y Estrategia Empresarial (Gerencia).

Así también, dado diversos modelos de competitividad a nivel país, el investigador Labarca (2007) en su estudio considera que factores son fundamentales los cuales se pueda identificar a nivel empresarial

permitiendo realizar la medición de la competitividad de una empresa, siendo los siguientes:

- **Gestión Comercial.**
  - Tipo de mercado en la que opera.
  - Tipo de cliente.
  - Tipo de producto.
  - Demanda.
  - Política de precios.
  - Experiencia en el mercado.
  - Canales de comercialización.
  - Participación en el mercado.
  - Publicidad.
  - E-commerce.
  
- **Gestión Financiera.**
  - Rentabilidad.
  - Valor patrimonial.
  - Endeudamiento, crédito.
  - Liquidez.
  - Fuentes de financiamiento.
  - Prueba ácida.
  - Cambios en la situación financiera.
  - Flujos de caja.
  - Sector económico.

- **Gestión de Producción.**
  - Capacidad instalada.
  - Antigüedad equipos.
  - Nivel de personal.
  - Proveedores materias primas.
  - Estructura de costos de producción.
  - Sistema de Inventarios.
  - Flexibilidad.
  - Experiencias productivas.
  
- **Ciencia y Tecnología**
  - Inversión en I+ D.
  - Patentes.
  - Líneas telefónicas.
  
- **Internacionalización.**
  - Exportaciones.
  - Mercados potenciales.
  
- **Gestión Gerencial.**
  - Escolaridad del empresario.
  - Experiencia.
  - Conocimiento del negocio.
  - Manejo de otros idiomas.
  - Tipo de decisor.

Consecuentemente podemos señalar que, todos los factores presentes en los modelos anteriores son importantes en el momento de plantear el nivel de competitividad de una empresa para obtener resultados más reales, resaltando el factor de “Gerencial”, sin embargo, para un entorno micro aún se encuentra muy genérico, por lo que en el estudio presente se busca conocer la competitividad de los comerciantes de acuerdo a factores determinantes y reales con la microempresa.

Por ello, se considera el modelo presentado por los investigadores Jerusalmi y Camacho (2007): “Modelo de competitividad Empresarial: Performance, Recursos y Potencial”; debido a que se centra adecuadamente para la comprensión teórica y puesta en práctica en lo que respecta a la competitividad de microempresarios, señalando en su investigación que la importancia de los factores en que se interrelacionen para que de esta manera se pueda construir la competitividad, evidencia la importancia de la estrategia empresarial, dado que es ésta la que determinará dichas interrelaciones, estableciendo cómo se generan y utilizan los recursos, la performance y el potencial (Jerusalmi & Camacho, 2009). Entonces de esta manera, se considera el planteamiento de este modelo que intenta reflejar las consideraciones teóricas que incluyen el concepto de competitividad, donde:

- **Performance**

Jerusalmi & Camacho (2009) señalan que: “el performance viene a ser el desempeño ejercido en el pasado y en el presente de una

empresa, por lo que aquella que haya ejercido bien sus funciones tanto en el pasado como en el presente, podrá ser más competitiva.”

Con ello, los investigadores aclaran que, si una empresa en el pasado no ha ejercido bien sus funciones por lo cual ha tenido un desempeño desfavorable, no significa que ahora ni en un futuro sea de la misma manera, sino que este puede mejorar o empeorar dependiendo del aprendizaje que haya tenido en experiencias pasadas. Por ello los autores recalcan que, la importancia de la performance depende de la capacidad de aprendizaje de la empresa, resaltando que así sea una mala experiencia, de ello se obtendrá información y con ello conocimiento lo cual es importante para que una empresa sea competitiva.

- **Recursos**

Los investigadores hacen mención a Barney (1991) donde enfatiza que: “los recursos abarca todos los activos, capacidades, procesos organizacionales, atributos, información, conocimiento, entre otros, que son controlados por la empresa para que le permita innovar e implementar estrategias que mejoren la eficiencia y la eficacia.” Entonces, a través del provecho de los recursos, las empresas pueden ser más competitivos, ya que si utilizan estos recursos para desarrollarlos a través del tiempo, como es el caso de las habilidades, inversión y aprendizaje, se convertirán en aspectos claves que se reflejará a través del potencial de la empresa.

- **Potencial**

Por último, Jerusalmi & Camacho (2009) señalan que: “el potencial es la habilidad que posee una empresa para crear y desarrollar recursos que se conviertan en la fuente de ventajas competitivas, lo que va en relación a la Investigación y Desarrollo (I&D) en las empresas.” Entonces, el potencial viene a ser el resultado de todas las interrelaciones de los recursos que posee una empresa y la generación del conocimiento simultáneamente.

Además, el grado de competitividad que logre obtener una empresa, estará vinculado directamente con el performance, los recursos y el potencial, debido a que si una empresa quiere ser competitivo, deberá demostrar un buen desempeño en el futuro a través de las experiencias vividas en el pasado y presente; además, deberá de poseer y reconocer los recursos adecuados para sacar el máximo provecho a estos y puedan ser transformados en ventajas competitivas; y por último, construir un potencial para enfrentar a la competencia existente y por existir.

### **2.3 Definición de conceptos básicos**

Para una mejor comprensión acerca del presente estudio, se presenta la definición de los conceptos básicos, los cuales son:

- **Administración general**

Ciencia que tiene por objeto coordinar los elementos humanos, técnicos, materiales e inmateriales de un organismo social, público o privado, para lograr óptimos resultados (Perdomo, 2002).

- **Análisis financiero**

Es una técnica de las finanzas que tiene por objeto el estudio y evaluación de los eventos económicos de todas las operaciones efectuadas en el pasado, y que sirve para la toma de decisiones para lograr los objetivos preestablecidos (Robles, 2012).

- **Capital fijo**

Es el activo existente que va circulando en las fases de producción, donde se va consumiendo paulatinamente en cada proceso para obtener los bienes y/o servicios (Brown, 2001).

- **Competitividad**

Capacidad de las empresas, sectores, regiones, naciones, regiones supranacionales para generar, estando y permaneciendo expuestos a la competencia internacional, niveles relativamente altos de ingresos y de ocupación de los factores en forma sustentable (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, 1994)

- **Control financiero**

Técnica de la administración financiera que tiene por objeto asegurarse que se lleven a cabo todas las operaciones planteadas inicialmente, de manera eficiente, evaluando de forma conjunta todas las cifras preestablecidas con las reales, para encontrar las desviaciones, deficiencias o fortalezas que ayuden al logro de los objetivos planteados (Robles, 2012).

- **Coste**

Componente básico que afecta a los estados de resultados, donde equivale al valor monetario de los productos y servicios que se han utilizado en cualquier proceso de la producción, es decir, lo que incurre la empresa para poder producir (Simón & Pérez, 2004).

- **Costo de oportunidad**

Costo que se incurre la empresa al tomar una decisión y no otra. Se mide por la rentabilidad esperada de los fondos invertidos en el proyecto (Córdoba, 2012).

- **Función financiera**

La función financiera está íntimamente relacionada con la economía y la contabilidad, su complejidad depende en gran parte del tamaño de la empresa. En empresas pequeñas la función financiera la lleva a cabo normalmente, el área de contabilidad y a medida que esta crece, generalmente, surge el departamento, subgerencia o vicepresidencia financiera, como una unidad autónoma vinculada directamente al presidente de la compañía (Gómez, 2006).

- **Gasto**

Es el valor monetario equivalente al egreso o salida de dinero sin retorno, ya que los gastos están destinados a la distribución del producto, administración y mantenimiento de todo lo que está vinculado a la empresa (Simón & Pérez, 2004).

- **Gestión financiera**

Es una fase de la administración general, que tiene por objeto maximizar el patrimonio de una empresa a largo plazo, mediante la obtención de recursos financieros por aportaciones de capital u obtención de créditos, su correcto manejo y aplicación, así como la coordinación eficiente del capital de trabajo inversiones y resultados, mediante la presentación e interpretación para tomar decisiones acertadas (Perdomo, 2002).

- **Ingreso**

Componente básico del estado de resultados de una empresa, donde el ingreso es el valor monetario adquirido por la venta de productos, la prestación de servicios o también en el caso de los rendimientos de inversiones financieras (Simón & Pérez, 2004).

- **Liquidez**

Es la capacidad de la empresa en convertir a los activos en dinero en efectivo por medio de la productividad, ya sea tanto para cumplir con las obligaciones en el corto plazo como para permanecer solvente ante situaciones adversas (Aching, 2014).

- **Planeación financiera**

Técnica de la administración financiera que estudia, evalúa y provisiona la vida futura de una organización u empresa, visualizando los resultados de manera anticipada (Robles, 2012).

- **Rentabilidad**

Es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido, además, es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial, siendo la relación entre los ingresos y los costos (Córdoba, 2012).

- **Toma de decisiones**

Técnica de la administración financiera que tiene por objeto elegir la mejor alternativa relevante para la solución de problemas en la empresa y para el logro de objetivos preestablecidos, en condiciones de certidumbre, riesgo, conflicto o incertidumbre (Robles, 2012).

## **Capítulo IV**

### **Metodología**

#### **3.1 Hipótesis**

Una vez recopilado la información científica necesaria, es que se continuó con el planteamiento de las hipótesis de investigación, las cuales vienen a ser las suposiciones que se pretenden lograr a verificar en la presente investigación al realizar el contraste con los datos estadísticos obtenidos.

##### **3.1.1 Hipótesis general**

- La gestión financiera influye en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.

##### **3.1.2 Hipótesis específicas**

- La obtención de recursos financieros influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.
- El correcto manejo de recursos financieros influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.



Tabla 2  
Operacionalización de variable dependiente

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de valoración
Competitividad	La competitividad evidencia la importancia de la estrategia empresarial, dado que es ésta la que determinará dichas interrelaciones, estableciendo cómo se generan y utilizan los recursos, la performance y el potencial.	La variable dependiente se operacionaliza a partir de tres dimensiones: performance, recursos y potencial; cada dimensión con sus respectivos indicadores para hacer posible la medición del conocimiento de la competitividad de los comerciantes estudiados.	Performance	Desempeño pasado	Escala de intervalo  <b>Categorías:</b> 1 = Baja (18 - 42) 2 = Media (46 - 66) 3 = Alta (67 - 90)
				Desempeño presente	
			Recursos	Recursos materiales	
				Recursos humanos	
			Potencial	Procesos organizacionales	
				Conocimiento	
Generación de recursos					
Desarrollo de recursos					

Nota: La tabla presenta la operacionalización de la variable “competitividad”, el cual abarca la definición conceptual, definición operacional, dimensiones, indicadores y la escala de valoración respectivamente.

### 3.2.2 Identificación de las variables

La relación entre las variables es:  $Y = f(X)$  donde,

- Variable independiente (X): Gestión financiera.
- Variable dependiente (Y): Competitividad.

### 3.2.3 Escala de valoración

La escala de valoración para las variables de estudio fue establecida como una escala de intervalo en relación a Hernández, Fernández, & Baptista (2014), en donde se empleó una escala compuesta por tres categorías las cuales fueron planteadas según baremación, siendo además que cada una de estas categorías son representadas por expresiones numéricas.

Tabla 3  
*Escala de valoración*

<b>Categorías</b>	
1	1 = Baja (18 - 42)
2	2 = Media (46 - 66)
3	3 = Alta (67 - 90)

Nota: La tabla presenta las tres categorías que conforman la escala de valoración para las variables de estudio en relación a Hernández et al. (2014).

### 3.3 Tipo de investigación

El presente estudio es del tipo de investigación básica, debido a que éste, se ejecutó en función a las bases teóricas que desarrollan tanto la variable independiente como la variable dependiente, con el fin de estudiar el problema de investigación; además de contribuir en la construcción de una base de conocimiento que se añadió a la existente información.

### **3.4 Diseño de la investigación.**

El diseño de investigación es no experimental ya que no se pretendió realizar la manipulación de las variables de estudio, Gestión Financiera y Competitividad, sino estudiarlas tal como se comportan en su contexto natural. Además, de acuerdo a la clasificación de diseño, es de corte transversal ya que la recolección de los datos necesarios se ejecutó en un tiempo y espacio determinado.

### **3.5 Nivel de investigación**

El nivel de investigación es explicativo causal, ya que según los objetivos planteados en el presente estudio, fue determinar la influencia de la variable independiente Gestión Financiera en la variable dependiente Competitividad, así como también determinar la influencia de cada uno de los dos componentes establecidos para Gestión Financiera (Obtención de Recursos Financieros y Manejo de Recursos Financieras) en la Competitividad, aplicado en los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi, Tacna, pretendiendo así verificar la existencia de causa y efecto.

### **3.6 Población y muestra**

Con respecto a la población y muestra de estudio, en la presente investigación se reconoce como unidades de análisis a los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi cuyo establecimiento se encuentra ubicado en la avenida Coronel Mendoza N° 1880 en la ciudad de Tacna, los cuales conforman un total de 450 microempresarios como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 4  
Población de estudio

<b>Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi, Tacna</b>	<b>N° de comerciantes</b>
Comerciantes	450
Total	450

Nota: La tabla presenta la cantidad de comerciantes que pertenecen a la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi - Tacna, dato obtenido por la Oficina de Administración.

Para el establecimiento de la muestra, se aplicó la fórmula estadística correspondiente que se muestra a continuación:

$$n = \frac{Z^2 P \cdot Q \cdot N}{E^2(N - 1) + Z^2 P \cdot Q}$$

Donde:

n	=	?	(Tamaño de la muestra a determinar)
Z	=	1.96	(Coeficiente de confianza estadística)
P	=	50%	(Probabilidad de éxito)
Q	=	50%	(Probabilidad de fracaso)
N	=	450	(Tamaño de la población)
E	=	5%	(Error muestral)

Una vez reemplazado los datos en la formula, nos da como resultado la cantidad de 207 comerciantes que se establece como muestra del estudio.

$$n = \frac{1.96^2 * 0.5 * 0.5 * 450}{0.05^2(450 - 1) + 1.96^2 * 0.5 * 0.5} = 207$$

### **3.7 Técnicas de recolección de Datos**

#### **3.7.1 Técnica**

La técnica que se empleó es la encuesta, el cual es el procedimiento que tiene el propósito de obtener información para poder analizar e interpretar, las variables de estudio “Gestión Financiera” y “Competitividad”, en relación a los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.

#### **3.7.2 Instrumento**

El instrumento que se aplicó fue el cuestionario, el cual se encuentra conformado por una serie de ítems formulados a partir de los indicadores de las variables de estudio para hacer posible la medición de los mismos, siendo que en esta oportunidad las preguntas fueron respondidas de manera cerrada a través de una escala de cinco categorías de tipo Likert.

### **3.8 Procesamiento y análisis de datos**

El procedimiento de los datos se llevó a cabo a través del Programa Estadístico Informático SPSS versión 22, en el cual se aplicó el Alpha de Cronbach para determinar la confiabilidad de los instrumentos de investigación. Seguidamente, considerando la estadística descriptiva se aplicó la prueba de normalidad para determinar que pruebas paramétricas se deban emplear, en donde se utilizó el rango fraccional para fragmentar tanto las variables de estudio como las dimensiones de la variable independiente, para luego transformarlas a través de la función de inversos el cual devuelve el valor de la distribución normal con la media y desviación típica

especificadas. Con respecto al análisis de las variables de estudio y sus debidos componentes establecidos como dimensiones, se construyeron baremos en donde se recodificaron las mismas para asignar los intervalos de cada categoría que conforma la escala de valoración, puesto que así se pudo aplicar Tablas de Frecuencia para la presentación, análisis e interpretación de los resultados en porcentajes que den a conocer el comportamiento de la Gestión Financiera, la Competitividad y sus dimensiones de cada una respectivamente. Posteriormente, considerando la estadística inferencial se empleó la regresión lineal el cual proporciona resultados que conducen a la verificación de las hipótesis planteadas, siendo principalmente el  $R^2$  aquel que determinar la variabilidad de la variable dependiente según la variable independiente, el Valor-P que permite determinar que los resultados tienen significancia para ser objeto de la contrastación mediante una regla de decisión que será presentada posteriormente, y los coeficientes que permiten construir el modelo de regresión lineal. De esta manera, los resultados se interpretarán por medio del método de la inducción y deducción.

## Capítulo IV

### Resultados

#### 4.1 Confiabilidad de instrumentos

En primera parte, se determinó la confiabilidad de los instrumentos de investigación, por lo que se consideró aplicar el Alpha de Cronbach que demuestra el grado de confiabilidad según la escala siguiente:

Tabla 5  
*Escala de Alpha de Cronbach*

Escala	Significado
-1 a 0	No es confiable
0.01 a 0.49	Baja confiabilidad
0.50 a 0.69	Moderada confiabilidad
0.70 a 0.89	Fuerte confiabilidad
0.90 a 1.00	Alta confiabilidad

Nota: La tabla muestra la escala de cinco categorías con respecto al Alpha de Cronbach.

Permitiendo interpretar que, mientras más se aproxime a 1.00 el coeficiente de Alpha de Cronbach obtenido, mayor será el nivel de confiabilidad de los instrumentos de investigación estructurados para la medición de las variables de estudio, Gestión Financiera y Competitividad.

#### 4.1.1 Aplicación de coeficiente de Alpha de Cronbach

Entonces, para determinar la confiabilidad del primer instrumento de investigación el cual corresponde a la variable independiente, Gestión Financiera, se aplicó el Alpha de Cronbach en donde se obtuvo lo siguiente:

Tabla 6

*Resumen de procesamiento de casos del instrumento de la variable independiente Gestión Financiera*

<b>Casos</b>	<b>N</b>	<b>Porcentaje</b>
Válido	207	100%
Excluido	0	0
Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

Se puede observar en la tabla que, para obtener el coeficiente de Alpha de Cronbach, se ha considerado un total de 207 unidades válidas, siendo estos los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, sin datos excluidos.

Tabla 7

*Coefficiente de Alpha de Cronbach del instrumento de la variable independiente Gestión Financiera*

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>Nro. de elementos</b>
0.980	18

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

El coeficiente de Alpha de Cronbach obtenido fue de 0.980 por lo que se puede afirmar que el instrumento de investigación estructurado para la medición de la variable Gestión Financiera es de alta confiabilidad.

Así mismo, para determinar la confiabilidad del segundo instrumento de investigación el cual corresponde a la variable dependiente, Competitividad, se aplicó el Alpha de Cronbach en donde se obtuvo lo siguiente

Tabla 8  
*Resumen de procesamiento de casos del instrumento de la variable dependiente Competitividad*

<b>Casos</b>	<b>N</b>	<b>Porcentaje</b>
Válido	207	100%
Excluido	0	0
Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

De igual manera, se observa en la tabla que, para obtener el coeficiente de Alpha de Cronbach, se ha considerado un total de 207 unidades válidas, siendo estos los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, sin datos excluidos.

Tabla 9  
*Coefficiente de Alpha de Cronbach del instrumento de la variable dependiente Competitividad*

<b>Alfa de Cronbach</b>	<b>Nro. de elementos</b>
0.982	18

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

El coeficiente de Alpha de Cronbach obtenido fue de 0.982 por lo que se puede afirmar que el instrumento de investigación estructurado para la medición de la variable Competitividad es de alta confiabilidad.

#### 4.1.2 Relación variable, dimensiones e ítems

En la siguiente tabla se presenta la relación entre la variable independiente Gestión Financiera, sus dimensiones, indicadores e ítems:

Tabla 10  
*Relación variable, dimensión, indicador e ítem de la Gestión Financiera*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Gestión Financiera	Obtención de Recursos Financieros	Financiamiento interno	P1, P2, P3, P4
		Financiamiento externo	P5, P6, P7, P8, P9
	Manejo de los recursos financieros	Análisis financiero	P10, P11, P12
		Planeación financiera	P13, P14, P15
		Control financiero	P16, P17, P18

Nota: la tabla muestra la relación entre la variable, sus dimensiones, indicadores e ítems.

En la siguiente tabla se presenta la relación entre la variable dependiente Competitividad, sus dimensiones, indicadores e ítems:

Tabla 11  
*Relación variable, dimensión, indicador e ítem de la Competitividad*

Variable	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Competitividad	Performance	Desempeño pasado	P1, P2
		Desempeño presente	P3, P4
	Recursos	Recursos materiales	P5, P6
		Recursos humanos	P7, P8
		Procesos organizacionales	P9, P10
	Potencial	Conocimiento	P11, P12
Generación de recursos		P13, P14, P15	
	Desarrollo de recursos	P16, P17, P18	

Nota: la tabla muestra la relación entre la variable, sus dimensiones, indicadores e ítems.

### 4.1.3 Escala de valoración de las variables

La escala de valoración tanto para la variable independiente Gestión Financiera como para la variable dependiente Competitividad, se encuentra compuesta por tres categorías que fueron planteadas por medio de la baremación, en donde se estableció intervalos entre cada categoría considerando el mínimo posible y máximo posible de la base de datos que se procesó para poder así calcular el rango, ya que a partir de dicho resultado se pudo hallar el intervalo. Puesto así, se establecieron los intervalos de cada categoría, así como se puede observar en las siguientes tablas.

Tabla 12  
*Escala de valoración de la Gestión Financiera*

<b>Categorías</b>	
1	1 = Baja (18 - 42)
2	2 = Media (46 - 66)
3	3 = Alta (67 - 90)

Nota: La tabla presenta las categorías que corresponden a la escala de valoración de la variable independiente.

Tabla 13  
*Escala de valoración de la Competitividad*

<b>Categorías</b>	
1	1 = Baja (18 - 42)
2	2 = Media (46 - 66)
3	3 = Alta (67 - 90)

Nota: La tabla presenta las categorías que corresponden a la escala de valoración de la variable dependiente.

## 4.2 Prueba de normalidad

Antes de continuar con el tratamiento estadístico, fue de necesidad aplicar la prueba de normalidad para cada base de datos haciendo uso del programa SPSS, ya que de esta manera se pudo obtener el resultado que se necesita que permite poder aplicar pruebas paramétricas o pruebas no paramétricas según corresponda. De esta manera, es que se planteó las siguientes hipótesis:

- H0: Los datos de las variables siguen una distribución normal.
- H1: Los datos de las variables No siguen una distribución normal.

Como se puede analizar, la hipótesis nula es la que determinar que las bases de datos correspondientes a las variables de estudio, Gestión Financiera y Competitiva, siguen una distribución normal, en tanto a la hipótesis alterna es la que determina lo contrario. Por lo que, dichas hipótesis fueron verificadas mediante una regla de decisión.

- Si el valor - p es  $<$  que 0.05, se RECHAZA la H0.
- Si el valor - p es  $>$  que 0.05, se ACEPTA la H0.

En el caso que el valor  $- p$  resultante al aplicar la prueba de normalidad sea menor que el nivel de significancia de 0.05 se rechazará la hipótesis nula, en tanto en el caso que el valor  $- p$  resultante al aplicar la prueba de normalidad sea mayor que el nivel de significancia de 0.05 se aceptará la hipótesis nula. Cabe resaltar que, las pruebas de normalidad se aplicaron a las variables que fueron fraccionadas y posteriormente transformadas a través de la función de inversos el cual devuelve el valor de la distribución normal con la media y desviación típica especificadas.

Tabla 14  
*Pruebas de normalidad*

Variable	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Gestión Financiera	0.082	207	0.002	0.970	207	0.000
Fractional Rank of VI	0.076	207	0.006	0.953	207	0.000
Gestión Financiera (normal)	0.030	207	,200*	0.995	207	0.674
Competitividad	0.085	207	0.001	0.969	207	0.000
Fractional Rank of VD	0.071	207	0.014	0.953	207	0.000
Competitividad (normal)	0.029	207	,200*	0.994	207	0.517
Obtención de recursos financieros	0.074	207	0.008	0.971	207	0.000
Fractional Rank of D1_VI	0.082	207	0.002	0.953	207	0.000
Obtención de recursos financieros (normal)	0.044	207	,200*	0.994	207	0.550
Manejo de recursos financieros	0.088	207	0.000	0.969	207	0.000
Fractional Rank of D2_VI	0.083	207	0.002	0.953	207	0.000
Manejo de recursos financieros (normal)	0.034	207	,200*	0.993	207	0.430

Nota: La tabla presenta las pruebas de normalidad para cada variable estudiada.

Para el análisis de la prueba de normalidad, se consideraron los estadísticos de Kolmogorov-Smirnov, ya que las unidades de análisis conforman un total de 207 siendo este superior a la totalidad de 50 permitido. Entonces, como se puede observar, el valor - p correspondiente a cada variable que fue fragmentada y transformada es mayor a nivel de significancia de 0.05, lo que permite aceptar la hipótesis nula afirmando que los datos de las variables siguen una distribución normal, lo que conduce a aplicar pruebas paramétricas respectivamente.

### 4.3 Tratamiento estadístico

#### 4.3.1 Resultados de la variable independiente

##### 4.3.1.1 Análisis por dimensión

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos para la dimensión “Obtención de recursos financieros”, el cual permite promover y financiar nuevos proyectos de inversión para la empresa, donde de acuerdo a la procedencia, la obtención de recursos financieros puede ser interno como el ahorro, aportaciones de los socios, etc., y externo como préstamos de entidades financieras, inversiones de personas externas, etc.

Tabla 15  
*Resultados de la Obtención de recursos financieros*

<b>Dimensión</b>	<b>Categoría</b>	<b>Recuento</b>	<b>Valor porcentual</b>
Obtención de recursos financieros	Bajo	88	43%
	Medio	78	38%
	Alto	41	20%
	Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

- El 20% de los comerciantes encuestados cuentan con un nivel alto de gestión para la obtención de recursos financieros.
- El 38% de los encuestados cuentan con un nivel medio.
- Y el 43% cuentan con un nivel bajo.

Lo que permite deducir con un 43%, que la mayoría de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, obtienen sus recursos financieros inadecuadamente.

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos para la dimensión “Manejo de recursos financieros”, el cual se refiere a la adecuada manipulación de los fondos y recursos financieros de la empresa, por lo que se considera el análisis financiero, la planeación financiera y el control financiero para un adecuado manejo de los recursos financieros.

Tabla 16  
*Resultados del Manejo de recursos financieros*

<b>Dimensión</b>	<b>Categoría</b>	<b>Recuento</b>	<b>Valor porcentual</b>
Manejo de los recursos financieros	Bajo	85	41%
	Medio	83	40%
	Alto	39	19%
	Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

- El 19% de los comerciantes encuestados cuentan con un nivel alto de gestión para el manejo de recursos financieros.
- El 40% de los encuestados cuentan con un nivel medio.
- Y el 41% cuentan con un nivel bajo.

Lo que permite deducir con un 41%, que la mayoría de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, manejan sus recursos financieros inadecuadamente. De esta manera, dicho resultado conduce a afirmar que la mayoría de los encuestados que conforman la Asociación del Mercadillo Bolognesi, Tacna, no se organizan al considerar de antemano un análisis, una planeación y un control de sus recursos financieros respectivamente.

#### 4.3.1.2 Análisis general

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos para la variable independiente “Gestión financiera”, el cual se refiere a la parte de la empresa que se encarga de la administración de los recursos financieros, con el objetivo de maximizar el patrimonio en un periodo determinado para obtener rentabilidad.

Tabla 17  
*Resultados de la Gestión financiera*

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>Recuento</b>	<b>Valor porcentual</b>
Gestión Financiera	Bajo	84	41%
	Medio	82	40%
	Alto	41	20%
	Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

- El 20% de los comerciantes encuestados cuentan con un nivel alto de gestión para la obtención de recursos financieros.
- El 40% de los encuestados cuentan con un nivel medio.
- Y el 41% cuentan con un nivel bajo.

Lo que permite deducir con un 41%, que la mayoría de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, tienen una gestión financiera inadecuada, y esto se debe principalmente a que la mayoría no distribuye adecuadamente sus ingresos, no consideran aplicar criterios al momento de obtener un crédito, y no administran debidamente los recursos financieros de su empresa.

## 4.3.2 Resultados de la variable dependiente

### 4.3.2.1 Análisis por dimensión

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos para la dimensión “Performance”, el cual es el desempeño ejercido en el pasado y en el presente de una empresa, por lo que aquella que haya ejercido bien sus funciones en el pasado y en el presente, podrá ser más competitiva.

Tabla 18  
*Resultados del Performance*

Dimensión	Categoría	Recuento	Valor porcentual
Performance	Bajo	74	36%
	Medio	86	42%
	Alto	47	23%
	Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

- El 23% de los comerciantes encuestados cuentan con una empresa que refleja un nivel alto de performance.
- El 42% con una empresa de nivel medio de performance.
- Y el 36% con una empresa de nivel bajo de performance.

Lo que permite deducir con un 42%, que la mayoría de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, cuentan con una empresa de nivel medio de performance, lo cual explica que, a lo largo de los años las empresas que conforman la Asociación de Mercadillo Bolognesi, Tacna, tenga una baja competitividad a comparación de otras asociaciones de comerciantes.

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos para la dimensión “Recursos”, donde se refiere a todos los activos, capacidades, procesos organizacionales, atributos, información, conocimiento, entre otros, que son controlados por la empresa para que le permita innovar e implementar estrategias que mejoren la eficiencia y la eficacia.

Tabla 19  
*Resultados de los Recursos*

<b>Dimensión</b>	<b>Categoría</b>	<b>Recuento</b>	<b>Valor porcentual</b>
Recursos	Bajo	87	42%
	Medio	78	38%
	Alto	42	20%
	Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

- El 20% de los comerciantes encuestados cuentan con una empresa que tiene recursos altos
- El 38% con una empresa que tiene recursos medio.
- Y el 42% con una empresa que tiene recursos bajos.

Lo que permite deducir con un 42%, que la mayoría de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, cuentan con una empresa que tiene recursos bajos, lo cual explica que, la mayoría de las empresas que conforman la Asociación de Mercadillo Bolognesi, Tacna, han invertido muy poco en mercadería innovadora, en equipos y muebles, en medios publicitarios, entre otros.

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos para la dimensión “Potencial”, el cual es la habilidad que posee una empresa para crear y desarrollar recursos que se conviertan en la fuente de ventajas competitivas.

Tabla 20  
*Resultados del Potencial*

<b>Dimensión</b>	<b>Categoría</b>	<b>Recuento</b>	<b>Valor porcentual</b>
Potencial	Bajo	80	39%
	Medio	86	42%
	Alto	41	20%
	Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

- El 20% de los comerciantes encuestados cuentan con una empresa que refleja un nivel alto de performance.
- El 42% con una empresa de nivel medio de performance.
- Y el 39% con una empresa de nivel bajo de performance.

Lo que permite deducir con un 39%, que la mayoría de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, cuentan con una empresa de nivel bajo de potencial, lo cual explica que, a lo largo de los años las empresas que conforman la Asociación de Mercadillo Bolognesi, Tacna, no han decidido invertir en sus conocimientos, habilidades y destrezas para poder mejorar en la comercialización de su empresa, y por ende, de su competitividad.

#### 4.3.2.2 Análisis general

En la siguiente tabla se muestran los resultados obtenidos para la variable dependiente “Competitividad”, el cual evidencia la importancia de la estrategia empresarial, dado que es ésta la que determinará dichas interrelaciones, estableciendo cómo se generan y utilizan los recursos, la performance y el potencial.

Tabla 21  
*Resultados de la Competitividad*

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>Recuento</b>	<b>Valor porcentual</b>
Competitividad	Bajo	79	38%
	Medio	84	41%
	Alto	44	21%
	Total	207	100%

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

- El 21% de los comerciantes encuestados cuentan con una empresa que refleja un nivel alto de performance.
- El 41% con una empresa de nivel medio de performance.
- Y el 38% con una empresa de nivel bajo de performance.

Lo que permite deducir con un 38%, que la mayoría de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, cuentan con una empresa de nivel bajo de competitividad, lo cual explica que, a lo largo de los años las empresas que conforman la Asociación de Mercadillo Bolognesi, Tacna, hayan tenido desventaja ante sus competidores directos y otros inversionistas.

#### 4.4 Verificación de hipótesis

##### 4.4.1 Verificación de hipótesis específicas

##### 4.4.1.1 Verificación de primera hipótesis específica

Para la verificación de la primera hipótesis específica se considera de antemano el planteamiento siguiente:

- H0: La obtención de recursos financieros no influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.
- H1: La obtención de recursos financieros influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.

Por lo que, utilizando la regresión lineal simple, se han obtenido los siguientes resultados:

Tabla 22  
*Resumen del modelo de la dimensión Obtención de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de la estimación</b>
1	0,772	0.587	0.585	12.095

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

En la tabla del Resumen del Modelo se identifica el Coeficiente R Cuadrado que permite afirmar que un 58.7% de los resultados en la Gestión Financiera son explicados por la dimensión Obtención de Recursos Financieros.

Tabla 23  
*Anova de la dimensión Obtención de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera*

	<b>Modelo</b>	<b>Suma de cuadrados</b>	<b>gl</b>	<b>Media cuadrática</b>	<b>F</b>	<b>Sig.</b>
	Regresión	42640.082	1	42640.082	291.456	,000
1	Residuo	29991.563	205	146.300		
	Total	72631.645	206			

Fuente: Resultados obtenivos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

La tabla del ANOVA permite afirmar que el Modelo de Regresión Lineal Simple es significativo, debido al resultado de 0.000 cuyo valor es menor que el nivel de significancia de 0.05, por lo que existe suficiente evidencia estadística para determinar que se da por rechazada la primera hipótesis específica nula y se da por aceptada la hipótesis alterna.

Tabla 24  
*Coefficientes del modelo de la dimensión Obtención de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera*

<b>Modelo</b>	<b>Coefficientes no estandarizados</b>		<b>Coefficientes estandarizados</b>	<b>t</b>	<b>Sig.</b>
	<b>B</b>	<b>Error estándar</b>	<b>Beta</b>		
(Constante)	11.227	2.430	0.000	4.620	0.000
1 Obtención de recursos financieros	1.582	0.093	0.766	17.072	0.000

Fuente: Resultados obtenivos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

En la tabla anterior se identifica que la constante es de 11.227 y el coeficiente es de 1.582 los cuales son significativos debido a que el Valor-p de 0.000 es menor que el nivel de significancia de 0.05, entonces el modelo es  $Y=11.227+1.582X$ , por lo que a mayor nivel de gestión de Obtención de Recursos Financieros mejor será la Gestión Financiera.

#### 4.4.1.2 Verificación de segunda hipótesis específica

De igual forma, para la verificación de la segunda hipótesis específica se considera de antemano el planteamiento siguiente:

- H0: El manejo de recursos financieros no influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.
- H1: El manejo de recursos financieros influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.

Por lo que, utilizando la regresión lineal simple, se han obtenido los siguientes resultados:

Tabla 25  
*Resumen del modelo de la dimensión Manejo de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de la estimación</b>
1	0,772	0.619	0.617	11.620

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

En la tabla del Resumen del Modelo se identifica el Coeficiente R Cuadrado que permite afirmar que un 61.9% de los resultados en la Gestión Financiera son explicados por la dimensión Manejo de Recursos Financieros, de igual forma se ve reflejado en los demás datos.

Tabla 26  
*Anova de la dimensión Manejo de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera*

	<b>Modelo</b>	<b>Suma de cuadrados</b>	<b>gl</b>	<b>Media cuadrática</b>	<b>F</b>	<b>Sig.</b>
	Regresión	44953.136	1	44953.136	332.944	,000
1	Residuo	27678.509	205	135.017		
	Total	72631.645	206			

Fuente: Resultados obtenivos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

La tabla del ANOVA permite afirmar que el Modelo de Regresión Lineal Simple es significativo, debido al resultado de 0.000 cuyo valor es menor que el nivel de significancia de 0.05, por lo que existe suficiente evidencia estadística para determinar que se da por rechazada la segunda hipótesis específica nula y se da por aceptada la hipótesis alterna.

Tabla 27  
*Coefficientes del modelo de la dimensión Manejo de Recursos Financieros y la variable Gestión Financiera.*

	<b>Modelo</b>	<b>Coefficientes no estandarizados</b>		<b>Coefficientes estandarizados</b>	<b>t</b>	<b>Sig.</b>
		<b>B</b>	<b>Error estándar</b>	<b>Beta</b>		
	(Constante)	10.110	2.339	0.000	4.323	0.000
1	Manejo de recursos financieros	1.613	0.088	0.787	18.247	0.000

Fuente: Resultados obtenivos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

En la tabla se identifica que la constante es de 10.110 y el coeficiente es de 1.613 los cuales son significativos debido a que el Valor-p de 0.000 es menor que el nivel de significancia de 0.05, entonces el modelo es  $Y=10.110+1.613X$ , por lo que a mayor nivel de gestión de Manejo de Recursos Financieros mejor será la Gestión Financiera.

#### 4.4.2 Verificación de hipótesis general

Por último, para la verificación de la hipótesis general se considera de antemano el planteamiento siguiente:

- H0: La gestión financiera no influye en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.
- H1: La gestión financiera influye en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.

Por lo que, utilizando la regresión lineal simple, se han obtenido los siguientes resultados:

Tabla 28  
*Resumen del modelo de la variable Gestión Financiera y la variable Competitividad*

<b>Modelo</b>	<b>R</b>	<b>R cuadrado</b>	<b>R cuadrado ajustado</b>	<b>Error estándar de la estimación</b>
1	0,772	0.616	0.614	11.666

Fuente: Resultados obtenidos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

En la tabla del Resumen del Modelo se identifica el Coeficiente R Cuadrado que permite afirmar que un 61.6% de los resultados en la variable Competitividad son explicados por la variable Gestión Financiera, lo que además se ve reflejado en los demás datos.

Tabla 29  
*Anova de la variable Gestión Financiera y la variable Competitividad*

<b>Modelo</b>	<b>Suma de cuadrados</b>	<b>gl</b>	<b>Media cuadrática</b>	<b>F</b>	<b>Sig.</b>
Regresión	44731.345	1	44731.345	328.668	,000
1 Residuo	27900.300	205	136.099		
Total	72631.645	206			

Fuente: Resultados obtenivos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

La tabla del ANOVA permite afirmar que el Modelo de Regresión Lineal Simple es significativo, debido al resultado de 0.000 cuyo valor es menor que el nivel de significancia de 0.05, por lo que existe suficiente evidencia estadística para determinar que se da por rechazada la hipótesis general nula y se da por aceptada la hipótesis general alterna.

Tabla 30  
*Coefficientes del modelo de la variable Gestión Financiera y la variable Competitividad*

<b>Modelo</b>	<b>Coefficientes no estandarizados</b>		<b>Coefficientes estandarizados</b>	<b>t</b>	<b>Sig.</b>
	<b>B</b>	<b>Error estándar</b>	<b>Beta</b>		
(Constante)	9.734	2.372	0.000	4.103	0.000
1 Gestión Financiera	0.818	0.045	0.785	18.129	0.000

Fuente: Resultados obtenivos por medio del programa estadístico SPSS versión 22.

En la tabla de los Coeficientes del Modelo se identifica que la constante es de 9.734 y el coeficiente es de 0.818 los cuales son significativos debido a que el Valor-p de 0.000 es menor que el nivel de significancia de 0.05, entonces el modelo es  $Y=9.734+0.818X$ , por lo que a mayor nivel de Gestión Financiera mejor será la Competitividad.

## Conclusiones

### **Primero:**

De acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación que responden al primer objetivo específico planteado, se ha determinado con un nivel de confianza del 95% que la Obtención de Recursos Financieros influye significativamente con un R cuadrado de 58.7% en la Gestión Financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna periodo 2019, cuyo resultado es justificado por el Valor-p obtenido a través de la prueba de regresión lineal simple el cual es de 0.000 siendo menor que el nivel de error que es de 0.05, deduciendo así que, si los comerciantes del Mercadillo Bolognesi obtienen recursos financieros adecuadamente, se podrá mejorar el nivel de Gestión Financiera.

### **Segundo:**

Así mismo, según los resultados obtenidos en la investigación que responden al segundo objetivo específico planteado, se ha determinado con un nivel de confianza del 95% que el Manejo de Recursos Financieros influye fuertemente con un R cuadrado de 61.9% en la Gestión Financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna periodo 2019, justificado por el Valor-p obtenido a través de la prueba de regresión lineal simple el cual es de 0.000 siendo menor que el nivel de error que es de 0.05, deduciendo así que, si los comerciantes del Mercadillo Bolognesi manejan los recursos financieros adecuadamente, se podrá mejorar el nivel de Gestión Financiera.

**Tercero:**

De igual manera, según los resultados obtenidos en la investigación que responden al objetivo general planteado, se ha determinado con un nivel de confianza del 95% que la Gestión Financiera influye con un R cuadrado de 61.6% en la Competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna periodo 2019, justificado por el Valor-p obtenido a través de la prueba de regresión lineal simple el cual es de 0.000 siendo menor que el nivel de error que es de 0.05, deduciendo así que, si los comerciantes del Mercadillo Bolognesi incrementan su nivel de Gestión Financiera, se podrá obtener una mayor Competitividad con respecto a su empresa.

**Cuarto:**

Por último, de acuerdo a los resultados obtenidos en la investigación, se concluye que tanto la Obtención de Recursos Financieras como el Manejo de los Recursos Financieros, son dos procesos sumamente importantes que a través de las prácticas diarias se vuelvan costumbre para la empresa, ya que de esta manera se puede obtener un incremento del nivel de Gestión Financiera la cual permita que entre otros aspectos, mejore la Competitividad actual de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna.

## Sugerencias

### **Primero:**

De acuerdo a la influencia que tiene la Obtención de Recursos Financieros en la Gestión Financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, es debidamente considerable que los microempresarios replanteen la manera de cómo obtener financiamiento, ya que la primera fuente de dinero debería ser internamente a través del ahorro acumulado por las ganancias obtenidas periódicamente, y en el caso de obtener dinero a través de fuentes externas se debería considerar realizar un análisis crítico de todas las alternativas disponibles a través de pautas como la tasa de interés, el plazo, beneficios adicionales, etc.

### **Segundo:**

En relación a la influencia que tiene el Manejo de Recursos Financieros en la Gestión Financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, es debidamente considerable que los microempresarios replanteen la manera de cómo manejar los recursos financieros, ya que en la mayoría de los casos lo gestionan al tanteo sin llevar a cabo un procedimiento estructurado que permita obtener resultados de manera eficiente al optimizar los recursos disponibles, entonces de acuerdo al estudio realizar un análisis, un planeamiento y un control de los recursos financieros, permitirá que se lleve una eficiente administración para la microempresa.

**Tercero:**

Además de acuerdo a la influencia que tiene la Gestión Financiera en la Competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, es debidamente considerable que los microempresarios realicen una retroalimentación de la Gestión Financiera que se está llevando a cabo en la microempresa, considerando todas las pautas mencionadas en la base teórica científica planteada en el presente estudio, ya que permitirá llevar una adecuada obtención de recursos financieros y un adecuado manejo de los recursos financieros, mejorando así la Gestión Financiera de la microempresa la cual conllevará a incrementar la Competitividad.

**Cuarto:**

Por último que los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, acudan a charlas, talleres, capacitaciones o algún curso que les permita alimentarse de mayores conocimientos y prácticas que conlleven a mejorar la actual Gestión Financiera, ya que son muchos los microempresarios que no siguen desarrollándose y creciendo en el actual mercado, debido a que se cierran en los propios hábitos dejando a un lado otras nuevas y mejores formas de realizar las funciones debidamente necesarias para la empresa.

### Referencias bibliográficas

- Abdel, G., & Romo, D. (2004). *Sobre el concepto de competitividad: Documentos de trabajo en estudios de competitividad*. México D.F.: Centro de estudios de competitividad, ITAM.
- Aching, C. (2014). *Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales*. Madrid: Consejo Económico y Social de España.
- Álvarez, J., & García, E. (1996). *Factores de éxito y riesgo en la pyme: Diseño e implantación de un modelo para la mejora de la competitividad*. Economía Industrial.
- Báez, L. (2018). *La influencia de la gestión financiera en el desempeño económico de las Pymes en las ciudades de Medellín, Colombia, y Monterrey, México*. Universidad de Montemorelos, Montemorelos, México.
- Barney, J. (1991). *Firm Resources and Sustained Competitive Advantage*. Boston: Journal of management.
- Bodie, Z., & Merton, R. (1999). *Finanzas*. México: Prentice Hall.
- Brealey, R., & Myers, S. (2003). *Principios de Finanzas Corporativas* (Séptima ed.). Madrid - España: McGraw Hill.
- Brown, C. (2001). *Manual de Estadísticas de Finanzas Públicas*. Washington: Fondo Monetario Internacional.

- Bueno Campos, E., Camino Blasco, D., & Morcillo Ortega, P. (1987). *La gran empresa española: análisis comparado de sus ventajas competitivas*. Universidad Autónoma de Madrid.
- Cabrera, C. (2018). *Influencia de la gestión financiera en la competitividad de las Mypes comercializadoras de calzado, en el mercado de Arequipa, 2017*. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, Arequipa.
- Cáceres, Y. (19 de 06 de 2018). *Escenario de Mypes deudoras*. Lima.
- Calvo, C. (2019). *La influencia de la Gestión Empresarial en la Competitividad de las Empresas de Exportación Agroindustrial de Tacna, 2018*. Universidad Privada de Tacna, Tacna.
- Camacho, V., & López, Y. (2007). *Administración Financiera*. Juárez: UAİM.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Ehrhardt, M., & Brigham, E. (2018). *Finanzas corporativas: Enfoque central*. México: Cengage Learning Editores.
- Enright, M., Francés, A., & Scott, E. (1994). *El reto de la competitividad*. Caracas, Venezuela: Ediciones IESA.
- Esteba, L. (2016). *Influencia de la gestión financiera en la rentabilidad de las MYPES, en el sector Hotelero - Tacna, año 2014*. Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann de Tacna, Tacna.
- Ferrel, O., & Hirt, G. (2004). *Introducción a los negocios en un mundo cambiate*. México: Mc Graw-Hill Interamericana.

- Gómez, J. (2006). *Manual de finanzas públicas y política tributaria*.
- Gonzales, J. (2014). *Gestión empresarial y competitividad en las Mypes del sector textil en el marco de la ley N° 28015 en el distrito de La Victoria - año 2013*.  
Universidad de San Martín de Porres, Lima.
- Haguenauer, R. (1989). *Competitividad global*. Buenos aires: Pearson.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México D.F.: Mc Graw Hill Education.
- INEI. (12 de 09 de 2018). *MYPES EN EL PERÚ*. Lima.
- Jerusalmi, C., & Camacho, M. (2007). *Índice de Competitividad de Empresas*.  
Montevideo: Banco de la República Oriental del Uruguay y Unión de Exportadores.
- Jerusalmi, C., & Camacho, M. (2009). *El Triángulo de la Competitividad: Un modelo de medición de competitividad empresarial*. Strategic Management and Business Policy.
- Labarca, N. (2007). Consideraciones teóricas de la competitividad empresarial.  
*Omnia*, 13(2), 158-184.
- Ministerio de la Producción. (2018). *Ministerio de la Producción reconoció con el Premio Nacional a la MYPE 2017 a quince micro y pequeños empresarios de todas las regiones del país*. Lima. Obtenido de <https://www.produce.gob.pe>

Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. (1994). *OCDE*.

Obtenido de <https://www.oecd.org/centrodemexico/laocde/>

Oxford. (2008). *Lexico*. Obtenido de <https://www.lexico.com/es>

Perdomo, A. (2002). *Elementos Básicos de Administración Financiera*. México

D.F.: Cengage Learning Editores S.A.

Real Academia Española. (2001). *RAE*. Obtenido de <https://www.rae.es/>

Robles, C. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. México: Red Tercer

Milenio S.C.

Salinas Cerreño, J. (2017). *Mypes son principal fuente de creación de empleo*.

Tacna.

Sánchez, Á. (2006). *Análisis crítico de la estructura organizacional en las OFCC*.

*Gestión económica, gestión inanciera y enfoques de administración en las organizaciones de carácter social: Un estudio a la luz de la teoría de la organización (1980-2000)*. Berlín - Alemania: Freie Universität Berlin.

Sánchez, M., & Sánchez, C. (2015). *Gestión financiera y su relación con la toma*

*de decisiones administrativas de la agencia San Juan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito 13 de Abril, periodo 2013-2014*. Universidad Técnica de Babahoyo, Santa Rita de Babahoyo, Ecuador.

Silvera, J. (2018). *La influencia de la gestión financiera en las mypes comerciales*

*del distrito de Surquillo en el año 2014*. Universidad Nacional Federico Villarreal, Lima.

- Simón, J., & Pérez, V. (2004). *Finanzas para emprendedores*. Madrid: Fundación EOI Empresas.
- Soria, J. (2010). *Finanzas aplicadas a la gestión empresarial*. México: Centro especializado en contabilidad y finanzas.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson.
- Vecino, I. (20 de 02 de 2017). La gestión financiera, clave para el éxito de una Mype. *Revista Pymes*.
- Vélez, L. (2018). *La gestión financiera y su influencia en la toma de decisiones del sector Agroindustrial Exportador de la Región de Tacna, 2017*. Universidad Privada de Tacna, Tacna.
- Vicente, A. (2015). Impacto de la gestión financiera en la rentabilidad empresarial. *Revista Administración & Finanzas*.

## Anexos

## Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>Problema General</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Hipótesis General</b>	<b>Variable independiente:</b> Gestión Financiera	Obtención de recursos financieros	Financiamiento interno
¿Influye la gestión financiera en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019?	Determinar la influencia de la gestión financiera en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.	La gestión financiera influye en la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.			Financiamiento externo
<b>Problemas Específicos</b>	<b>Objetivos Específicos</b>	<b>Hipótesis Específicas</b>		Manejo de recursos financieros	Análisis financiero
					Planeación financiera
				Control financiero	
¿Influye la obtención de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019?	Determinar la influencia de la obtención de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.	La obtención de recursos financieros influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.	<b>Variable dependiente:</b> Competitividad	Performance	Desempeño pasado
					Desempeño presente
¿Influye el manejo de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019?	Determinar la influencia del manejo de recursos financieros en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.	El manejo de recursos financieros influye en la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, 2019.		Recursos	Recursos materiales
					Recursos humanos
					Procesos organizacionales
				Potencial	Conocimiento
			Generación de recursos		
				Desarrollo de recursos	

Tipo de Investigación	Población y muestra	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	Estadísticos
<b>a) Tipo de investigación:</b> Tipo básico o pura.	<b>a) Población de estudio:</b> 450 comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna.	<b>a) Técnica a utilizar:</b> La encuesta.	<b>a) Estadística descriptiva</b> Tablas de frecuencia y figuras para analizar e interpretar los resultados por ítem que permitan explicar el comportamiento de las variables de estudio y sus dimensiones.
<b>b) Diseño de investigación:</b> Diseño no experimental, transversal.			<b>b) Muestra de estudio:</b> 207 comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna.
<b>c) Nivel de investigación:</b> Nivel explicativo, causal.			

## Instrumentos



### CUESTIONARIO: EVALUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE LOS COMERCIANTES DE LA ASOCIACIÓN CENTRO COMERCIAL MERCADILLO BOLOGNESI, TACNA



**Nombre del encuestador:** Joselyn Brigit Apaza Zevallos

**Cuestionario N°:** \_\_\_\_

**Fecha:** \_\_\_\_ de octubre del 2019.

**Estimado Sr. Gerente:**

Nos encontramos realizando un estudio acerca de la gestión financiera de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, con fines netamente académicos, por lo que la información que nos proporcione es completamente confidencial. De esta manera, se le invita a responder con sinceridad el presente cuestionario marcando con una “x” la alternativa que crea conveniente según la escala que se muestra a continuación:

**1. Muy en desacuerdo    2. En desacuerdo    3. Indiferente    4. De acuerdo    5. Muy de acuerdo**

Ítem	Pregunta	Alternativas de respuesta				
		1	2	3	4	5
<b>Obtención de recursos financieros</b>						
1	En mi empresa se obtienen recursos financieros a través de las utilidades obtenidas de las operaciones del negocio.					
2	En mi empresa se obtienen recursos financieros a través del ahorro, el cual es una cantidad de dinero que se separa de los ingresos que obtiene la empresa.					
3	Se obtiene financiamiento para mi empresa a través de las aportaciones que puedan otorgar los accionistas, socios o dueños.					
4	Se obtiene financiamiento para mi empresa a través de la venta de activos como muebles, equipos, maquinarias, entre otros.					
5	En mi empresa se considera la opción de incluir a personas que cumplan el rol de inversionistas con el fin del desarrollo y crecimiento de la empresa.					

6	En mi empresa se obtienen recursos financieros a través de los créditos ofrecidos por instituciones financieras.					
7	Se obtiene financiamiento crediticio realizando una búsqueda de todas las opciones de instituciones financieras disponibles para poder seleccionar la más conveniente.					
8	Se obtiene financiamiento crediticio evaluando las distintas condiciones de pago como es la tasa de interés, el plazo del crédito, la cuota mensual, entre otros.					
9	En mi empresa se promueve las ventas a través de incentivos, promociones, descuentos, entre otros, con el fin de incrementar los ingresos diarios.					
<b>Manejo de los recursos financieros</b>						
10	Para una futura inversión de la empresa, considero importante la participación de socios, familiares y personas expertas en el campo.					
11	Para una futura inversión de la empresa, considero importante tener conocimiento de todas las opciones disponibles considerando la viabilidad, estabilidad y rentabilidad.					
12	Para una futura inversión de la empresa, considero importante tener conocimiento de la disponibilidad de todos los recursos disponibles.					
13	Considero que es importante establecer claramente los objetivos de la empresa para seleccionar la inversión más óptima.					
14	Considero que es importante realizar un estudio de mercado antes de la ejecución de la inversión propuesta para la empresa.					
15	Considero que es importante tener conocimiento de todos los recursos que se necesitarán para poder ejecutar la inversión propuesta para la empresa.					
16	Para una futura inversión de la empresa, considero importante tener conocimiento de todos los procesos que serán necesarios.					
17	Para una futura inversión de la empresa, considero importante la supervisión de todos procesos de la inversión para poder obtener los resultados esperados					
18	Considero que es importante realizar una retroalimentación en cada inversión que se realice en la empresa con el fin de evitar los mismos inconvenientes.					

*¡Muchas gracias por participar!*



**CUESTIONARIO: EVALUACIÓN DE LA  
COMPETITIVIDAD DE LOS COMERCIANTES  
DE LA ASOCIACIÓN CENTRO COMERCIAL  
MERCADILLO BOLOGNESI, TACNA**



**Nombre del encuestador:** Joselyn Brigit Apaza Zevallos

**Cuestionario N°:** \_\_\_\_\_

**Fecha:** \_\_\_\_\_ de octubre del 2019.

**Estimado Sr. Gerente:**

Nos encontramos realizando un estudio acerca de la competitividad de los comerciantes de la Asociación Centro Comercial Mercadillo Bolognesi de la ciudad de Tacna, con fines netamente académicos, por lo que la información que nos proporcione es completamente confidencial. De esta manera, se le invita a responder con sinceridad el presente cuestionario marcando con una “x” la alternativa que crea conveniente según la escala que se muestra a continuación:

**1. Muy en desacuerdo      2. En desacuerdo      3. Indiferente      4. De acuerdo      5. Muy de acuerdo**

Ítem	Pregunta	Alternativas de respuesta				
		1	2	3	4	5
<b>Performance</b>						
1	Mi empresa tuvo un buen desempeño en el pasado el cual se respalda por las utilidades que se han generado en años anteriores.					
1	El desarrollo y crecimiento de mi empresa son el resultado obtenido a través del desempeño pasado de la empresa.					
2	Mi empresa tiene un buen desempeño en el presente el cual se respalda por las utilidades que se han generado en los últimos meses.					
4	Se puede considerar que mi empresa seguirá en desarrollo y crecimiento debido a la posición que tiene actualmente en el mercado.					
<b>Recursos</b>						
5	Actualmente mi empresa posee recursos materiales como un local comercial propio o alquilado, muebles, mercadería, equipos, herramientas, entre otros.					
6	Mi empresa tiene la disposición económica de adquirir recursos materiales dado el caso de requerimiento.					

7	Actualmente mi empresa cuenta con un personal que demuestre un rendimiento productivo para el rubro del negocio.					
8	Mi empresa tiene la capacidad de poder supervisar al personal que se encuentre laborando para ella.					
9	Actualmente mi empresa mantiene organizado todas las actividades que conlleve el rubro del negocio.					
10	Mi empresa mantiene un ambiente favorable para el desempeño de todas las actividades que conlleve el rubro del negocio.					
11	Actualmente mi empresa se mantiene informado para poder tomar una decisión que contribuya con el desarrollo y crecimiento del rubro del negocio.					
12	Mi empresa posee experiencia en su rubro de negocio debido al periodo de vida existente en el mercado competitivo.					
<b>Potencial</b>						
13	En mi empresa se establece periódicamente metas y objetivos los cuales se han podido cumplir.					
14	En mi empresa se considera los recursos disponibles para poder ejecutar algún tipo de estrategia.					
15	Mi empresa posee la habilidad de crear y desarrollar recursos que sean fuente de ventajas competitivas.					
16	Mi empresa se ha podido adaptar ante un mercado cambiante en los últimos años.					
17	Uno de los aspectos más importantes para mi empresa es poder responder a todos los requerimientos de los clientes.					
18	Uno de los aspectos más importantes para mi empresa es la satisfacción de los clientes.					

*¡Muchas gracias por participar!*