

**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y  
ADMINISTRATIVAS**

**PROGRAMA DE ESTUDIOS DE CONTABILIDAD**



Análisis económico – financiero y su influencia en la toma de decisiones de  
constructora traza SAC, Chimbote 2021

Tesis para optar el título profesional de Contadora Pública

**Autora:**

Padilla Jaque, Guicela Bexi

**Asesor:**

Mg. Vigo Bardales, Luis Alberto  
Código ORCID 0000-0002-4328-853X

**Chimbote - Perú**

**2022**

## **PALABRAS CLAVE**

Tema:	Análisis económico financiero
Especialidad:	Contabilidad Financiera

Tema:	Economic financial analysis
Especialidad:	Financial Accounting

### **Línea de Investigación**

Ciencias Sociales

Economía y Negocios

Economía

Finanzas

### **Research Line**

Social Sciences

Economy and business

Economy

Finance

## **TITULO**

Análisis económico – financiero y su influencia en la toma de decisiones de constructora TRAZA SAC. -Chimbote 2021.

## **TITLE**

Economic - financial analysis and its influence on the decision making of construction company TRAZA SAC. -Chimbote 2021.

## **RESUMEN**

Este trabajo de investigación tuvo como objetivo general, describir de qué manera el Análisis Económico - Financiero influye en la toma de decisiones en la Constructora TRAZA SAC, Chimbote-2021. Utilizando un diseño de investigación no experimental, descriptivo y transversal.

Teniendo como variable independiente Análisis económico-financiero y variable dependiente Toma de decisiones. La población de estudio está conformada por la empresa Constructora TRAZA S.A.C., y la muestra está conformada por tres trabajadores: un gerente, un administrador y un contador

La encuesta se utilizó como técnica de recolección de datos para ayudar a identificar las debilidades de la empresa. Llegando a la conclusión que, el análisis económico financiero influye significativamente en la toma de decisiones de Constructora Traza SAC porque al tener una información detallada de los estados financieros se puede evaluar periódicamente la rentabilidad y el crecimiento de la empresa ayudando a tomar mejores decisiones.

## **ABSTRACT**

The general objective of this research work was to describe how the Economic-Financial Analysis influences decision-making at Constructora TRAZA SAC, Chimbote-2021. Using a non-experimental, descriptive and cross-sectional research design.

Having as independent variable economic-financial analysis and dependent variable Decision making. The study population is made up of the company Constructora TRAZA S.A.C., and the sample is made up of three workers: a manager, an administrator and an accountant.

The survey was used as a data collection technique to help identify company weaknesses. Concluding that the financial economic analysis significantly influences the decision making of Constructora Traza SAC because by having detailed information from the financial statements, the profitability and growth of the company can be periodically evaluated, helping to make better decisions.

## INDICE

<b>PALABRAS CLAVE</b> .....	<b>1</b>
<b>TITULO</b> .....	<b>2</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>3</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>4</b>
<b>INDICE</b> .....	<b>5</b>
<b>CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>9</b>
<b>1.1. ANTECEDENTES Y FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA</b> .....	<b>9</b>
1.1.1. ANTECEDENTES.....	9
1.1.1.1. Antecedentes Internacionales .....	9
1.1.1.2. Antecedentes Nacionales.....	10
1.1.1.3. Antecedentes Locales .....	10
1.1.2. FUNDAMENTACION CIENTIFICA .....	11
1.1.2.1. Análisis Económico - financiero:.....	11
1.1.2.2. Ratios financieros.....	12
1.1.2.3. Importancia de los Ratios. ....	16
1.1.2.4. Objetivos de Ratios Financieros. ....	17
1.1.2.5. Importancia Del Análisis Económico - Financiero en la Toma de Decisiones: .	18
1.1.2.6. Equilibrio Financiero.....	19
1.1.2.7. Toma de Decisiones: .....	20
1.1.2.8. La toma de decisiones financieras: .....	21
1.1.2.9. Tipos de conflictos de decisión.....	22
1.1.2.10. La Toma de Decisiones Organizacionales. ....	22
1.1.2.11. La desventaja financiera de la información retrasada y su impacto en la toma de decisiones. ....	23
1.1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	24
1.1.3.1. CONVENIENCIA .....	24
1.1.3.2. RELEVANCIA SOCIAL .....	24
1.1.3.3. IMPLICACIONES PRÁCTICAS .....	25
1.1.3.4. VALOR TEÓRICO.....	25
1.1.3.5. UTILIDAD METODOLÓGICA .....	25
1.1.4. PROBLEMA.....	25
1.1.5. CONCEPTUALIZACIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES .....	25
1.1.5.1. CONCEPTUALIZACIÓN .....	25
1.1.5.1. OPERACIONALIZACION: Operacionalización de Variables .....	27
1.1.6. HIPOTESIS.....	28
1.1.7. OBJETIVOS .....	28
1.1.7.1. OBJETIVO GENERAL .....	28
1.1.7.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS .....	28

<b>CAPITULO II: METODOLOGÍA .....</b>	<b>29</b>
<b>2.1. TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACION.....</b>	<b>29</b>
2.1.1. Tipo de investigación .....	29
2.1.2. Diseño de investigación.....	29
<b>2.2. POBLACIÓN.....</b>	<b>29</b>
<b>MUESTRA .....</b>	<b>29</b>
<b>2.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>29</b>
2.3.1. Técnicas .....	29
2.3.2. Instrumento de Investigación .....	30
2.3.3. Validez y confiabilidad.....	30
<b>2.4. PROCESAMIENTO Y ANALISIS DE INFORMACION .....</b>	<b>30</b>
2.4.1. Procesamiento de Datos.....	30
2.4.2. Análisis de la Información.....	30
<b>CAPÍTULO III: RESULTADOS .....</b>	<b>31</b>
<b>CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN.....</b>	<b>51</b>
Ratio de Capital de Trabajo .....	54
<b>CAPITULO V: CONCLUSIONES .....</b>	<b>55</b>
<b>CAPÍTULO VI. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>57</b>
<b>CAPÍTULO VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....</b>	<b>58</b>
<b>CAPÍTULO VIII. AGRADECIMIENTO O DEDICATORIA .....</b>	<b>60</b>
<b>ANEXOS Y APÉNDICE</b>	

## INDICE DE TABLAS

TABLA N° 01. RESULTADO DE LA PREGUNTA 01.....	35
TABLA N° 02. RESULTADO DE LA PREGUNTA 02.....	36
TABLA N° 03. RESULTADO DE LA PREGUNTA 03.....	37
TABLA N° 04. RESULTADO DE LA PREGUNTA 04.....	38
TABLA N° 05. RESULTADO DE LA PREGUNTA 05.....	39
TABLA N° 06. RESULTADO DE LA PREGUNTA 06.....	40
TABLA N° 07. RESULTADO DE LA PREGUNTA 07.....	41
TABLA N° 08. RESULTADO DE LA PREGUNTA 08.....	42
TABLA N° 09. RESULTADO DE LA PREGUNTA 09.....	43
TABLA N° 10. RESULTADO DE LA PREGUNTA 10.....	44
TABLA N° 11. RESULTADO DE LA PREGUNTA 11.....	45
TABLA N° 12. RESULTADO DE LA PREGUNTA 12.....	46
TABLA N° 13. RESULTADO DE LA PREGUNTA 13.....	47
TABLA N° 14. RESULTADO DE LA PREGUNTA 14.....	48
TABLA N° 15. RESULTADO DE LA PREGUNTA 15.....	49
TABLA N° 16. RESULTADO DE LA PREGUNTA 16.....	50
TABLA N° 17. RESULTADO DE LA PREGUNTA 17.....	51
TABLA N° 18. RESULTADO DE LA PREGUNTA 18.....	52
TABLA N° 19. RESULTADO DE LA PREGUNTA 19.....	53
TABLA N° 20. RESULTADO DE LA PREGUNTA 20.....	54



## INDICE DE FIGURAS

GRAFICO N° 01. RESULTADO DE LA PREGUNTA 01.....	35
GRAFICO N° 02. RESULTADO DE LA PREGUNTA 02.....	36
GRAFICO N° 03. RESULTADO DE LA PREGUNTA 03.....	37
GRAFICO N° 04. RESULTADO DE LA PREGUNTA 04.....	38
GRAFICO N° 05. RESULTADO DE LA PREGUNTA 05.....	39
GRAFICO N° 06. RESULTADO DE LA PREGUNTA 06.....	40
GRAFICO N° 07. RESULTADO DE LA PREGUNTA 07.....	41
GRAFICO N° 08. RESULTADO DE LA PREGUNTA 08.....	42
GRAFICO N° 09. RESULTADO DE LA PREGUNTA 09.....	43
GRAFICO N° 10. RESULTADO DE LA PREGUNTA 10.....	44
GRAFICO N° 11. RESULTADO DE LA PREGUNTA 11.....	45
GRAFICO N° 12. RESULTADO DE LA PREGUNTA 12.....	46
GRAFICO N° 13. RESULTADO DE LA PREGUNTA 13.....	47
GRAFICO N° 14. RESULTADO DE LA PREGUNTA 14.....	48
GRAFICO N° 15. RESULTADO DE LA PREGUNTA 15.....	49
GRAFICO N° 16. RESULTADO DE LA PREGUNTA 16.....	50
GRAFICO N° 17. RESULTADO DE LA PREGUNTA 17.....	51
GRAFICO N° 18. RESULTADO DE LA PREGUNTA 18.....	52
GRAFICO N° 19. RESULTADO DE LA PREGUNTA 19.....	53
GRAFICO N° 20. RESULTADO DE LA PREGUNTA 20.....	54

## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1. ANTECEDENTES Y FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICA

Hoy en día, es esencial utilizar datos financieros para tomar decisiones, para ello se requiere comprender el proceso de análisis financiero y sus interpretaciones. Esto le permitirá evaluar los procesos operativos del negocio, el desempeño de la gestión y la posición competitiva. El análisis financiero nos permite conocer en detalle el desempeño del negocio y el uso de los recursos, permitiéndonos evaluar rentabilidad y solvencia de la empresa para generar producción en el tiempo.

Este trabajo investigativo se fundamenta en el Análisis económico – financiero y su influencia en la toma de decisiones de la constructora TRAZA SAC. - Chimbote 2021. Por tal motivo se realizaron las revisiones bibliográficas correspondientes.

#### 1.1.1. ANTECEDENTES

##### 1.1.1.1. Antecedentes Internacionales

**Garcés (2019) “Indicadores financieros para la toma de decisiones de la Empresa Disgarta”**, investigación de la Pontificia Universidad Católica de Ecuador. Se concluye que, es crucial para las organizaciones el análisis financiero, sin importar su tamaño y características. Esto hace que su aplicación sea arbitraria porque ayuda a tener una comprensión clara del pasado, presente y futuro de la organización.

**Bastidas (2019) “Análisis financiero para mejorar la toma de decisiones en la empresa importextil en la ciudad de Otavalo”**, Ecuador, el estudio llega a la conclusión de que, al utilizar el proceso de evaluación del análisis financiero de la empresa, los niveles de riesgo,

rendimiento, solvencia y autonomía mejorarán, dando lugar a una gestión financiera y económica más eficaz.

#### **1.1.1.2. Antecedentes Nacionales**

**Vásquez (2019) “Análisis Económico – Financiero y su influencia en las decisiones de inversión en la empresa MMG Contratistas S.R.L., Cajamarca, periodo 2017 – 2018”**, trabajo de investigación de la UPN llegó a la conclusión de que mediante el uso de herramientas financieras y económicas, la gerencia puede tomar decisiones de inversión acertadas que redundarán en altos rendimientos de sus actividades, así como en un adecuado financiamiento y rentabilidad para los accionistas.

**Irrazabal (2018) “Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su influencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano en Lima Metropolitana en el año de 2015”**, trabajo de investigación de la URP, concluye que la información financiera frecuentemente no es tomada en cuenta por la gerencia como instrumento de ayuda en la organización, planificación y gestión de la empresa.

#### **1.1.1.3. Antecedentes Locales**

**Beltran (2018) “Análisis financiero y su influencia en la toma de decisiones financieras en la empresa constructora COVIRCA S.R.L, en la ciudad de Huaraz, periodo 2013 – 2017”**, trabajo de investigación de la UCV, se puede concluir que el análisis financiero puede influir en las decisiones financieras porque sirve como herramienta para analizar la situación económica - financiera de toda la empresa. Esto podría contribuir significativamente al crecimiento y la estabilidad del negocio en el mercado.

**Puente (2017) “Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones en la empresa MERCANTIL J. R. E.I.R.L periodo 2015-2016, en la ciudad de Chimbote”**, trabajo de investigación de la UCV concluye que, utilizando herramientas de análisis financiero como las verticales, las horizontales y los ratios, es posible determinar la situación económica en la que se halla actualmente la empresa Mercantil J.R. para poder tomar decisiones financieras para los próximos años.

### **1.1.2. FUNDAMENTACION CIENTIFICA**

#### **1.1.2.1. Análisis Económico - financiero:**

Análisis Vertical – Estático:

Salazar (2016). Por definición, el análisis vertical o estructural es una técnica o método utilizado en el análisis económico de una empresa. Entre los distintos componentes e información necesarios para un análisis preciso de la situación financiera en la empresa, se encuentran los datos obtenidos sobre las condiciones financieras, como el balance general, los resultados, la evolución de la situación financiera y el estado de la tesorería. El análisis estructural es una de las herramientas o instrumentos utilizados para analizar los datos obtenidos en estos estados financieros

Se trata de un análisis estático porque sólo tiene en cuenta la situación financiera en un momento determinado, ignorando los cambios que se se crean a lo largo del tiempo, como la compra de equipos o viviendas, etc. El método solo considera un estado financiero y asocia cada cuenta con una cierta cantidad dentro de ese estado, sin embargo, también se puede asociar cada una de sus subcuentas. Así como, si el balance general se toma como un análisis, entonces en los activos, los elementos individuales se pueden vincular entre sí y calcular su relación a partir de su total, por ejemplo, tomando la relación de las cuentas por cobrar a los activos corrientes totales o los activos totales.

Análisis Horizontal (tendencias) – Dinámico:

Tomás (2018) Una técnica que ilustra cómo cambian las cuentas de una organización con el tiempo y en relación con un año base se denomina análisis horizontal.

Es también conocido como análisis dinámico, facilita analizar tendencias temporales en las cuentas financieras individuales de diferentes estados financieros, ayudando la identificación de las partes que han sufrido cambios positivos o negativos.

Además, calcula el cambio en el saldo de cada cuenta durante un período predeterminado, usando el primer año (o trimestre, si se usan datos trimestrales) de ese período como referencia para la comparación.

#### **1.1.2.2. Ratios financieros**

Según Holded (2021) Cualquier director financiero utilizará los ratios como herramienta para evaluar la situación de su empresa. Al analizar los índices, se puede determinar si una empresa ha sido bien o mal administrada. Para potenciar la toma de decisiones, se pueden realizar proyectos económicos y financieros bien fundamentados. Y al mismo tiempo, se asegura una gestión ideal.

En este sentido, se calculan dividiendo un valor por otro componente del estado financiero.

##### ❖ Razones de liquidez:

Determinado por su capacidad para cumplir rápidamente con sus deudas. Además de los recursos financieros totales de una organización, la "liquidez" también se alude a la capacidad de esa organización para transformar algunos flujos de ingresos activos y pasivos en efectivo.

Refleja la capacidad de pago al final del período. Representa el dinero que está disponible para pagar cada deuda a corto plazo. Permite realizar comparaciones con varias unidades de la misma actividad teniendo en cuenta la situación real actual de la empresa.

$$\mathbf{RL = \text{Activ. Corrient.} / \text{Pasiv. Corrient.}}$$

Prueba ácida: Para determinar la solvencia rápida de la empresa se utiliza este método. Se obtiene dividiendo los activos corrientes (es decir, efectivo, equivalentes de efectivo y valores disponibles) entre los pasivos corrientes (a corto plazo). Este ratio financiero determina si una empresa tienen los activos líquidos para cumplir con sus deudas.

$$\mathbf{PA = (\text{Activo Corrient.} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Corriente}}$$

Capital de trabajo: Representa la capacidad del acreedor para pagar la deuda a periodo corto, o la cantidad de efectivo que la empresa tiene actualmente para llevar a cabo sus actividades comerciales. Se deriva de la diferencia del activo y pasivo corrientes.

$$\mathbf{CT = \text{Activ. Corriente} - \text{Pasiv. Corrient.}}$$

❖ Razones de Actividad:

Permite calcular el nivel de actividad del negocio y eficiencia en el uso de los recursos.

RI: La Rotación de Inventario, este método mide la liquidez del inventario mediante el seguimiento de su movimiento a lo largo del tiempo.

$$\mathbf{RI = \text{Cost. De Vent.} / \text{Inventar. Promed.}}$$

PPI: El Plazo Promedio de Inventario indica que el promedio de días que se mantiene un producto en el inventario de la empresa.

$$\mathbf{PPI = 360 / \text{Rotac. Del Inventar.}}$$

RCC: La Rotación de cuentas por cobrar, cuanto mayor son los ingresos, más rentable es la empresa, es una medida de la liquidez o el rendimiento de la organización.

$$\mathbf{RCC = \text{Vent. Anuales. A Cred.} / \text{Promed. De Ctas. X Cobr.}}$$

PPCC: El Plazo Promedio de Cuentas por Cobrar, este ratio es una evaluación de la cobranza y política de crédito de la empresa.

$$\text{PPCC} = 360 / \text{Rotac. De Ctas. X Cobr.}$$

Rotación de cuentas por pagar (RCP): este método se usa para determinar con qué frecuencia los pasivos se vuelven activos dentro de un año determinado.

$$\text{RCP} = \text{Compr. Anual. A cred.} / \text{Promed. De Ctas. X Pagar.}$$

Plazo promedio de cuentas por pagar (PPCP): Permite conocer las políticas de pago de la empresa.

$$\text{PPCP} = 360 / \text{Rotac. De Ctas. Por Pagar.}$$

❖ Razones de Endeudamiento (RE)

Son importantes porque demuestran la cantidad de financiación externa necesaria para producir beneficios., especialmente la deuda a periodo largo a la que se compromete la empresa para alinear sus intereses con los de las partes involucradas y recuperar el monto recibido en un pago hecho antes de la firma del contrato.

Medir el monto de las actividades globales aportadas por los accionistas de la empresa para calcular la relación de endeudamiento (RE).

$$\text{RE} = \text{Pasiv. Totales} / \text{Activ. Total.}$$

Ratio pasivo - capital (RPC): Esta relación existe entre el capital a largo plazo que aportan los empresarios e inversores.

$$\text{RPC} = \text{Pasiv. Total} / \text{Patrim. Neto}$$

Ratio deuda – capital (RDC): La deuda neta se divide entre todo el capital. El término "deuda neta" se refiere al importe total de la deuda, menos el efectivo y los equivalentes de efectivo (donde se incluye la deuda corriente y no corriente). El capital total se compone de la deuda neta más el patrimonio que figura en la situación financiera de cada persona.

$$\text{RDC} = \text{Deud. Net.} / \text{Capit. Total}$$

$$\text{Deud, Net} = \text{Oblig. Financieras} - \text{Ef. y Equiv. De Efectivo.}$$

$$\text{Capital Total} = \text{Patrim. Neto} + \text{Deud. Net.}$$

❖ Razones que expresan la eficiencia operativa:

Significan la eficiencia operativa, o la eficacia con la que una empresa utiliza los recursos de que tiene. Estas son comparaciones entre los niveles de venta e inversión de diferentes cuentas de la propiedad. Como:

**Rotación de los Activos Totales:** Determina la medida en que los recursos son generados por la estructura en relación con la cantidad de recursos utilizados (medir la eficacia en la gestión en términos de uso y beneficio de los recursos). Potencia disponible), o sea muestra la rentabilidad generada por cualquier peso invertido o inversión necesaria para generar cantidad de ventas. Una rotación alta significa que la institución ha producido suficientes ventas acordes con el tamaño de su inversión. Se califica como positivo, si es  $\geq$  \$0.50, Calcula:

$$\text{Rotación de los Activ. Totales} = \text{Vent. Net.} / \text{Activ.}$$

Período promedio total de cobro: Indica la cantidad de tiempo promedio que le toma a una organización recuperar sus ventas a crédito; este plazo se considera ventajoso cuando es de 30 días o menos. Se determina:

$$\text{Período Promedio} = \text{Promedio de Cuentas.} \times \text{Cob. Por Tiemp. De Cob.} / \text{Vent. Net.}$$

Rotación de la Caja: Cuanto más rotación haya, más eficazmente se utilizará el dinero para pagar la deuda a corto plazo. Se determina:

$$\text{Rotación de Caja} = \text{Vent. Net.} / \text{Efect.}$$



❖ Razones de la Rentabilidad:

Le permite medir la rentabilidad de la empresa por la venta de un activo específico para la inversión del propietario. Representan efectivamente el desempeño de la empresa. Estas razones se clasifican:

MBU: El margen bruto de utilidades muestra el porcentaje restante después de que la organización paga por sus operaciones o, alternativamente, representa la ganancia total que la organización obtiene de cada venta.

$$\text{MBU} = (\text{Utilid. Brut.} / \text{Vent.}) * 100$$

MNU: “El margen neto de utilidades” muestra el porcentaje de cada venta incluidos los impuestos, luego de deducir todos los costes.

$$\text{MNU} = (\text{Utilidad Net.} / \text{vent.}) * 100$$

Rendimiento sobre activos totales (ROI): Determina la eficacia general de la administración para obtener beneficios de las operaciones existentes. Es mejor cuando los rendimientos de las inversiones son más altos. Se determina:

$$\text{ROA} = \text{Utilid. Neta} / \text{Activ. Totales}$$

Rendimiento sobre Capital Contable (ROE): Determina el rendimiento alcanzado con los recursos propios de la compañía.

$$\text{ROE} = \text{Utilidad Neta} / \text{Capit. Contabl.}$$

**1.1.2.3. Importancia de Ratios.**

- ❖ Informe de Gestión Empresarial.
- ❖ Indica si la inversión del propietario o accionista de la empresa es rentable.
- ❖ Permite hacer comparaciones, pero no permiten comparaciones de valores absolutos.

- ❖ Estandarizan la divulgación de información para diferentes negocios o años comerciales para facilitar las comparaciones.
- ❖ Mediante la aplicación de la lógica financiera, se identifican las debilidades de la empresa para tomar las medidas correctivas adecuadas.

#### **1.1.2.4. Objetivos de Ratios Financieros.**

Flores (2011). La finalidad es obtener información complementaria y distinta proporcionada por los números absolutos y útil para los análisis con un enfoque patrimonial, financiero o económico. Antes de crear proporciones, es importante tener en cuenta dos principios claves:

1. Relación: se deben determinar razones con dimensiones enlazadas ya que de lo contrario la información sustentada por la razón no tendría sentido. En otras palabras, la relación que podemos establecer entre la depreciación anual y la salida del proveedor cuando se trata de dos magnitudes dispares sería completamente inútil.
2. Relevancia: Sólo deben tenerse en cuenta los ratios que proporcionan información apropiada para el modelo de análisis que realizamos porque no todos los ratios aportan información igualmente válida. En este sentido, deberíamos excluir ratios que resulten irrelevantes porque si lo hiciéramos, podríamos crear un sinnúmero de ratios diferentes y perder el análisis del conjunto. Estos criterios fundamentales se deben tener en cuenta al hacer el análisis. Hay varias combinaciones posibles de datos de estados financieros que se pueden utilizar, por lo que solo debemos centrarnos en aquellos que son realmente interesantes.

Debemos tener cierta cautela al utilizar ratios para evitar tomar decisiones erróneas en base a la información que proporcionan o dejar de hacer comentarios inexactos sobre ellos. En este sentido, los ratios generalmente no debería implicar una magnitud que aumente con el

tiempo de forma obsesiva, ya que hacerlo podría restringir nuestra capacidad de toma de decisiones rápidas o llevarnos a tomar una decisión empresarial incorrecta. Además, al usar una relación como herramienta de medición, no siempre es necesario elegir el curso de acción que resulte en un valor de relación más alto. En otro orden de cosas, debemos ser conscientes del potencial de contra evolución que podrían comprobar valores absolutos que los componen.

#### **1.1.2.5. Importancia Del Análisis Económico - Financiero en la Toma de Decisiones:**

En su estudio sobre la gestión financiera de las empresas, los autores (Cabrera, Fuentes, & Cerezo, 2017) Identificaron el papel crucial del análisis financiero, como una técnica hacia una administración financiera eficaz. El estudio es de naturaleza analítica y tiene fundamentos teóricos. El desarrollo de este artículo implicó una revisión exhaustiva de la bibliografía en busca de fuentes confiables. A ello se establecen métodos de búsqueda, ya sea que provengan de fuentes bibliográficas como: SCIENCE DIRECT, EBSCO o SCOPUS,

Son significativos los resultados de esta investigación porque nos permiten calcular cuánta información necesita una organización. Por otro lado, este estudio muestra que los gerentes tienen responsabilidades gerenciales; Para ello, trate de mantener la actual relación costo/beneficio. Esto implica tomar decisiones de manera adecuada y con la menor cantidad de riesgo en el transcurso de muchos años. Como se ha mencionado anteriormente, es esencial una gestión adecuada de la información financiera. Pero comprender la gestión financiera es crucial, ya que permite la planificación, organización, control y coordinación de todos los usos de los recursos financieros para lograr resultados y resultados positivos.

Asimismo, se muestra el modelo de administración financiera, que destaca las etapas de toma de decisiones, planificación y seguimiento.

### **1.1.2.6. Equilibrio Financiero**

Según Westreicher (2018), es el estado en el que una empresa está calificado para cumplir a tiempo con sus obligaciones y demostrar la eficacia de su gestión. Adicionalmente, este autor enumera tres requisitos que se deben cumplir para poder decir que una empresa tiene equilibrio financiero:

Cuando se cumple esta condición, indica que hay recursos disponibles para pagar las deudas rápidamente.

Liquidez: Esto ocurre cuando los activos y pasivos corrientes de la institución son superiores entre sí, lo que indica que hay recursos disponibles para pagar a plazo corto las deudas.

Solvencia: evaluar la voluntad de reponer las deudas impagadas y se centra en las obligaciones de periodo largo, costear un activo no corriente con recursos fijos, en otras palabras a largo plazo hacer inversiones.

A tal fin, se pueden enumerar los siguientes factores que tienen un impacto significativo en el equilibrio financiero:

- ❖ Incluso si la empresa no utiliza la deuda como fuente de financiamiento, existe un riesgo asociado con sus operaciones internas.
- ❖ La actitud de la gerencia de la empresa sobre cuán agresivos debe ser en sus esfuerzos por obtener beneficios.

Teniendo en cuenta la información anterior, el equilibrio se logrará aplicando este análisis al Balance General y estableciendo una correlación entre las estructuras económico-financieras de la empresa.

Podemos deducir que una compañía está en equilibrio financiero cuando sus recursos a largo plazo (propiedad e inversiones) cubren sus gastos permanentes y sus recursos a corto periodo (gastos pasivos) se nivelan con sus gastos operativos activos.

Este equilibrio se representa de la siguiente forma:

Activo

AC
AF

Pasivo

PC
RP

Donde:

AC: Activo Circulante.

AF: Activo Fijo.

PC: Pasivo Circulante.

RP: Recursos permanentes.

Una empresa equilibrada debe cumplir las siguientes condiciones:

$$AC=PC \quad \text{y} \quad AF=RP$$

#### **1.1.2.7. Toma de Decisiones:**

Acosta (2017), determina que la toma de decisión es una motivación u objetivo por el cual los gerentes deben implementar un nuevo proyecto es obtener beneficios económicos y de esta forma lograr el fortalecimiento de la empresa para que se potencie en el tiempo. Así mismo la decisión que se toma en la empresa depende de que el gerente registre sus creencias, experiencias y conocimientos, que permitan tomar una decisión de manera eficiente, sin perder dinero y oportunidades.

La toma de decisiones significa (optar varias alternativas de posibles soluciones que presentan en una empresa). El proceso de toma de decisiones se complementa con elementos del proceso administrativo como la organización, planificación, dirección y control. (Guzman, 2018) Según Hernández (2017), Afirma que las decisiones financieras se logran clasificar en 2 categorías: decisiones de inversión y financiación. Se menciona que esto tiene que ver con las elecciones que se hacen sobre los recursos financieros que la empresa u organización necesitaría; estas elecciones afectan a los niveles de efectivo, cuenta de caja e inventarios. Siempre tiene que ser racional, no intuitiva ni emocional. Esto significa que las decisiones deben basarse en un análisis previo y no estar influidas por la intuición.

#### **1.1.2.8. La toma de decisiones financieras:**

La toma de decisiones sobre que recursos financieros se requieren cae dentro de decisiones de inversión, mientras que la provisión de los recursos financieros requeridos cae dentro del ámbito de decisiones de financiación.

Se deben tomar las siguientes decisiones financieras en las empresas: inversiones en maquinaria y equipos, mercados financieros o de capitales, e inversiones en capital laboral; búsquedas de financiamiento a través de capital propio a través de capital prestado (deuda); busca financiación a través del mercado monetario o de los mercados de capitales. Cada uno incluye elementos más específicos, como opciones sobre el nivel de inventario o efectivo en el banco. Es necesario investigar las diversas interacciones entre estos tipos clave de decisiones financieras.

Las percepciones, creencias y valores de las personas tienen un gran impacto en el modo en que toman decisiones dentro de una organización, así como en la calidad de las alternativas que escogen. Debido a que frecuentemente tienen un impacto en todos los procesos organizacionales que involucran personas, los procesos de toma de decisiones en que las organizaci

ones son bastante significativo. Gestionar conflictos, inspirar a otros, liderar a otros y más.

Cuando nos enfrentamos a una elección, existe un conflicto psicológico que puede tomar la forma de uno de los siguientes tipos de conflicto de decisión:

#### **1.1.2.9. Tipos de conflictos de decisión**

- Conflicto de Atracción. Si todas las opciones son igual de atractiva, pero podemos elegir solo una. Como ilustración, digamos que tenemos suficiente dinero para comprar un solo zapato, pero nos gustan 3.
- Conflicto de Evitación. - Si todas las opciones son igual de problemáticas, hay que elegir una. Ninguna opción parece divertida, pero tenemos que elegir entre quedarnos en la escuela para saltarnos la fiesta o ir a la fiesta, pero reprobar el examen.
- Conflicto de Atracción – Evitación. Cuando todas las opciones son a la vez difíciles y desagradables. Por ejemplo, podemos decir que queremos perder peso, pero vamos a una cena de negocios en la que hay un buffet y la comida es sabrosa pero fácil de comer en exceso. Un consumidor potencial nos invita a comer y no podemos negarnos. Debemos elegir la menor cantidad que nos haga daño mientras estemos sin comer.

Las dificultades individuales se deben principalmente a dos factores: Ansiedad de decisión y toma de decisiones irracional.

Una definición de racionalidad que enfatiza el término economía limpia como medio para mejorar la toma de decisiones e incrementar los resultados. El tomador de decisiones debe ser un hombre y una persona económicamente exitosa y siempre maximizando los resultados.

#### **1.1.2.10. La Toma de Decisiones Organizacionales.**

Las decisiones organizacionales se toman de manera similar a cómo un individuo toma decisiones que solo lo afectan. Podemos señalar que se utili

zan el mismo modelo de análisis racional, con la diferencia significativa s  
obre muchas decisiones organizacionales se toman en grupos que tienen c  
aracterísticas particulares.

Debido a que las decisiones pueden tener consecuencias muy graves desde  
una perspectiva económica o comercial, la toma de decisiones organiza  
cionales suele ser más racional.

Cada alternativa debe evaluarse rigurosamente al momento de tomar deci  
siones dentro de la organización, y debe examinarse la relación costo-ben  
eficio de cada opción para determinar qué opción motiva mejor. La mayo  
ría de las organizaciones desarrollan sus propios objetivos, estrategias, po  
líticas, procedimientos, estándares y planes de acción para dirigir la toma  
de decisiones, crear planes de acción, brindar dirección comercial y garan  
tizar la coordinación de los recursos.

#### **1.1.2.11. La desventaja financiera de la información retrasada y su impacto en la toma de decisiones.**

La solvencia de una empresa debe ser una herramienta que ayude a la tom  
a de decisiones, por lo que su incumplimiento supondría un grave error p  
or parte de la empresa o, más concretamente, del equipo directivo. Explic  
aremos por qué.

Es cierto que todas las partes de la organización requieren y proporcionan  
datos, y es responsabilidad de la unidad de contabilidad recopilar, transfo  
rmar y devolver esos datos como información. Esta información será extr  
emadamente útil para que los departamentos evalúen su desempeño en rel  
ación con las expectativas y tomen decisiones para mejorar o corregir las  
cosas según sea necesario.

También es habitual que el contador produzca los estados financieros de f  
in de año y se los proporcione al gerente de la empresa para que pueda co  
mprender cómo funciona el negocio una vez que haya completado su trab  
ajo, el gerente comenzará a tomar decisiones después de esperar que el co  
ntador le informe sobre cómo fracasó su negocio. Recibirá esta informaci



ón mucho más tarde, cuando todo haya pasado. Debido a que ya conocen esta información cuando la obtienen, muchos administradores no utilizan la información financiera. Dicha información debe ser oportuna y en el momento adecuado para poder planificar y decidir sobre las inversiones presentes y futuras.

La toma de decisiones implica determinar el mejor curso de acción a seguir en una situación en la que es probable que se produzcan una serie de acontecimientos inciertos. Un posible factor del proceso fue la elección de la posición. Deben identificarse los factores pertinentes, descartarse los inapropiados y analizarse la relación entre ellos.

### **1.1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN**

Esta investigación ayudó a explicar cómo influye el Análisis Económico - Financiero en la toma de decisiones en la Constructora Traza S.AC, Chimbote – 2021, al brindar una base sólida y precisa a fin de que el gerente general pueda tomar las mejores decisiones para el crecimiento y el éxito de la empresa en términos de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

#### **1.1.3.1. CONVENIENCIA**

Esta investigación es primordial porque sirve a la estabilidad económica de Constructora Traza SAC, Chimbote, para que pueda tomar las medidas correctivas necesarias, que le permitan ser más considerado con sus clientes en términos de precios. Obteniendo mayor rentabilidad.

#### **1.1.3.2. RELEVANCIA SOCIAL**

Esta investigación beneficia a los egresados de la USP, a los estudiantes, docentes, interesados en investigar el tema. Además de brindar información importante del Análisis Económico y Financiero de la Constructora Traza S.A.C., Chimbote 2021.

### **1.1.3.3. IMPLICACIONES PRÁCTICAS**

Ayuda a las empresas a tener una visión clara, mejorando sus niveles de riesgo, liquidez, rendimiento, y autonomía, y logrando una gestión económica eficaz.

### **1.1.3.4. VALOR TEÓRICO**

Este estudio se realizó para demostrar la importancia del Análisis Financiero de una empresa, ya que ayuda a identificar dificultades. Mejorando la rentabilidad.

### **1.1.3.5. UTILIDAD METODOLÓGICA**

El uso de métodos de estudio como encuestas y su procesamiento por software será necesario para lograr los objetivos planteados. Esto demostrará el impacto del análisis económico y financiero de la empresa en la toma de decisiones y ayudará a la empresa a alcanzar sus metas.

## **1.1.4. PROBLEMA**

¿De qué manera el análisis económico – financiero influye en la toma de decisiones de Constructora Traza SAC, Chimbote 2021?

## **1.1.5. CONCEPTUALIZACIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES**

### **1.1.5.1. CONCEPTUALIZACIÓN**

**Variable Independiente: Análisis económico-financiero**

**ÁNÁLISIS ECONOMICO:**

Para evaluar la dinámica y el comportamiento de los diversos indicadores, es el estudio de cómo se desarrolla el proceso productivo y económico de la empresa (PALOMINO, 2013, p. 25)

### **ANALISIS FINANCIERO:**

Consiste en evaluar la racionalidad de las decisiones básicas de la organización y elegir los mejores canales financieros para realizar inversiones que la ayuden a cumplir los objetivos establecidos. (PALOMINO, 2013, p. 26)

### **Variable Dependiente: Toma de decisiones**

Este proceso proporciona los mecanismos de control y permite la coherencia del sistema.determinando que es esencial para la empresa. (KAST, 1979).

### 1.1.5.1. OPERACIONALIZACION: Operacionalización de Variables

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	INSTRUMENTO
<b>Variable independiente</b> Análisis económico-financiero	Estado de situación financiera	Análisis vertical	1. ¿Es aplicado un análisis vertical en la empresa? 2. ¿Considera que el análisis vertical es de vital importancia para evaluar los Estados Financieros de una empresa? 3. ¿Considera que la aplicación actual del análisis vertical proporciona una visión general de estructura financiera de la empresa y el desempeño de sus operaciones?	Encuesta
		Análisis horizontal	4. ¿Es aplicado un análisis horizontal en la empresa? 5. ¿Considera usted que dicha aplicación del análisis horizontal permite una comparación de cifras homogéneas correspondientes a Estados Financieros de diferentes periodos? 6. ¿Se cuenta con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal y además establecer adecuadamente los resultados?	Encuesta
		Ratios financieras	7. ¿Considera que los ratios financieros permiten comparar e investigar las relaciones que existen entre distintos elementos de la información financiera? 8. ¿Considera que los ratios de liquidez, gestión y solvencia permiten conocer la rentabilidad de la empresa? 9. ¿Cree Ud. que es importante realizar proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo? 10. ¿Cree Ud. que el análisis financiero es elemental para lograr mayor rentabilidad en una empresa?	Encuesta
<b>Variable dependiente</b> Toma de decisiones	Significativa	Recurso disponible	11. ¿Se analizan y cuentan los recursos disponibles para la toma de decisiones de la empresa? 12. ¿Se utilizan eficientemente los recursos disponibles?	Encuesta
		Tiempo	13. ¿Cuánto tiempo se toman para tomar las mejores decisiones? 14. ¿Considera importante dedicar un tiempo determinado para establecer las prioridades de la empresa y tomar unas decisiones que no sean perjudiciales para la compañía? 15. ¿Cree Ud que las reuniones de gerencia son importantes para identificar y analizar las dificultades que tiene la empresa?	Encuesta
		Objetivos	16. ¿Se plantean objetivos para la toma de decisiones? 17. ¿Se consiguen los objetivos planteados con la actual toma de decisiones? 18. ¿Existen objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica? 19. ¿Usted cree que los Estados financieros influyen en la toma de decisiones de la constructora? 20. ¿Cree usted que la Constructora Traza SAC al tener información detallada de los Estados financieros de la empresa, pueda tomar mejores decisiones?	Encuesta

### **1.1.6. HIPÓTESIS**

El Análisis Económico - Financiero influye significativamente en la toma de decisiones de CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote- 2021.

### **1.1.7. OBJETIVOS**

#### **1.1.7.1. OBJETIVO GENERAL**

Describir de qué manera el Análisis Económico - Financiero influye en la toma de decisiones en LA CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote 2021.

#### **1.1.7.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

1. Determinar la importancia que tiene el Análisis Económico y Financiero en la toma de decisiones de la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021.
2. Examinar si las decisiones tomadas por la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021, han sido las adecuadas para aumentar la rentabilidad.
3. Comparar los resultados Económicos y Financieros para identificar la influencia en la toma de decisiones de la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021.

## **CAPITULO II: METODOLOGÍA**

### **2.1. TIPO Y DISEÑO DE INVESTIGACION**

#### **2.1.1. Tipo**

Pura o básica, Se realiza por medio de recopilación de datos que potencian más los conocimientos que ya existen en el mundo real.

#### **2.1.2. Diseño**

No experimental - transaccional / descriptiva

Ya que se realiza en un solo momento.

### **2.2. POBLACIÓN**

La población de la presente investigación está formada por la empresa materia de estudio Constructora TRAZA SAC.

#### **MUESTRA**

La muestra está constituida por 3 trabajadores conformados por (1) gerente, (1) administrador y (1) contador

### **2.3. TÉCNICAS E INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

#### **2.3.1. Técnicas**

##### **La Encuesta**

Debido a que las encuestas tienen múltiples propósitos y se pueden realizar de diversas formas según la metodología escogida y los objetivos que se pretendan lograr, es un método de estudio que consiste en recopilar información de la gente encuestada con el fin de explorar, describir, predecir y explicar un grupo de características. Salcedo (2019)

### **2.3.2. Instrumento de Investigación**

#### **Cuestionario**

Consiste en recopilar datos a través de preguntas impresas en cédulas, las que el informante contesta a criterio propio obteniendo información clave que es concentrada, categorizada e interpretada mediante análisis y tabulación.

### **2.3.3. Validez y confiabilidad**

#### **Validez**

Al contrastar los indicadores con las preguntas que incluyen las variables relevantes, la validez determina la precisión de la presentación del contenido. El hecho de que la prueba haya sido desarrollada, diseñada y aplicada de esta manera, y que mida lo que pretende medir, constituye la validez de la prueba.

#### **Confiabilidad**

Este es el punto en el que una herramienta comienza a producir resultados fiables y coherentes. Esto significa que la aplicación repetida a la misma persona u objeto producirá los mismos resultados. Kerlinger (2002).

## **2.4. PROCESAMIENTO Y ANALISIS DE INFORMACION**

### **2.4.1. Procesamiento de Datos**

Se procedió a utilizar datos gráficos y tablas de la hoja de cálculo Excel 2010 procesando las respuestas de las personas encuestadas.

### **2.4.2. Análisis de la Información**

#### **Gráficos**

Los gráficos son una forma efectiva de analizar estadísticas porque los patrones son fáciles de recordar y estimar cuando se visualizan.

### CAPITULO III: RESULTADOS

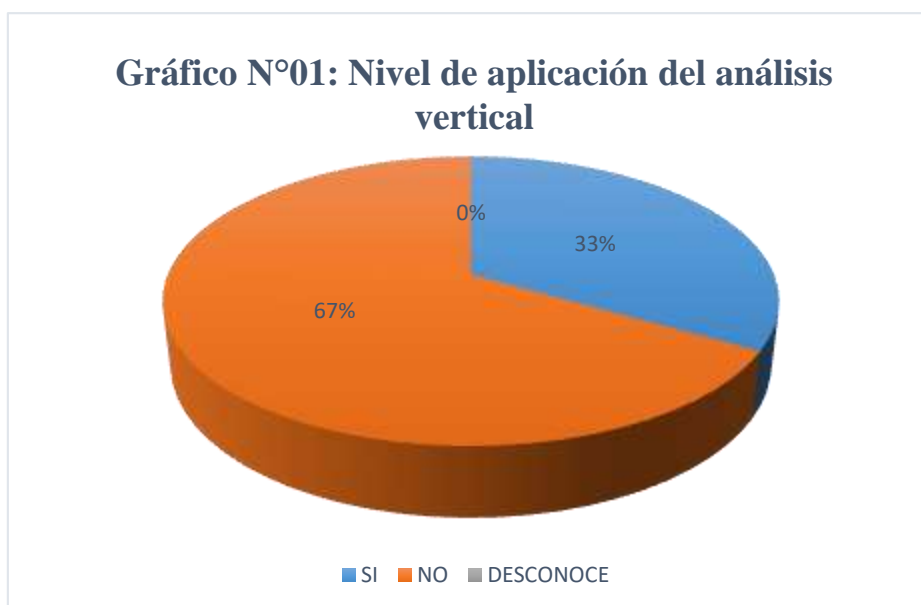
**3.1.** Para determinar cómo influye el análisis económico y financiero en la toma de decisiones en la Constructora TRAZA SAC., Chimbote 2021 se trabajó con las encuestas, aplicado a los empleados de la empresa materia de estudio.

#### 1.- ¿Es aplicado un análisis vertical en la empresa?

**Tabla N° 01**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	2	67%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados:** En el gráfico N° 01, podemos observar que el 67% opinan que, no se aplica el análisis vertical en la empresa mientras que el 33% manifiesta que sí se aplican. Existiendo una carencia de comunicación entre áreas.



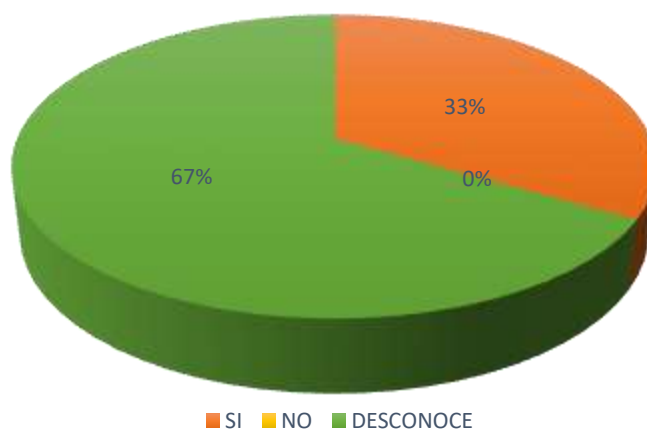
**2.- ¿Considera que el análisis vertical es de vital importancia para evaluar los Estados Financieros de una empresa?**

**Tabla N° 02**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	0	0%
DESCONOCE	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico N°02: Nivel de conocimiento que el análisis vertical es de vital importancia para evaluar los Estados Financieros**



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

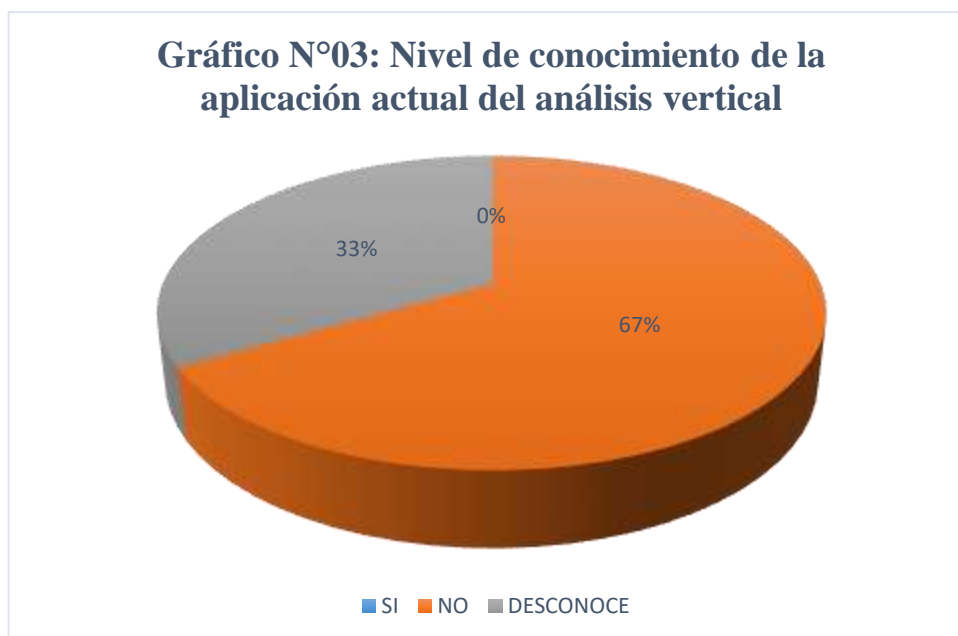
**Análisis de los resultados:** en el Grafico podemos apreciar que el 67% desconoce la importancia del análisis vertical para evaluar los estados financieros de la empresa, mientras que el 33% considera importante dicha evaluación.

**3.- ¿Considera que la aplicación actual del análisis vertical proporciona una visión general de estructura financiera de la empresa y el desempeño de sus operaciones?**

**Tabla N° 03**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	2	67%
DESCONOCE	1	33%
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

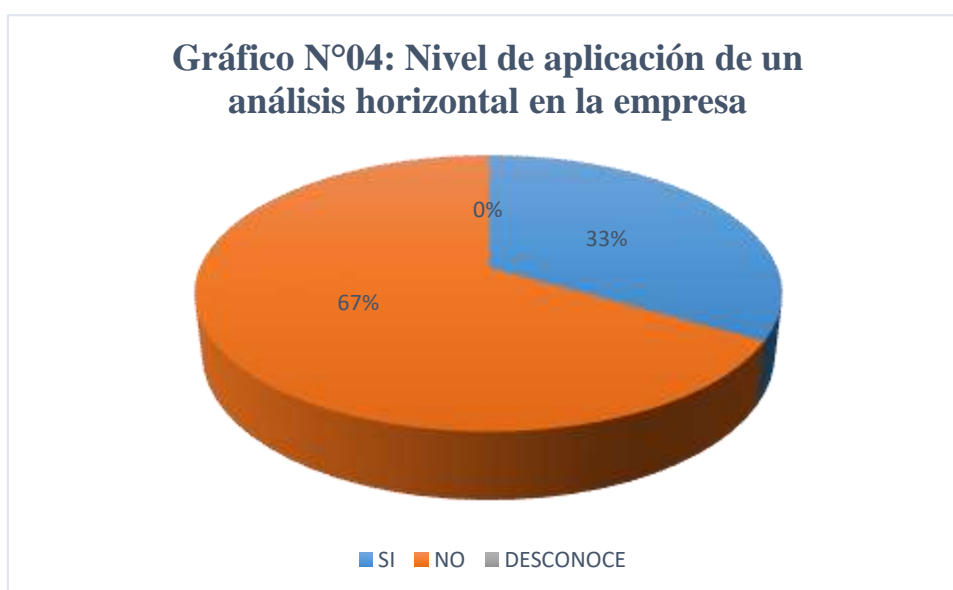
**Análisis de los resultados:** El 67% del personal encuestado menciona que el análisis vertical no permite adquirir un conocimiento amplio de la estructura financiera de la empresa y de eficiencia de sus operaciones mientras que el 33 % desconoce la aplicación del análisis vertical.

#### 4.- ¿Es aplicado un análisis horizontal en la empresa?

Tabla N° 04

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	2	67%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

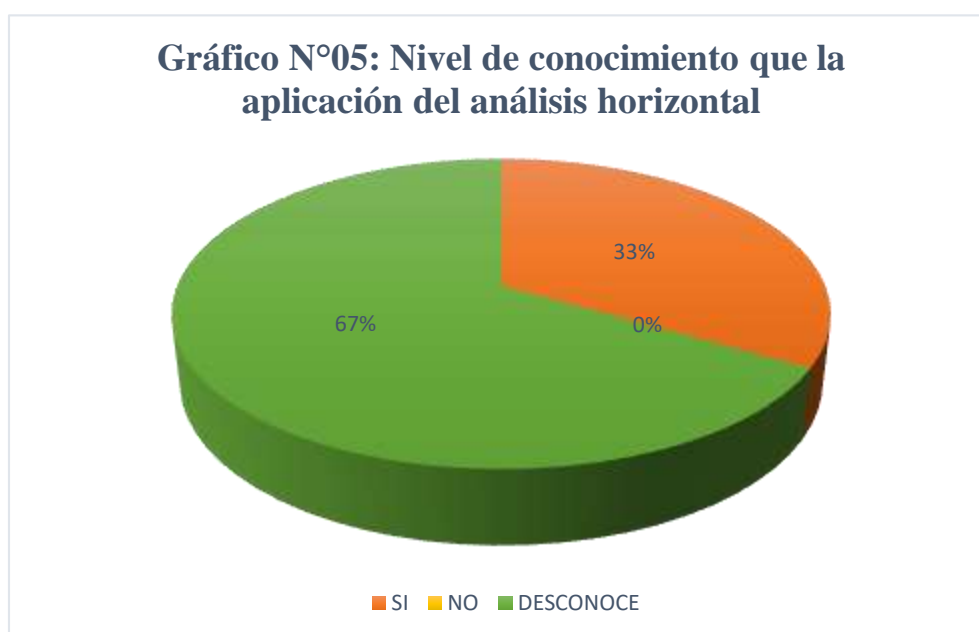
**Análisis de los resultados:** en el gráfico N°04 podemos apreciar que 67% opina que no se aplica el análisis horizontal en una empresa, mientras que el 33% opina lo contrario.

**5.- ¿Considera usted que dicha aplicación del análisis horizontal permite una comparación de cifras homogéneas correspondientes a Estados Financieros de diferentes periodos?**

**Tabla N° 05**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	0	0%
DESCONOCE	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

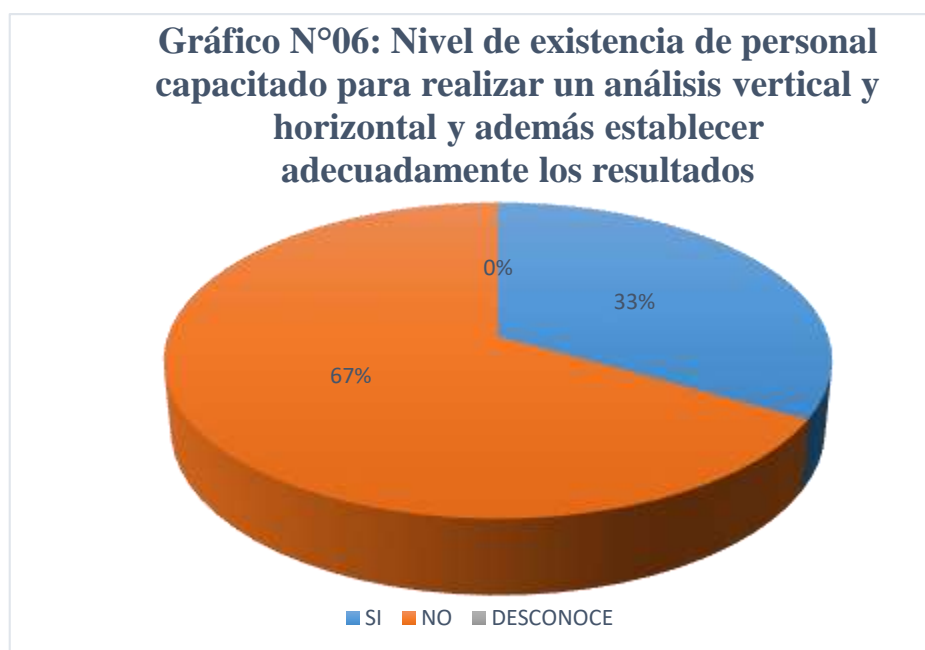
**Análisis de los resultados:** El 67% del personal encuestado desconoce la aplicación del análisis horizontal para una comparación de cifras homogéneas correspondientes a los Estados Financieros de distintos periodos, mientras que el 33% opina lo contrario.

**6.- ¿Se cuenta con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal y además establecer adecuadamente los resultados?**

**Tabla N° 06**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	2	67%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

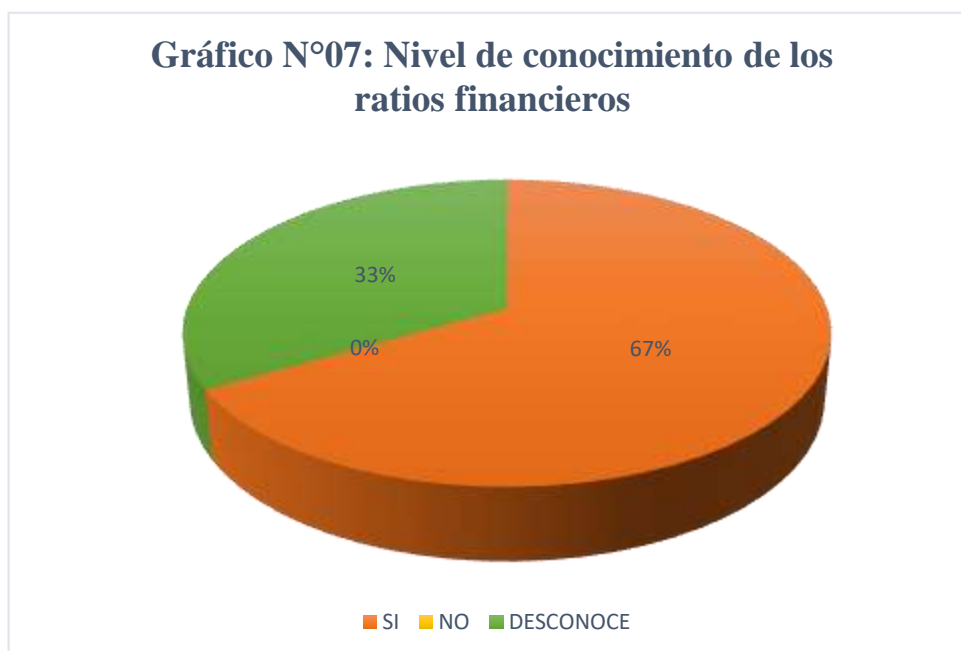
**Análisis de los resultados:** el 67% del personal encuestado opina que no cuentan con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal y además establecer adecuadamente los resultados, mientras que el 33% opina lo contrario.

**7.- ¿Considera que los ratios financieros permiten comparar e investigar las relaciones que existen entre distintos elementos de la información financiera?**

**Tabla N° 07**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	2	67%
NO	0	0%
DESCONOCE	1	33%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador

Elaboración propia

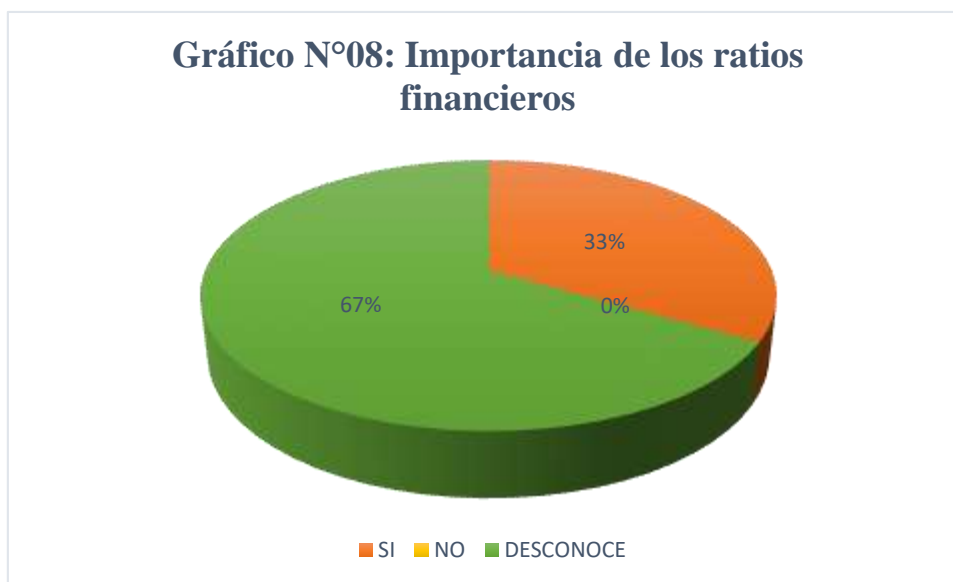
**Análisis de los resultados:** El 67 % del personal encuestado Considera que las ratios financieras permite investigar y comparar las relaciones entre los distintos elementos de la información financiera, mientras el 33% desconoce la importancia de los ratios financieros.

**8.- ¿Considera que los ratios de liquidez, gestión y solvencia permiten conocer la rentabilidad de la empresa?**

**Tabla N° 08.**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	0	0%
DESCONOCE	2	67%
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados:** El 67% de los encuestados desconocen que los ratios de liquidez, gestión y solvencia permiten conocer la productividad de la empresa, mientras que el 33% afirman que los ratios permiten conocer la rentabilidad.

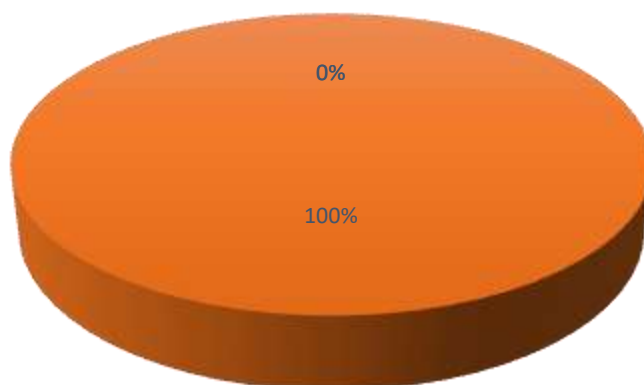
**9.- ¿Cree Ud. que es importante realizar proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo?**

**Tabla N° 09.**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	3	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia

**Gráfico N°09: Importancia de las proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo**



■ SI ■ NO ■ DESCONOCE

Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados:** El 100% afirma que es importante realizar proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo,

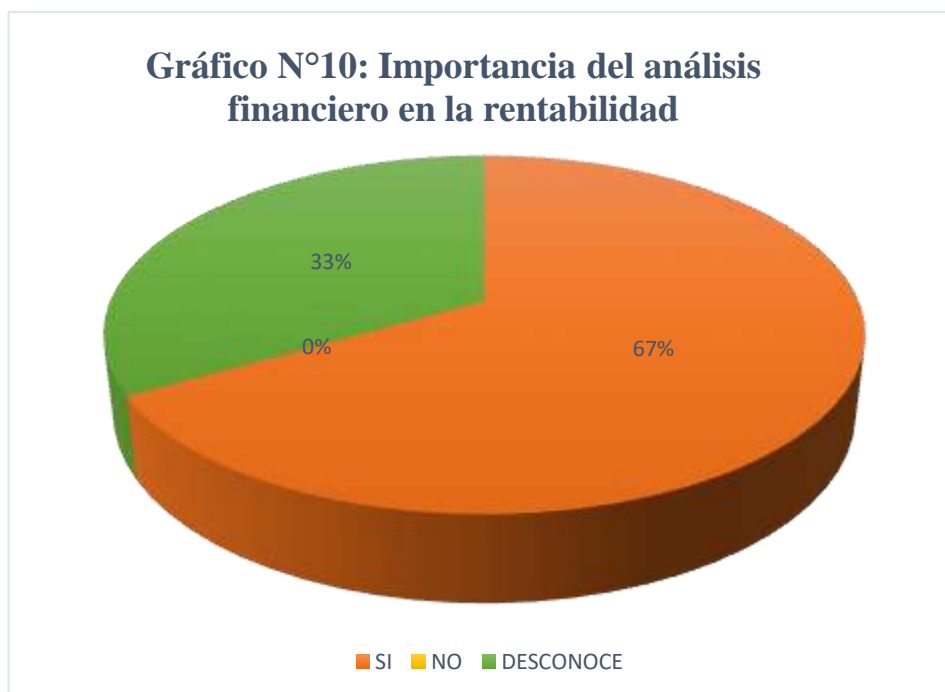


**10.- ¿Cree Ud. que el análisis financiero es elemental para lograr mayor rentabilidad en una empresa?**

**Tabla N° 10.**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	2	67%
NO	0	0%
DESCONOCE	1	33%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados:** El 67% de los encuestados asegura que el análisis financiero es elemental para lograr mayor rentabilidad en una empresa, mientras que el 33% desconoce el valor del análisis financiero de la entidad.

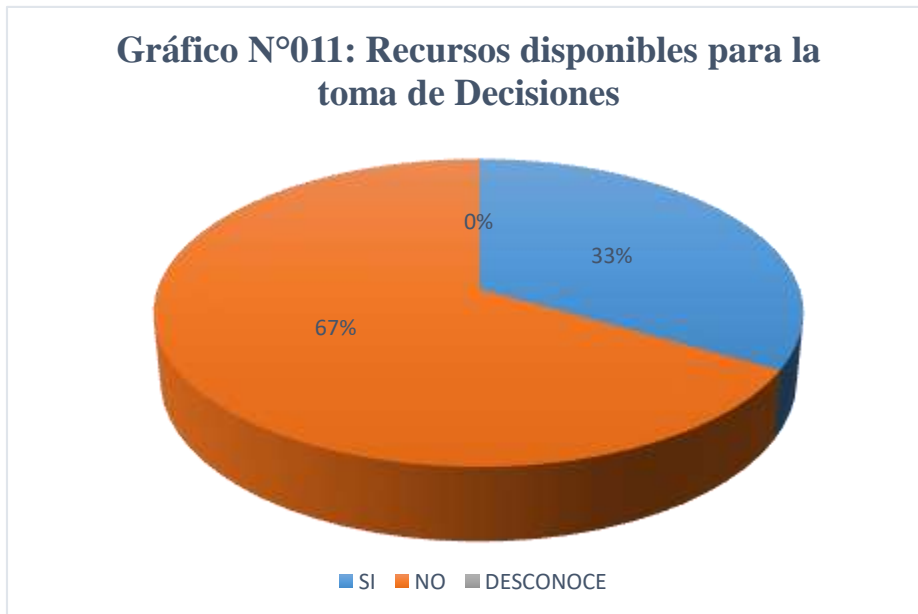
## TOMA DE DECISIONES

11.- ¿Se analizan y cuentan los recursos disponibles para la toma de decisiones de la empresa?

Tabla N° 11

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	2	67%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

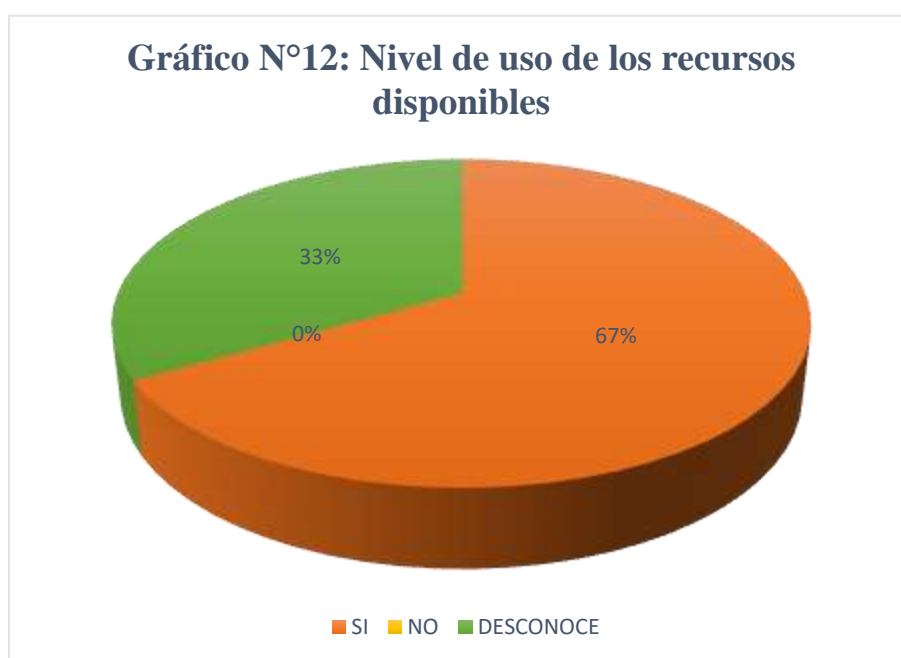
**Análisis de los resultados:** el 67% del personal encuestado opinan que no se analizan y cuentan con recursos disponibles para la toma de decisiones de la empresa, mientras que 33% afirma lo contrario.

## 12.- ¿Se utilizan eficientemente los recursos disponibles?

Tabla N° 12

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	2	67%
NO	0	0%
DESCONOCE	1	33%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados:** El 67% del personal encuestado afirma que Se utilizan eficientemente los recursos disponibles, mientras que el 33% desconoce el uso de los recursos de la empresa.

### 13.- ¿Cuánto tiempo se toman para tomar las mejores decisiones?

**Tabla N° 13**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	0	0%
NO	0	0%
DESCONOCE	3	100%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

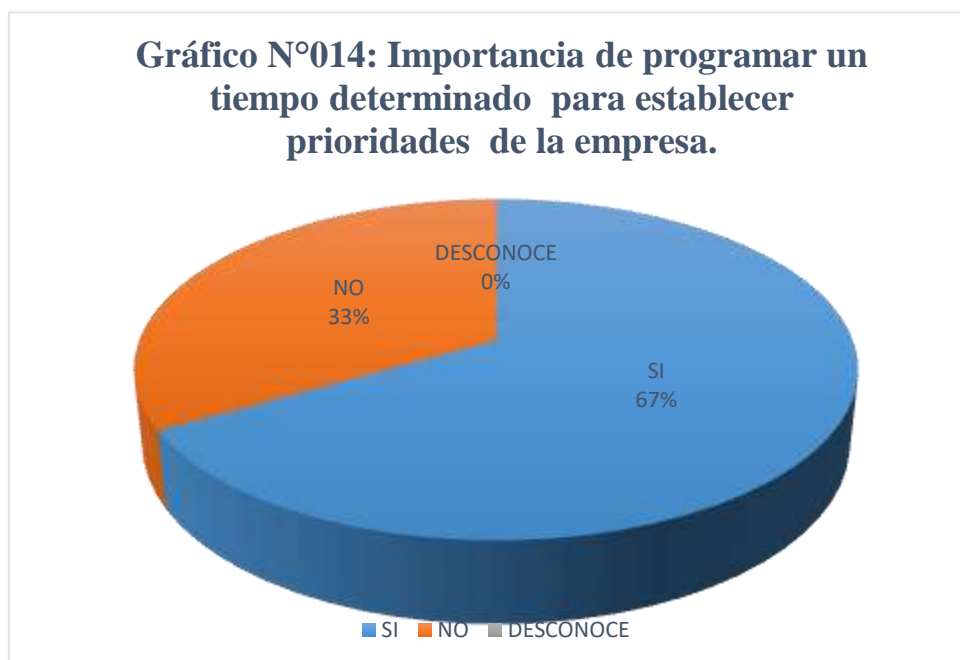
**Análisis de los resultados:** El 100% desconoce cuánto tiempo se toman para tomar las mejores decisiones en la entidad, obstaculizando la rentabilidad de la empresa.

**14.- ¿Considera importante dedicar un tiempo determinado para establecer las prioridades de la empresa y tomar unas decisiones que no sean perjudiciales para la compañía?**

**Tabla N° 14**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	2	67%
NO	1	33%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador

Elaboración propia

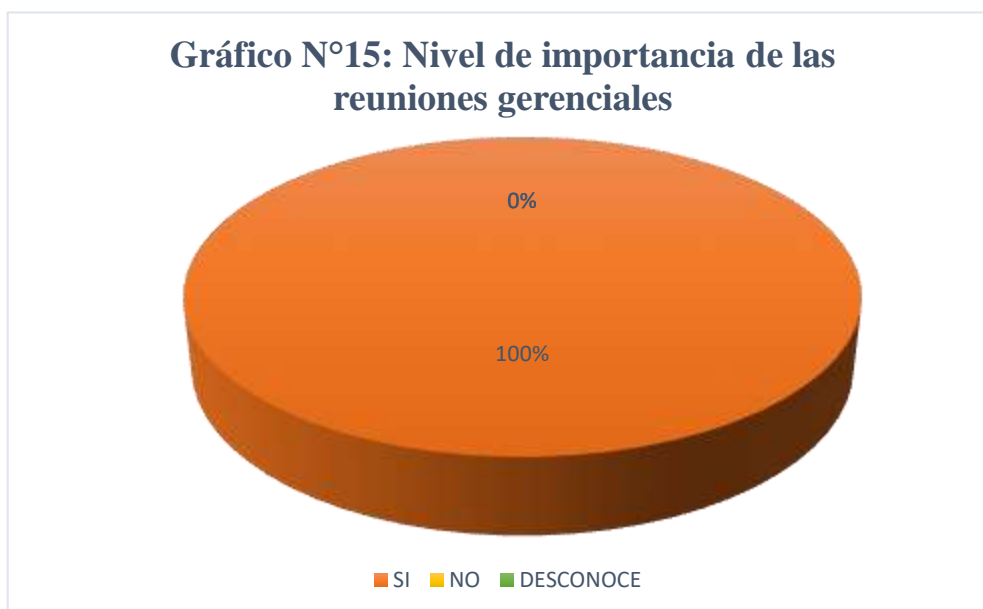
**Análisis de los resultados:** El 67% del personal encuestado Considera importante dedicar un tiempo determinado para definir las prioridades de la empresa y tomar unas decisiones que no sean perjudiciales para la compañía mientras que el 33% opina lo contrario.

**15.-- ¿cree Ud. que las reuniones de gerencia son importantes para identificar y analizar las dificultades que tiene la empresa?**

**Tabla N° 15**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	3	100%
NO	0	0%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

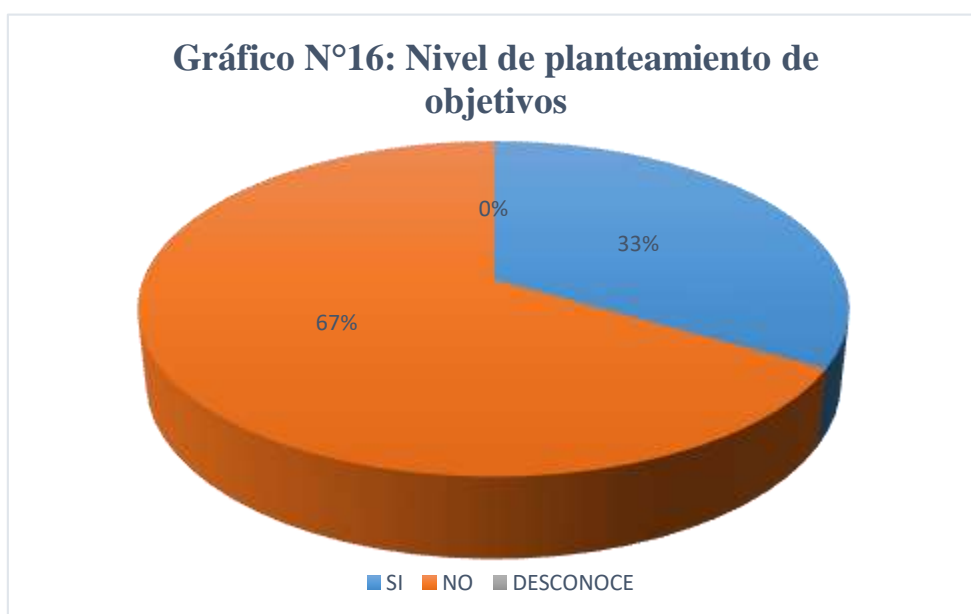
**Análisis de los resultados:** el 100% del personal encuestado cree que las reuniones de gerencia son importantes para identificar y analizar las dificultades que tiene la empresa.

**16.- ¿Se plantean objetivos para la toma de decisiones?**

**Tabla N° 16**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	2	67%
DESCONOCE	0	0%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados:** El 67% del personal encuestado menciona que no se plantean objetivos para la toma de decisiones, mientras que el 33% opina que si plantean.

**17.- ¿Se consiguen los objetivos planteados con la actual toma de decisiones?**

**Tabla N° 17**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	0	0%
DESCONOCE	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados.** El 67% indicó que desconocen conseguir los objetivos planteados con la actual toma de decisiones, mientras que el 33% afirma lo contrario.



**18.- ¿Existen objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica?**

**Tabla N° 18**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	1	33%
NO	0	0%
DESCONOCE	2	67%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

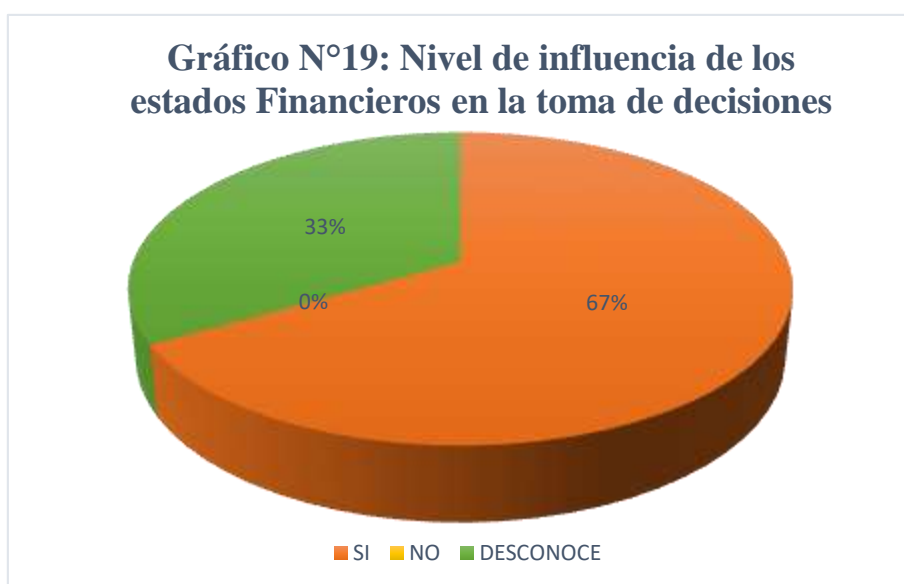
**Análisis de los resultados:** El 67% del personal encuestado desconoce la existencia de objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica, mientras que el 33% manifiesta que sí existen.

**19.- ¿Usted cree que los Estados financieros influyen en la toma de decisiones de la constructora?**

**Tabla N° 19**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	2	67%
NO	0	0%
DESCONOCE	1	33%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

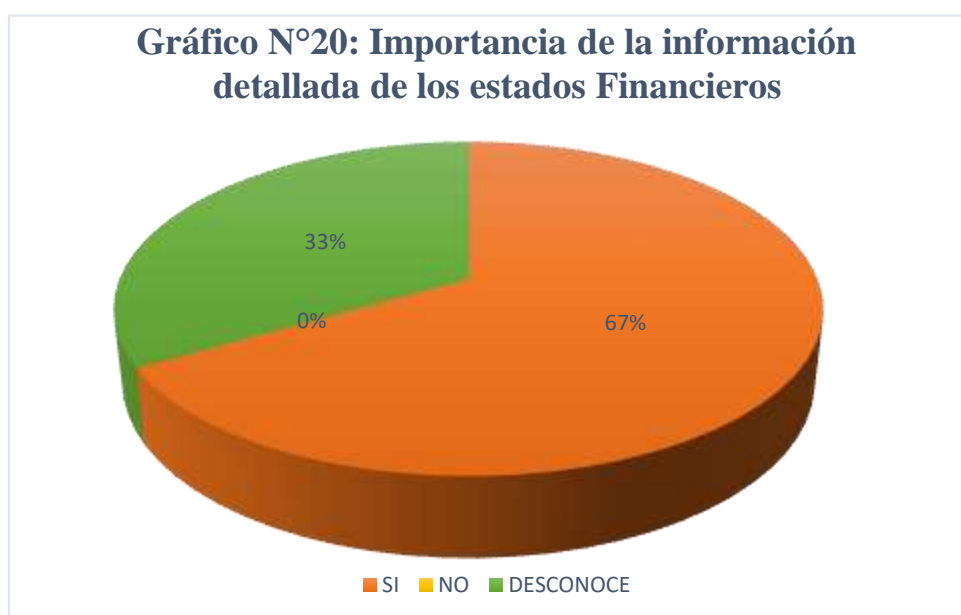
**Análisis de los resultados.** El 67% del personal encuestado cree que los Estados financieros influyen en la toma de decisiones de la constructora, mientras que el 33% desconoce.

**20.- ¿Cree usted que la Constructora Traza SAC al tener información detallada de los Estados financieros de la empresa, pueda tomar mejores decisiones?**

**Tabla N° 20**

ALTERNATIVAS	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	2	67%
NO	0	0%
DESCONOCE	1	33%
TOTAL	3	100%

Fuente: Elaboración propia



Fuente: cuestionario aplicado al gerente, administrador y contador  
Elaboración propia

**Análisis de los resultados:** El 67% del personal encuestado cree que la Constructora Traza SAC al tener información detallada de los EE. FF. De la empresa, pueda tomar mejores decisiones. Mientras que el 33% desconoce.

## CAPÍTULO IV: ANÁLISIS Y DISCUSIÓN

### **1. Describir de qué manera el Análisis Económico - Financiero influye en la toma de decisiones en LA CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote 2021.**

En la tabla N.º 01, podemos observar que el 67% opinan que, no se aplica el análisis vertical en la empresa mientras que el 33% manifiesta que sí se aplican. Existiendo una carencia de comunicación entre áreas. Así mismo en la tabla N.º N.º04 podemos apreciar que 67% opina que no se aplica el análisis horizontal en la empresa, mientras que el 33% opina lo contrario. En ese sentido podemos deducir que en la empresa no se aplican los análisis a los estados financieros, el cual es indispensable para conocer detalladamente el nivel de solvencia, endeudamiento, rendimiento y productividad de la constructora, facilitando la toma de decisiones. Según Palacios (2017) Reconoce que realizar un análisis de estado financiero horizontal es una de las mejores técnicas, pues te permite ver cómo cambia cada cuenta de un año a otro. Los resultados muestran que la situación financiera y económica de la empresa es muy estable en el balance general.

El objetivo del análisis financiero es convertir los datos de los informes financieros en un formulario que pueda utilizarse para comprender la situación financiera y económica de la empresa, y tomar decisiones. (Gerencie, 2020)

### **2. Determinar la importancia que tiene el Análisis Económico y Financiero en la toma de decisiones de la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021.**

Según la tabla N.º06, el 67% del personal encuestados opina que no cuentan con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal y además establecer adecuadamente los resultados, mientras que el 33% opina lo contrario. De acuerdo a la encuesta realizada podemos deducir que la empresa no realiza el análisis de los estados financieros periódicamente por no tener el personal capacitado y además no son interpretadas correctamente llevando a tomar

decisiones equivocadas que podrían afectar la productividad de la empresa. Según Alfonso & Gomez (2016) Es necesario que cada gerente conozca cuáles son los principales indicadores financieros y económicos, para analizar y utilizar el análisis financiero como la base principal para decisiones financieras acertadas.

**Marcillo et al, (2021)** Debido a que es una metodología que se puede utilizar para cualquier negocio, el análisis del estado financiero es significativo por esta razón, permitiéndole evaluar con precisión su situación financiera, brindándole conocimiento de su condición actual para que pueda tomar las mejores decisiones y realizar un seguimiento. Cómo está cambiando la organización. Además, se debe considerar que la de toma de decisiones es la más vital para una organización y que escoger el mejor curso de acción requiere el conocimiento de técnicas para el análisis financiero y la recopilación de datos.

**3. Examinar si las decisiones tomadas por la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021, han sido las adecuadas para aumentar la rentabilidad.**

Según la tabla N° 16 el 67% del personal encuestado menciona que no se plantean objetivos para la toma de decisiones, mientras que el 33% opina que sí se plantean. Existiendo una descoordinación entre áreas. A sí mismo en la tabla N°18 muestra que el 67% de los encuestados desconoce la existencia de objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica, mientras que el 33% manifiesta que sí existen. Se puede deducir que la empresa no analiza la posición financiera presente y pasada, dificultando tomar mejores decisiones para el futuro de la organización. En ese sentido, la constructora no tiene clara que el análisis financiero es una principal técnica para encaminar los datos hacia las mejores elecciones para la empresa.

Según los expertos académicos Spurr y Bonini (2000) autores del Libro “Toma de Decisiones en Administración” tomar decisiones implica escoger un curso de acción entre distintas posibilidades. Un componente esencial de la toma de decisiones es la capacidad de la empresa involucrada para ver la situación con

claridad. El gerente de la empresa puede ver algunas situaciones como problemáticas y otras como normales o incluso ventajosas.

Cualquier tema que requiera la toma de decisiones tiene algunos componentes cruciales; Primero, existen varios enfoques para resolver el problema, es decir, hay dos o más opciones disponibles; por otro lado, tomar una decisión no sería difícil; El segundo requisito es que el individuo que toma las decisiones debe tener metas u objetivos a alcanzar; El tercer requisito es que debe haber un proceso de análisis que permita evaluar alternativas a la luz de los objetivos. El responsable de la decisión podrá seleccionar la mejor opción que mejor se adapte a sus objetivos.

**4. Comparar los resultados Económicos y Financieros para identificar la influencia en la toma de decisiones de la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021.**

<b>SIN ANALISIS FINANCIERO</b>	<b>CON ANALISIS FINANCIERO</b>
<p>Como se muestra en la tabla N°08 El 67% de las personas encuestadas desconocen que los ratios permiten conocer la rentabilidad de la empresa, mientras que el 33% afirman que los ratios permiten conocer la rentabilidad.</p>	<p>Por ejemplo: Realizado el Análisis de liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente) en base a los estados financieros periodo 2020 y 2021 se muestra lo siguiente:</p> $2020 = \frac{S/ 139,437.00}{S/ 303,426.00} = 0.46$ $2021 = \frac{S/ 141,320.00}{S/ 145,015.00} = 0.97$ <p>Esta ratio nos indica el aumento que hubo de un año a otro sin embargo muestra que el activo corriente se encuentra inferior al pasivo corriente o sea que por cada nuevo sol de deuda la constructora cuenta con 0.46 para el 2020 y 0.97 para el 2021 para poder pagar sus obligaciones. Existiendo la posibilidad de tener problemas de solvencia a corto plazo. Existiendo una variación de <b>-0.51</b> entre ambos periodos, en tal sentido,</p>

la constructora no puede invertir en compras de activos porque no cuenta con capacidad de pago.

### **Ratio de Capital de Trabajo**

**(Activ. Corrient. – Pasiv. Corrient.)**

**2020 = S/ 139,437.00 - S/ 303,426.00 = - S/ 163,989.00**

**2021 = S/ 141,320.00 - S/ 145,015.00 = - S/ 3,695.00**

**Variación = - S/ 163,989.00 – - S/ 3,695.00 = - 160,294**

Esta ratio nos indica que la constructora no tiene solvencia para pagar sus obligaciones a terceros en ambos periodos nos indica un resultado negativo, ósea el capital de trabajo estaría por debajo de cero soles luego de pagar sus obligaciones a corto plazo.

En ese sentido podemos comprobar la importancia de los análisis financieros para conocer el rendimiento de la empresa con la finalidad de tomar las mejores decisiones que beneficien a la misma.

Según Santos (2019), los indicadores financieros nos ayudan a encontrar información sobre el negocio, lo cual es útil para obtener resultados en plazos cortos y largos y nos permite tomar decisiones informadas. La comparación de datos de dos años también nos proporcionará datos de referencia y escenarios que ocurrieron durante los años del estudio, lo que nos permitirá hacer planes para el futuro mediante el análisis de los procesos de toda la organización.

## **CAPITULO V: CONCLUSIONES**

1. Según la tabla N°01 observamos que, el 67 % de encuestados mencionan que no se aplican el análisis vertical en la empresa, mientras que el 33% afirma lo contrario. Asimismo, en la tabla N°04, 67% de las personas encuestadas menciona que no se aplica el análisis horizontal en la constructora, mientras el 33% opina lo contrario. Por ende, se concluye que, en la Constructora Traza SAC no se analizan los Estados Financieros para tomar decisiones gerenciales, siendo ésta de vital importancia para conocer la posición financiera de la misma dado que, Sin ella, existe el riesgo de que las decisiones no se tomen con claridad, lo que podría perjudicar la rentabilidad.
2. Al analizar el nivel de existencia de personal capacitado para realizar el análisis financiero para la toma de decisiones, cuyos resultados se muestran en la tabla N°06 donde el 67% de las personas encuestadas opina que no cuentan con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal, además establecer adecuadamente los resultados, mientras que el 33% opina lo contrario. Podemos concluir que la constructora no cuenta con trabajadores capacitados para interpretar el análisis financiero y tomar decisiones acertadas, desconociendo el nivel de ingresos y gastos de la misma.
3. Al evaluar el nivel de planteamiento de objetivos para la toma de decisiones detallados en la tabla N° 16 donde el 67% de los encuestados menciona que no se plantean objetivos para la toma de decisiones, mientras el 33% opina que sí se plantean. A sí mismo en la tabla N°18 muestra que el 67% de encuestados desconoce la existencia de objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica, mientras que el 33% manifiesta que sí existen. Por ello, se concluye que la constructora carece de planteamiento de objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión económica- financiera, mostrando la existencia de un trabajo descoordinado.



4. Al conocer el nivel de importancia de las ratios financieros en la toma de decisiones, cuyos resultados se muestran en la tabla N°08, donde el 67% de los encuestados desconocen que las ratios de gestión, liquidez y solvencia permiten conocer la rentabilidad de la empresa, mientras que el 33% afirma que las ratios permiten conocer la rentabilidad. Concluyendo que gran parte de los trabajadores de la empresa desconocen cómo el análisis económico financiero por medio de la aplicación de porcentajes horizontales, verticales y razones financieras pueden influir en el desempeño del sector financiero y posibilita el uso racional de los recursos financieros, posibilitando una mejor toma de decisiones dentro de la misma empresa.

## **CAPÍTULO VI. RECOMENDACIONES**

1. Se recomienda realizar periódicamente el análisis de los estados Financieros, para identificar los riesgos, liquidez y solvencia de la empresa con el objetivo de tomar decisiones financieras apropiadas para el presente y futuro de la Constructora.
2. Se recomienda buscar asesorías para analizar e interpretar los Estados financieros.
3. Se recomienda fomentar que las decisiones financieras se tomen considerando diversos instrumentos económicos que ayuden a tener proyecciones a futuro, organizar reuniones periódicamente para corregir errores financieros y además plantear objetivos y estrategias que ayuden a conseguir mayor rentabilidad a corto y largo plazo.
4. Se recomienda a la gerencia dar mayor importancia a la elaboración, análisis e interpretación de los estados financieros para la toma de decisiones. Creando políticas internas con la finalidad de evaluar su desempeño económico - financiero de forma detallada esto ayudará a minimizar riesgos generando mayor rentabilidad.

## **CAPÍTULO VII. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS**

- Albornoz, C. (2012). *Gestión Financiera de las Organizaciones*. Argentina. Eudeba.
- Bastidas, J. (2019) *Análisis financiero para mejorar la toma de decisiones de la empresa importextil de la ciudad de Otavalo*.
- Beltran, C. (2018) *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa constructora COVIRCA S.R.L – HUARAZ, periodo 2013 – 2017*.
- Cabrera, Fuentes, & Cerezo (2017) *Gestión Financiera*.
- Cueva, J. y Terrones, L. (2017) *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa CHICHARRON & CAFÉ EIRL. Cajamarca 2015 – 2016*.
- Dale, R y Stewart Mc. (2012). *Estados Financieros*. México. Editorial Hispano Americana.
- Flores (2011) *Objetivos de ratios financieros*.
- Garcés, C. (2019) *Indicadores financieros para la toma de decisiones en la Empresa DISGARTA*.
- Gerencie (2020) *Análisis de estados financieros*.
- Hernández (2017) *Decisiones Financieras*.
- Holded (2021) *ratios financieros*.
- Irrazabal, V. (2018) *Aplicación del análisis e interpretación de los estados financieros y su incidencia para la toma de decisiones en una empresa de transportes urbano de Lima Metropolitana en el periodo 2015*.
- Marcillo et al, (2021) *Análisis financiero: una herramienta clave para la toma de decisiones de gerencia*.
- Palacios, M. (2017) *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones financieras de la empresa Arenera Jaén S.A.C. de Piura, periodo 2015 – 2016*.

- Puente, M. (2017) *Análisis de los estados financieros para la toma de decisiones de la empresa MERCANTIL J. R. E.I.R.L año 2015- 2016 Chimbote.*
- Rojas, J. (2017) *Información financiera y la toma de decisiones en las empresas constructoras de Huaraz, periodo 2016.*
- Rubio, C. (2013) *Diagnóstico económico -financiero para la gestión del riesgo de endeudamiento en la empresa Láctea S.A de Trujillo 2011– 2012.*
- Salazar (2016) *Análisis Vertical*
- Salcedo, A. (2019) *La Encuesta*
- Santos, E. (2019) *Los Ratios Financieros*
- Tomás (2018) *El análisis horizontal*
- Vásquez, J. (2019) *Análisis Económico – Financiero y su incidencia en las decisiones de inversión de la empresa MMG Contratistas S.R.L. en Cajamarca, periodo 2017 - 2018*
- Westreicher (2018) *Equilibrio Financiero*

## **CAPÍTULO VIII. AGRADECIMIENTO O DEDICATORIA**

Agradecer a DIOS por ser mi guía a lo largo de mi vida, y por darme la sabiduría para alcanzar mis metas.

A pesar de los desafíos que han surgido, a mis padres por ser mi firme sistema de apoyo

Quiero expresar mi agradecimiento a mi asesor de tesis, Mg. Vigo Bardales Luis Alberto, quien con su experiencia, conocimiento y empuje me ayudó en esta investigación.

Agradezco a todos los profesores de la Universidad San Pedro, Chimbote, quienes me han inspirado a crecer tanto personal como profesionalmente a través de su sabiduría, conocimiento y apoyo.

# **ANEXOS Y APENDICE**

## ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA LÓGICA

**TITULO: Análisis económico – financiero y su influencia en la toma de decisiones de constructora Traza SAC, Chimbote 2021.**

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
<p><b>¿DE QUÉ MANERA EL ANÁLISIS ECONÓMICO - FINANCIERO INFLUYE EN LA TOMA DE DECISIONES DE CONSTRUCTORA TRAZA SAC, CHIMBOTE, ¿2021?</b></p>	<p><b>GENERAL</b></p> <p>Describir de qué manera el Análisis Económico - Financiero influirá en la toma de decisiones en LA CONSTRUCTORA TRAZA S.A.C, Chimbote 2021</p> <p><b>ESPECIFICOS</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Determinar la importancia que tiene el Análisis Económico y Financiero en la toma de decisiones de la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021.</li> <li>Examinar si las decisiones tomadas por la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021, han sido las adecuadas para aumentar la rentabilidad.</li> <li>Comparar los resultados Económicos y Financieros para identificar la influencia en la toma de decisiones de la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote-2021</li> </ol>	<p>El Análisis Económico y Financiero influye significativamente en la toma de decisiones de CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote, 2021.</p>	<p><b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b></p> <p>Análisis económico-financiero</p> <p><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b></p> <p>Toma de decisiones</p>	<p>Estado de situación financiera</p> <p>Significativa</p>	<p>Análisis vertical</p> <p>Análisis horizontal</p> <p>Ratios financieros</p> <p>Recurso disponible</p> <p>Tiempo</p> <p>Objetivos</p>

## ANEXO N° 02: ENCUESTA

**Instrucción:** el siguiente cuestionario tiene como objetivo recopilar la información necesaria que servirá de soporte al proyecto de investigación sobre el Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones de la Constructora TRAZA SAC Chimbote 2021, para el cual deberá marcar con un (X) la respuesta que cree correcta.

1. ¿Es aplicado un análisis vertical en la empresa?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
2. ¿Considera que el análisis vertical es de vital importancia para evaluar los Estados Financieros de una empresa?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
3. ¿Considera que la aplicación actual del análisis vertical proporciona una visión general de estructura financiera de la empresa y el desempeño de sus operaciones?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
4. ¿Es aplicado un análisis horizontal en la empresa?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
5. ¿Considera usted que dicha aplicación del análisis horizontal permite una comparación de cifras homogéneas correspondientes a Estados Financieros de diferentes periodos?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
6. ¿Se cuenta con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal



y además establecer adecuadamente los resultados?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

7. ¿Considera que los ratios financieros permiten comparar e investigar las relaciones que existen entre distintos elementos de la información financiera?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

8. ¿Considera que los ratios de liquidez, gestión y solvencia permiten conocer la rentabilidad de la empresa?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

9. ¿Cree Ud. que es importante realizar proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

10. ¿Cree Ud. que el análisis financiero es elemental para lograr mayor rentabilidad en una empresa?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

11. ¿Se analizan y cuentan los recursos disponibles para la toma de decisiones de la empresa?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

12. ¿Se utilizan eficientemente los recursos disponibles?

- (     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
13. ¿Cuánto tiempo se toman para tomar las mejores decisiones?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
14. ¿Considera importante dedicar un tiempo determinado para establecer las prioridades de la empresa y tomar unas decisiones que no sean perjudiciales para la compañía?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
15. ¿cree Ud que las reuniones de gerencia son importantes para identificar y analizar las dificultades que tiene la empresa?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
16. ¿Se plantean objetivos para la toma de decisiones?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
17. ¿Se consiguen los objetivos planteados con la actual toma de decisiones?  
(     ) SI  
(     ) NO  
(     ) DESCONOCE
18. ¿Existen objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica?  
(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

19. ¿Usted cree que los Estados financieros influyen en la toma de decisiones de la constructora?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

20. ¿Cree usted que la Constructora Traza SAC al tener información detallada de los Estados financieros de la empresa, pueda tomar mejores decisiones?

(     ) SI

(     ) NO

(     ) DESCONOCE

**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**PROGRAMA DE ESTUDIO:**  
**PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS**

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: cuestionario para medir la “.....”, que es parte de la investigación titulada: “Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones de Constructora TRAZA SAC- Chimbote 2021”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de éstos sean utilizados eficientemente; aportando tanto a la elaboración de la Tesis como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: .....

FORMACIÓN ACADÉMICA: .....

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: .....

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: .....

INSTITUCIÓN: .....

Objetivo de la investigación:

Describir de qué manera el Análisis Económico - Financiero influye en la toma de decisiones en la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote 2021. de acuerdo con los siguientes indicadores sírvase calificar cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b>  Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de ésta.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel.	-Los ítems no son suficientes para medir la dimensión.  -Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden con la dimensión total.

		<p>-Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente.</p> <p>-Los ítems son suficientes.</p>
<p><b>CLARIDAD</b></p> <p>El ítem se comprende fácilmente, es decir su sintáctica y semántica son adecuadas.</p>	<p>1. No cumple con el criterio</p> <p>2. Bajo nivel</p> <p>3. Moderado nivel</p> <p>4. Alto nivel</p>	<p>-El ítem no es claro</p> <p>-El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.</p> <p>-Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.</p> <p>-El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.</p>
<p><b>COHERENCIA</b></p> <p>El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p>	<p>1. No cumple con el criterio</p> <p>2. Bajo nivel</p> <p>3. Moderado nivel</p> <p>4. Alto nivel</p>	<p>-El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.</p> <p>-El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión.</p> <p>-El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo.</p> <p>-El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.</p>
<p><b>RELEVANCIA</b></p> <p>El ítem es esencial o importante; es decir, debe ser incluido.</p>	<p>1. No cumple con el criterio</p> <p>2. Bajo nivel</p> <p>3. Moderado nivel</p> <p>4. Alto nivel</p>	<p>-El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.</p> <p>-El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.</p> <p>-El ítem es relativamente importante.</p> <p>-El ítem es importante.</p>

## MATRIZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS

**TÍTULO DE LA TESIS: “Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones de Constructora TRAZA SAC- Chimbote 2021”.**

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
Estado situación financiera  de	1. ¿Es aplicado un análisis vertical en la empresa?					
	2. ¿Considera que el análisis vertical es de vital importancia para evaluar los Estados Financieros de una empresa?					
	3. ¿Considera que la aplicación actual del análisis vertical proporciona una visión general de estructura financiera de la empresa y el desempeño de sus operaciones?					
	4. ¿Es aplicado un análisis horizontal en la empresa?					
	5. ¿Considera usted que dicha aplicación del análisis horizontal permite una comparación de cifras homogéneas correspondientes a Estados Financieros de diferentes periodos?					
	6. ¿Se cuenta con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal y además establecer adecuadamente los resultados?					

	7. ¿Considera que los ratios financieros permiten comparar e investigar las relaciones que existen entre distintos elementos de la información financiera?					
	8. ¿Considera que los ratios de liquidez, gestión y solvencia permiten conocer la rentabilidad de la empresa?					
	9. ¿Cree Ud. que es importante realizar proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo?					
	10. ¿Cree Ud. que el análisis financiero es elemental para lograr mayor rentabilidad en una empresa?					
Significativa	11. ¿Se analizan y cuentan los recursos disponibles para la toma de decisiones de la empresa?					
	12. ¿Se utilizan eficientemente los recursos disponibles?					
	13. ¿Cuánto tiempo se toman para tomar las mejores decisiones?					
	14. ¿Considera importante dedicar un tiempo determinado para establecer las prioridades de la empresa y tomar unas decisiones que no sean perjudiciales para la compañía?					
	15. ¿cree Ud que las reuniones de gerencia son importantes para identificar y analizar las dificultades que tiene la empresa?					

	16. ¿Se plantean objetivos para la toma de decisiones?					
	17. ¿Se consiguen los objetivos planteados con la actual toma de decisiones?					
	18. ¿Existen objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica?					
	19. ¿Usted cree que los Estados financieros influyen en la toma de decisiones de la constructora?					
	20. ¿Cree usted que la Constructora Traza SAC al tener información detallada de los Estados financieros de la empresa, pueda tomar mejores decisiones?					

**Calificar de 1 a 4 puntos**



**ASPECTOS GENERALES**

ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES	
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario				
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.				
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.				
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa su respuesta, sugiera los ítems a añadir.				
Hay alguna dimensión que hace parte del constructor y no fue evaluada.				
<b>VALIDEZ</b>				
APLICABLE			SI	NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			SI	NO
Validado por:			Fecha:	
Firma:	Teléfono:		Email:	

**UNIVERSIDAD SAN PEDRO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**PROGRAMA DE ESTUDIO:**  
**PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS**

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: cuestionario para medir la “.....”, que es parte de la investigación titulada: “Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones de Constructora TRAZA SAC- Chimbote 2021”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de éstos sean utilizados eficientemente; aportando tanto a la elaboración de la Tesis como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: .....

FORMACIÓN ACADÉMICA: .....

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: .....

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: .....

INSTITUCIÓN: .....

Objetivo de la investigación:

Describir de qué manera el Análisis Económico - Financiero influye en la toma de decisiones en la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote 2021. de acuerdo con los siguientes indicadores sírvase calificar cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b>  Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de ésta.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel.	-Los ítems no son suficientes para medir la dimensión.  -Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden con la dimensión total.  -Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente.

		-Los ítems son suficientes.
<p><b>CLARIDAD</b></p> <p>El ítem se comprende fácilmente, es decir su sintáctica y semántica son adecuadas.</p>	<p>1. No cumple con el criterio</p> <p>2. Bajo nivel</p> <p>3. Moderado nivel</p> <p>4. Alto nivel</p>	<p>-El ítem no es claro</p> <p>-El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.</p> <p>-Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.</p> <p>-El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.</p>
<p><b>COHERENCIA</b></p> <p>El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p>	<p>1. No cumple con el criterio</p> <p>2. Bajo nivel</p> <p>3. Moderado nivel</p> <p>4. Alto nivel</p>	<p>-El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.</p> <p>-El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión.</p> <p>-El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo.</p> <p>-El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.</p>
<p><b>RELEVANCIA</b></p> <p>El ítem es esencial o importante; es decir, debe ser incluido.</p>	<p>1. No cumple con el criterio</p> <p>2. Bajo nivel</p> <p>3. Moderado nivel</p> <p>4. Alto nivel</p>	<p>-El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.</p> <p>-El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.</p> <p>-El ítem es relativamente importante.</p> <p>-El ítem es importante.</p>

## MATRIZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS

TÍTULO DE LA TESIS: “Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones de Constructora TRAZA SAC- Chimbote 2021”.

DIMENSIÓN	ITEM	SUFICIENCIA	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
Estado de situación financiera	1. ¿Es aplicado un análisis vertical en la empresa?					
	2. ¿Considera que el análisis vertical es de vital importancia para evaluar los Estados Financieros de una empresa?					
	3. ¿Considera que la aplicación actual del análisis vertical proporciona una visión general de estructura financiera de la empresa y el desempeño de sus operaciones?					
	4. ¿Es aplicado un análisis horizontal en la empresa?					
	5. ¿Considera usted que dicha aplicación del análisis horizontal permite una comparación de cifras homogéneas correspondientes a Estados Financieros de diferentes periodos?					
	6. ¿Se cuenta con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal y					

	además establecer adecuadamente los resultados?					
	7. ¿Considera que los ratios financieros permiten comparar e investigar las relaciones que existen entre distintos elementos de la información financiera?					
	8. ¿Considera que los ratios de liquidez, gestión y solvencia permiten conocer la rentabilidad de la empresa?					
	9. ¿Cree Ud. que es importante realizar proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo?					
	10. ¿Cree Ud. que el análisis financiero es elemental para lograr mayor rentabilidad en una empresa?					
Significativa	11. ¿Se analizan y cuentan los recursos disponibles para la toma de decisiones de la empresa?					
	12. ¿Se utilizan eficientemente los recursos disponibles?					
	13. ¿Cuánto tiempo se toman para tomar las mejores decisiones?					
	14. ¿Considera importante dedicar un tiempo determinado para establecer las prioridades de la empresa y tomar unas decisiones que no sean perjudiciales para la compañía?					

	15. ¿cree Ud que las reuniones de gerencia son importantes para identificar y analizar las dificultades que tiene la empresa?					
	16. ¿Se plantean objetivos para la toma de decisiones?					
	17. ¿Se consiguen los objetivos planteados con la actual toma de decisiones?					
	18. ¿Existen objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica?					
	19. ¿Usted cree que los Estados financieros influyen en la toma de decisiones de la constructora?					
	20. ¿Cree usted que la Constructora Traza SAC al tener información detallada de los Estados financieros de la empresa, pueda tomar mejores decisiones?					

**Calificar de 1 a 4 puntos.**

**ASPECTOS GENERALES**

ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES	
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario				
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.				
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.				
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa su respuesta, sugiera los ítems a añadir.				
Hay alguna dimensión que hace parte del constructor y no fue evaluada.				
<b>VALIDEZ</b>				
APLICABLE			SI	NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			SI	NO
Validado por:			Fecha:	
Firma:	Teléfono:	Email:		



UNIVERSIDAD SAN PEDRO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
**PROGRAMA DE ESTUDIO:**  
**PLANILLA DE JUICIO DE EXPERTOS**

Respetado experto: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento: cuestionario para medir la “.....”, que es parte de la investigación titulada: “Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones de Constructora TRAZA SAC- Chimbote 2021”. La evaluación de los instrumentos es de gran relevancia para lograr que sean válidos y que los resultados obtenidos a partir de éstos sean utilizados eficientemente; aportando tanto a la elaboración de la Tesis como de sus aplicaciones. Agradecemos su valiosa colaboración.

NOMBRES Y APELLIDOS DEL JUEZ: .....

FORMACIÓN ACADÉMICA: .....

ÁREAS DE EXPERIENCIA PROFESIONAL: .....

TIEMPO DE EXPERIENCIA EN INVESTIGACIÓN: .....

INSTITUCIÓN: .....

Objetivo de la investigación:

Describir de qué manera el Análisis Económico - Financiero influye en la toma de decisiones en la CONSTRUCTORA TRAZA SAC, Chimbote 2021. de acuerdo con los siguientes indicadores sírvase calificar cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>SUFICIENCIA</b> Los ítems que pertenecen a una misma dimensión bastan para obtener la medición de ésta.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel	-Los ítems no son suficientes para medir la dimensión.  -Los ítems miden algún aspecto de la dimensión, pero no corresponden con la dimensión total.



	4. Alto nivel.	-Se deben incrementar algunos ítems para poder evaluar la dimensión completamente.  -Los ítems son suficientes.
<b>CLARIDAD</b>  El ítem se comprende fácilmente, es decir su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no es claro  -El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de las mismas.  -Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.  -El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b>  El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.  -El ítem tiene una relación tangencial con la dimensión.  -El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que está midiendo.  -El ítem se encuentra completamente relacionado con la dimensión que está midiendo.
<b>RELEVANCIA</b>  El ítem es esencial o importante; es decir, debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio 2. Bajo nivel 3. Moderado nivel 4. Alto nivel	-El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.  -El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.  -El ítem es relativamente importante.  -El ítem es importante.

**MATRIZ DE VALIDACIÓN POR EXPERTOS**

**TÍTULO DE LA TESIS: “Análisis económico-financiero y su influencia en la toma de decisiones de Constructora TRAZA SAC-Chimbote 2021”.**

<b>DIMENSIÓN</b>	<b>ITEM</b>	<b>SUFICIENCIA</b>	<b>CLARIDAD</b>	<b>COHERENCIA</b>	<b>RELEVANCIA</b>	<b>OBSERVACIONES</b> (Si debe modificarse un ítem por favor indique)
Estado de situación financiera	1. ¿Es aplicado un análisis vertical en la empresa?					
	2. ¿Considera que el análisis vertical es de vital importancia para evaluar los Estados Financieros de una empresa?					
	3. ¿Considera que la aplicación actual del análisis vertical proporciona una visión general de estructura financiera de la empresa y el desempeño de sus operaciones?					
	4. ¿Es aplicado un análisis horizontal en la empresa?					
	5. ¿Considera usted que dicha aplicación del análisis horizontal permite una comparación de cifras homogéneas correspondientes a Estados Financieros de diferentes periodos?					
	6. ¿Se cuenta con personal capacitado para realizar un análisis vertical y horizontal y					

	además establecer adecuadamente los resultados?					
	7. ¿Considera que los ratios financieros permiten comparar e investigar las relaciones que existen entre distintos elementos de la información financiera?					
	8. ¿Considera que los ratios de liquidez, gestión y solvencia permiten conocer la rentabilidad de la empresa?					
	9. ¿Cree Ud. que es importante realizar proyecciones financieras de corto, mediano y largo plazo?					
	10. ¿Cree Ud. que el análisis financiero es elemental para lograr mayor rentabilidad en una empresa?					
Significativa	11. ¿Se analizan y cuentan los recursos disponibles para la toma de decisiones de la empresa?					
	12. ¿Se utilizan eficientemente los recursos disponibles?					
	13. ¿Cuánto tiempo se toman para tomar las mejores decisiones?					
	14. ¿Considera importante dedicar un tiempo determinado para establecer las prioridades de la empresa y tomar unas decisiones que no sean perjudiciales para la compañía?					

	15. ¿cree Ud que las reuniones de gerencia son importantes para identificar y analizar las dificultades que tiene la empresa?					
	16. ¿Se plantean objetivos para la toma de decisiones?					
	17. ¿Se consiguen los objetivos planteados con la actual toma de decisiones?					
	18. ¿Existen objetivos prioritarios que se siguen al momento de tomar una decisión financiera – económica?					
	19. ¿Usted cree que los Estados financieros influyen en la toma de decisiones de la constructora?					
	20. ¿Cree usted que la Constructora Traza SAC al tener información detallada de los Estados financieros de la empresa, pueda tomar mejores decisiones?					

**Calificar de 1 a 4 puntos**

**ASPECTOS GENERALES**

ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES	
El instrumento contiene instrucciones claras y precisas para responder el cuestionario				
Los ítems permiten el logro del objetivo de la investigación.				
Los ítems están distribuidos en forma lógica y secuencial.				
El número de ítems es suficiente para recoger la información. En caso de ser negativa su respuesta, sugiera los ítems a añadir.				
Hay alguna dimensión que hace parte del constructor y no fue evaluada.				
<b>VALIDEZ</b>				
APLICABLE			SI	NO
APLICABLE ATENDIENDO A LAS OBSERVACIONES			SI	NO
Validado por:			Fecha:	
Firma:	Teléfono:		Email:	