



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACION
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“ESTRATEGIA FINANCIERA EMPLEADA POR EL CONSORCIO
FERRETERO CCASANT´S S.A.C. PUCALLPA, 2020”**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

Bach. JUDITH LIZET FUENTES AHUANARI

ASESOR

Dr. JOSE VERDE VENTURO

PUCALLPA, DICIEMBRE 2021

DEDICATORIA

Dedico este trabajo con mucho cariño a mi familia, mi esposo y mis hijos, que han sido la parte fundamental y el apoyo incondicional en mi proceso de formación universitaria.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a todas aquellas personas que de alguna u otra forma se vieron involucradas en el proceso de mi formación académica y a ti Nicolás por ser parte en esta etapa importante en mi vida, por ofrecerme tu apoyo buscando lo mejor para mi persona.

También agradezco al estudio contable OFII, por proporcionarme Información necesaria de la empresa para hacer posible mi trabajo de suficiencia profesional.

INTRODUCCIÓN

La estrategia financiera es un tema muy importante, para la correcta toma de decisiones y es un tema que me llamo la atención para poder analizar a la empresa de cómo está llevando su estrategia financiera porque hoy en día la escasa aplicación de estrategias financieras y poca comprensión respecto a los conceptos en el sector financiero y/o funcionamiento del sistema financiero peruano, situación que hace que muchos negocios medianos y empresas caigan a situaciones de sobre endeudamiento que les pueden conducir a perder sus activos y por consiguiente a acabar con su libertad financiera o en el peor de los casos caer a la exclusión financiera producto del endeudamiento muchas veces por no emplear estrategias adecuadas.

“La importancia de la estrategia financiera y el uso correcto de las finanzas empresariales hace que las empresas se mantengan informadas de cómo hacer que su dinero fluya de manera constante. Con una buena estrategia podemos entender cómo funciona el dinero en el mundo, como lo ganan las personas o los intermediarios financieros, como se invierte el dinero y que instituciones o personas lo hacen. Entonces, la base fundamental para desarrollar una buena estrategia financiera partirá por tener claro algunos conceptos básicos como metas financieras, identificación de los ingresos, plantear reducir los gastos fijos y eliminar los gastos variables”.

Por ello es de mucha importancia el análisis financiero, que es la forma más efectiva de evaluar el desempeño financiero de la empresa. El análisis financiero implica evaluar la influencia financiera, la rentabilidad, la eficiencia operacionalidad y la solvencia de una empresa.

RESUMEN

El presente trabajo de suficiencia profesional titulado: ESTRATEGIA FINANCIERA EMPLEADA POR EL CONSORCIO FERRETERO CCASANT´S S.A.C. PUCALLPA, 2020, es describir que estrategias emplea el consorcio ferretero CCASANT´S para mejorar las decisiones financieras de planificación y control de la empresa, de esta manera utilizar de forma inteligente y eficiente todos los recursos para conseguir los objetivos deseados de rentabilidad y tranquilidad, de la forma más rápida. Así tener bien marcado la dirección de la empresa y conseguir los objetivos que la empresa se propone como son la toma de decisiones optimas, una administración eficiente de los recursos, optimizar los costos, hacer crecer el valor de la empresa y lo más importante la tranquilidad de trabajar de forma ordenada y planificada. Tiene como objetivo Describir la estrategia financiera empleada por el Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020.

El tipo de investigación utilizada es descriptiva, comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual y la composición o procesos de los fenómenos; el enfoque se hace sobre conclusiones dominantes y el diseño de la investigación es No experimental, la cual se realiza sin manipular deliberadamente variables.

INDICE

Dedicatoria	
Agradecimiento	
Introducción	
Índice	
Resumen	

CAPÍTULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. Objetivos de la investigación	9
1.2. Justificación del estudio	10
1.3. Antecedentes	11
1.4. Marco histórico de la empresa	20

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Estrategia	22
2.2. Financiera	¡Error! Marcador no definido.4
2.3. Estrategia financiera	26
2.4. Integración de estrategias financieras	28
2.5. Bases de una estrategia financiera	29
2.6. Análisis estratégico	29
2.7. Acciones que se obtendrá al usar estrategia financiera	31
2.8. Bases de una estrategia financiera	32
2.9. Integración de una estrategia financiera	33
2.10. Diseñar las estrategias financieras en función del plazo	35

CAPITULO III
METODOLOGÍA

3.1. Tipo de investigación	70
3.2. Diseño de la investigación	71
3.3. Desarrollo de la investigación	71

CAPITULO IV
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones	74
4.2. Recomendaciones	76
FUENTES DE INFORMACIÓN	77
ANEXOS	79

CAPITULO I

ASPECTOS GENERALES

1.1. OBJETIVOS DEL ESTUDIO

1.1.1. OBJETIVO GENERAL

Describir la estrategia financiera empleada por el Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020

1.1.2. OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- Identificar estrategias en el área de ventas empleada por el Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020
- Evaluar los ratios de liquidez del Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020.

1.2. JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO.

a) Justificación profesional

El tema a estudio es la estrategia financiera, es un tema que me llamo la atención porque sirve para que la empresa pueda estar alerta ante un cambio o alguna deficiencia que se pueda presentar y se requiera de la planificación de tipo estratégico que le permita maximizar los resultados económicos, así como servir de guía para tomar decisiones y minimizar así efectos negativos que pueda presentarse en el futuro, ya que debido a los cambios económicos producto de la pandemia que estamos viviendo, es un tema de gran utilidad para poder organizar los recursos económicos que aun maneja la empresa para su correcta distribución y que a corto, mediano y largo plazo siga generando rentabilidad y por consiguiente la empresa se mantenga vigente y pueda seguir afrontado esta crisis.

b) Justificación social.

Esta investigación nos va permitir evaluar y determinar los estados financieros, los estados de pérdidas y ganancias, de esta manera tener un amplio conocimiento como la empresa está o no aplicando la forma correcta de una estrategia financiera, información de utilidad para las empresas del rubro, a fin de desarrollar y ejecutar programas que permitan mejorar las ventas y alcanzar la fidelización de la cartera de clientes.

Así mismo, servirá de referencia para futuras investigaciones, los cuales pueden utilizar el procedimiento metodológico seguido y poder replicar el proceso de investigación

1.3. ANTECEDENTES.

1.3.1. ANTECEDENTE INTERNACIONAL

Pinargote K., y Avilés V., (2020). Cultura empresarial y estrategias financieras en el sector agropecuario del Ecuador.

“El objetivo del presente trabajo de investigación consiste en interpretar las variables que impiden el establecimiento de una cultura empresarial y el desarrollo financiero en el contexto local ecuatoriano, específicamente en el sector agropecuario, en donde el apoyo de la banca en el desarrollo local juega un papel de suma importancia para su consolidación. La investigación es de perspectiva metodológica mixta, no experimental; la ruta se complementa como de carácter analítico y descriptivo, partiendo del análisis de los elementos relacionados entre sí hacia la descripción de los sucesos del caso objeto de estudio. Como instrumentos de recolección de información, se utilizó la revisión de fuentes bibliográficas que sustentan teóricamente la investigación, la observación analítica por parte de los investigadores, así como la aplicación de encuestas dirigidas hacia propietarios de empresas agropecuarias como fuente primaria de información. Entre los

principales resultados se obtuvo que gran proporción de los empresarios del sector agropecuario tienden a solventar sus actividades con sus propios recursos, debido a la escasa acreditación de financiamiento que obtienen por parte de entidades financieras; y, mediante el análisis de validación cruzada de variables y prueba de Chi-cuadrado con un p-valor de 0.000 se demostró que existe una escasa cultura empresarial, lo cual genera que por la carencia de conocimientos administrativos y financieros exista un limitado aporte económico de las instituciones financiera hacia este sector”.

Mosquera Carbajal, Jayme, y Rodríguez Lituma, Alejandro, realizaron el estudio sobre (2020): Análisis de estrategias financieras para mejorar el crecimiento sostenible del sector comercial Pymes en el Ecuador. “Las pequeñas y medianas empresas son consideradas como una columna vertebral de la economía del Ecuador; ya que contribuyen con el desarrollo del país generando empleo y aportando con impuestos que requiere el Estado. Sin embargo, la supervivencia de las Pymes depende fundamentalmente de aprovechar sus recursos y capacidades específicas, permitiéndoles tomar decisiones rápidas y adaptarse rápidamente a un mercado en continuo cambio; o de desarrollar capacidades financieras que permitan cumplir con los objetivos de la

empresa. En el estudio del proyecto, se pudo concluir que los representantes de las Pymes de Guayaquil no llevan a cabo un proceso de pre planificación o planificación antes de iniciar las labores de la empresa; lo cual conlleva al fracaso de las mismas. Dichos empresarios no tenían una idea clara de los objetivos, estrategias, análisis de factores externos e internos, estrategias alternativas o de las fuentes de ingresos y egresos de la empresa; es decir que operan a ciegas”.

Cedeño, K. Y. P., & Sotomayor, V. M. A. (2020). Cultura empresarial y estrategias financieras en el sector agropecuario del Ecuador. Dominio de las Ciencias. “El objetivo del presente trabajo de investigación consiste en interpretar las variables que impiden el establecimiento de una cultura empresarial y el desarrollo financiero en el contexto local ecuatoriano, específicamente en el sector agropecuario, en donde el apoyo de la banca en el desarrollo local juega un papel de suma importancia para su consolidación. La investigación es de perspectiva metodológica mixta, no experimental; la ruta se complementa como de carácter analítico y descriptivo, partiendo del análisis de los elementos relacionados entre sí hacia la descripción de los sucesos del caso objeto de estudio. Como instrumentos de recolección de información, se utilizó la revisión de fuentes bibliográficas que sustentan teóricamente la investigación, la observación analítica por parte de los

investigadores, así como la aplicación de encuestas dirigidas hacia propietarios de empresas agropecuarias como fuente primaria de información. Entre los principales resultados se obtuvo que gran proporción de los empresarios del sector agropecuario tienden a solventar sus actividades con sus propios recursos, debido a la escasa acreditación de financiamiento que obtienen por parte de entidades financieras; y, mediante el análisis de validación cruzada de variables y prueba de Chi-cuadrado con un p-valor de 0.000 se demostró que existe una escasa cultura empresarial, lo cual genera que por la carencia de conocimientos administrativos y financieros exista un limitado aporte económico de las instituciones financiera hacia este sector”.

1.3.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Mamani M., Fernandez L., y Fuentes L. Estrategias financieras de un grupo de emprendedores socios de la empresa multinacional Oriflame Perú SA en tiempos de COVID-19, Juliaca – Perú. “La presente investigación tiene por objetivo describir las estrategias financieras empleadas por un grupo de emprendedores socios de la empresa multinacional Oriflame Perú S.A. en tiempos de COVID-19, la investigación desarrollada es de tipo cualitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental. El instrumento utilizado para la recolección de datos fue la entrevista estructurada conformada por cuatro interacciones aplicada a un

grupo de diez socios emprendedores de la empresa antes mencionada, una vez recopilado los datos fueron analizados en el software ATLAS.ti versión 9, obteniendo resultados confiables entre los que destacan como principal estrategia financiera en la gestión de capital de trabajo el financiamiento propio, en cuanto a políticas de crédito y cobro resultaron ser el fraccionamiento y recordatorio de pagos las estrategias más empleadas para disminuir las deudas de los clientes. Concerniente a la gestión de inventario se encontró que la publicidad en medios digitales y la segmentación de clientes sirvió de estrategia para incrementar las ventas y finalmente en relación a la gestión de cuentas por pagar, la generación de ingresos por actividades fuera del giro de negocio permitió a la población objeto de estudio solventar sus obligaciones comerciales y de servicios”.

Millones M. (2017-2018), Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Vida Saludable del Perú E.I.R.L – Lambayeque. “En el presente trabajo de investigación denominado estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa vida saludable del Perú E.I.R.L., tiene por objetivo general Proponer estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Vida Saludable del Perú E.I.R.L. Lambayeque, se utilizó el tipo de investigación descriptivo, propositivo con diseño experimental, la población son los estados financieros del 2017 y 2018 y el gerente,

las técnicas utilizadas fueron entrevista y análisis documental. Los resultados encontrados después de análisis del ratio de utilidad neta, se aprecia que las ganancias netas en el año 2017 solo ha sido el 3%, se puede mencionar que según el nivel de ventas que se tiene, es muy reducida las ganancias que se ha obtenido y el 2018 también es bajo ya que solo ha mejorado el 4%, la rentabilidad económica en el 2017 son un 9% y 2018 13% lo que da entender que esa es la cantidad que la empresa está aprovechando de sus bienes y derechos que posee para la operatividad del negocio. Se concluye con diseño de estrategias financieras con el financiamiento de S/ 20,000, y la inversión de S/ 6350 se mejora las ventas en un 10%, se reduce el costo de ventas en un 4% mediante logrando mejorar la rentabilidad en un 10%, obteniendo 22,090, lo que conlleva a pagar las obligaciones de la propuesta, de ese monto queda un beneficio para los propietarios de la empresa de S/ 15,740 como utilidades”.

Morales K. Estrategias Financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la Compañía Aquasport SAC. “La presente investigación tiene por objetivo proponer estrategias financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la compañía Aquasport S.A.C. 2017-2018, de acuerdo a la metodología de proyección del estado de situación financiera, estado de ganancias y pérdidas y

presupuestos, en los periodos 2020-2024, empezando con el análisis de los estados financieros de la compañía. El estudio de investigación se realizó bajo el enfoque mixto, de la misma manera el sintagma fue holístico, el tipo de investigación fue proyectiva, del mismo modo el nivel fue comprensivo y el método fue deductivo, asimismo la población fue de 20 personas colaboradores de la compañía, seleccionando una muestra de 3 personas, trabajadores directos relacionados al tema de investigación, las técnicas que se usaron fueron entrevista y análisis documental, y los instrumentos fueron guía de entrevistas y guía de análisis documental, también los análisis de datos fue la aplicación de análisis vertical y horizontal, además los ratios de liquidez, solvencia, gestión, rentabilidad. Finalmente para la triangulación de datos se desarrolló mediante el software Atlas.ti.8. Los resultados señalan que las cuentas por cobrar son deficientes, la compañía necesita reestructurar las políticas y procedimientos de cobranzas, realizar flujo de caja para controlar el efectivo, además la implementación de estrategias financieras para gestionar los cobros de manera eficiente, del mismo modo realizar presupuestos de ventas y cobranzas, de esta manera trabajar en base a objetivos, en conclusión, lograr resultados eficientes”.

Guevara H., y Santiesteban L. (2018). Estrategias financieras para el pago adecuado de préstamos realizados a largo plazo por la empresa Grupo Fernandez Perú SAC. Chota - 2018.

“Objetivo, determinar cómo las estrategias financieras mejoran el pago de préstamos realizados por la empresa “Grupo Fernández Perú” SAC.2018, es por ello que se determinó que para el desarrollo de la investigación se obtuvo una población que estuvo conformada por los trabajadores de la empresa, así como el acervo documentario, del cual determino que se tomaría una muestra, se conformó por el contador de la empresa y el acervo documentario que permitió la solución de cada uno de los objetivos propuestos”.

Llenque P., y Odar L., (2017). Estrategias financieras y su impacto en la estructura de capital de la MYPE “L. AMÉRICA E.I.R.L.” en la ciudad de Chiclayo, 2017. “En la actualidad las Mypes se ven limitadas a crecer debido al poco apoyo que tienen por parte de las leyes y por carecer de conocimiento para aplicar estrategias que conlleven a mejorar su estructura financiera, existen diversas estrategias y entre ellas las financieras que se encargan de mejorar la economía de la empresa y hacerla crecer, este es el caso de L América E.I.R.L., una empresa comercializadora de útiles de escritorio que desea adquirir un local pero no cuenta con la suficiente información financiera. El presente trabajo de investigación plantea como las estrategias financieras tomadas por la Mype L América

E.I.R.L., generan un impacto en su estructura de capital. Se tiene por objetivo principal el analizar el impacto en la estructura de capital que se obtendrá al aplicar estrategias financieras para poder adquirir un local nuevo, el diseño metodológico es de tipo aplicada no experimental; se conoció la empresa y analizaron los estados financieros a fin de poder determinar la mejor estrategia financiera a implementar y poder proyectar la estructura de capital. Se obtuvo como resultado que el pasivo y patrimonio de la empresa mejoran en el tiempo que se tiene pagando el préstamo a terceros y luego de ello también”.

Solano J., y Rosario T., (2017). Las estrategias financieras de corto plazo y su impacto en la situación económica y financiera de la Empresa Data Energy Perú SAC, en Trujillo 2017. “El presente trabajo muestra la implementación de estrategias financieras de corto plazo en la empresa Data Energy Perú SAC, con la finalidad de mejorar su situación económica y financiera. Para ello se ha realizado, en primera instancia, un análisis de la situación actual de la empresa para identificar sus fortalezas y debilidades financieras, haciendo uso del análisis vertical, horizontal y análisis de ratios; posteriormente, se han establecido objetivos estratégicos acorde a sus necesidades, que servirán de guía en el desarrollo de las herramientas financieras; también se han elaborado los presupuestos para el segundo trimestre del ejercicio 2017 de manera

que al compararlos podamos evidenciar mejoras en la empresa. Finalmente, se ha evidenciado una mejora de la situación económica y financiera de la empresa a través del incremento de la rentabilidad de la empresa en un 3.02% sobre los activos y en un 0.58% sobre el patrimonio neto; también se ha optimizado el índice de liquidez a 4.39 y su factor de caja 1.05, contribuyendo al beneficio de la empresa y validando los objetivos de la presente tesis”.

1.3.3. MARCO HISTÓRICO DE LA EMPRESA

CREACIÓN: El consorcio ferretero CCASANT´S S.A.C, con número de R.U.C 20394073700, fue constituida el 21 de febrero del 2013, teniendo como representantes legales, a la Sra. Carmen Ccasani Cayllahua y el sr. Juan Carlos Ccasani Cayllahua. El domicilio fiscal de la empresa se encuentra en el jr. Santiago Saboya, manzana k, lote 8, asentamiento humano “Las Melinas”, distrito de Manantay, provincia de coronel portillo, departamento de Ucayali.

El objeto de la sociedad es dedicarse a la comercialización de todos tipos de artículos de ferretería, comercialización de materiales de construcción, comercialización de artículos de PVC, comercialización de artículos de limpieza, comercialización de todo tipo de cables de fierros y toda actividad conexas y anexas que acuerden los socios, la sociedad podrá realizar todos los actos y negocios y contratos que las leyes peruanas permitan a las sociedades Anónimas Cerradas.

MISIÓN: Ser una empresa que ofrece a su clientela soluciones con materiales y herramientas de ferretería para la construcción civil de primera calidad con precios competitivos.

VISIÓN: Ser una empresa líder en la comercialización de productos ferreteros a nivel regional, contando con un excelente equipo humano que les brindara un mejor asesoramiento a las exigencias requeridas.

CAPITULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1. ESTRATEGIA

Chandler (2003), la estrategia es la determinación de las metas y objetivos de una empresa a largo plazo, las acciones a emprender y la asignación de recursos necesarios para el logro de dichas metas. ... El uso de recursos no se limita exclusivamente a los financieros, también se incluyen los logísticos y humanos.

K. J. Halten (1987): «Es el proceso a través del cual una organización formula objetivos, y está dirigido a la obtención de los mismos. Estrategia es el medio, la vía, es el cómo para la obtención de los objetivos de la organización. Es el arte (maña) de entremezclar el análisis interno y la sabiduría utilizada por los dirigentes para crear valores de los recursos y habilidades que ellos controlan. Para diseñar una estrategia exitosa hay

dos claves; hacer lo que hago bien y escoger los competidores que puedo derrotar. Análisis y acción están integrados en la dirección estratégica».

Según Menguzzatto y Renau(1984): la estrategia empresarial «explicita los objetivos generales de la empresa y los cursos de acción fundamentales, de acuerdo con los medios actuales y potenciales de la empresa, a fin de lograr la inserción de ésta en el medio socio económico».

H. Koontz(Estrategia, planificación y control (1991): «Las estrategias son programas generales de acción que llevan consigo compromisos de énfasis y recursos para poner en práctica una misión básica. Son patrones de objetivos, los cuales se han concebido e iniciado de tal manera, con el propósito de darle a la organización una dirección unificada».

F. David (2003), en su libro Gerencia Estratégica, plantea: «una empresa debe tratar de llevar a cabo estrategias que obtengan beneficios de sus fortalezas internas, aprovechar las oportunidades externas, mitigar las debilidades internas y evitar o aminorar el impacto de las amenazas externas. En este proceso radica la esencia de la dirección estratégica.»

La primera se refiere a la dinámica de la empresa con su entorno. La segunda, defiende el arte de generar objetivos, programas y políticas y la forma de alcanzarlos como vía para cumplir la misión de la misma.

2.2. FINANCIERA

Robert, Merton (1995): de acuerdo a este autor la finanza debe ser entendida como aquella rama de la economía que estudia la manera en que los individuos asignan los recursos escasos por medio del tiempo.

Al llevar a cabo los individuos sus decisiones financieras, emplean al sistema financiero entendido como aquel conjunto de mercados y de instituciones por medio de los cuales se llevan a cabo los contratos financieros, para la transacción de activos y de riesgos. Por medio el cual los individuos como las empresas compran y venden acciones, bonos y otros instrumentos financieros; en donde participan las entidades financieras y compañías de seguros, que reglamentados de ley por instituciones financieras que rigen su funcionalidad.

Para este autor, un principio básico de las finanzas indica que el objetivo principal del sistema financiero es alcanzar la satisfacción de las prioridades del consumidor de un determinado lugar, sin olvidar ninguna de las necesidades básicas y esenciales para la vida como lo son: alimentación, vestido y vivienda.

Harry Markowitz (1952): se le considera el creador de la teoría moderna del portafolio. Su estudio relacionado a las finanzas se basó en el análisis científico acerca de cómo reconciliar el riesgo y las ganancias al seleccionar inversiones de riesgo. Este autor en una investigación publicada en el año de 1952 en la revista Journal of Finance, diseñó un modelo matemático el

cual demuestra a los inversionistas la posibilidad de reducir los riesgos a partir de una tasa establecida de rendimiento.

Simón Andrade: para este autor las finanzas pueden ser entendidas como aquella área de la actividad económica por medio del cual el dinero representa la base de las diversas operaciones conformadas por las inversiones realizadas en bolsa, inmuebles, empresas industriales, construcción y agrario, mercado de capitales y los activos financieros.

Gitman Lawrence y Chad Zutter; para estos autores, es el arte y la ciencia de administrar el dinero. Señalan además estos autores las finanzas tienen una importante influencia en las decisiones individuales en cuanto a la manera de invertir el dinero de los ingreso, así como también los ahorros y su inversión.

2.3. ESTRATEGIA FINANCIERA

La estrategia financiera se conforma de ciertos elementos que hacen de las finanzas una herramienta de gran importancia, con el único objetivo de cumplir con la estrategia general de la empresa, cuyos elementos son: Análisis del entorno, establecimiento de objetivos y metas.

Según Díaz y López (2007), la estrategia financiera es aquella que forma parte de las estrategias de tercer nivel, o funcionales, y se define como la elección de los caminos a seguir para el logro de las metas financieras.

Las estrategias financieras es un objetivos, modelo o alternativas para mejorar y optimizar la gestión financiera de una organización con un fin predeterminado, el de mejorar los resultados existentes mediante la creación de valor para la organización. Estas estrategias es importantes porque ayuda a desarrollar un proceso que avala la sostenibilidad financiera de la organización, por lo que debe regirse por las estrategias corporativa que es el movimiento de diversas organizaciones para establecer posiciones de negocio en diferentes industrias diferentes y las acciones y métodos que utilizan para hacer negocios. Las estrategias financieras y las estrategias corporativas brindan un marco para las actividades de las organizaciones que logran a un buen funcionamiento y sostenibilidad a largo, mediano y corto plazo, principalmente para el logro de metas, estudiar y analizar directamente su relación que existe entre las estrategias financieras y las estrategias corporativas, porque las organizaciones realizan planes estratégicos ante la presencia de innumerables cambios y factores de riesgos, estos factores ayudan a tomar decisiones específicas y correctas para lograr los objetivos marcados. Para ello, se utiliza un tipo de investigación documental a un nivel de investigación descriptiva, en el que las técnicas y procedimientos de recolección, análisis interpretación de la información son la lectura, el análisis bibliográfico y consulta en las páginas web; la conclusión es la consistencia entre las estrategias financieras con las estrategias corporativas permite que la organizaciones participen activamente, en la

configuración de su futuro; donde la organización pueden realizar e influir en las actividades para que puedan controlar su destino.

2.4. Integración de estrategias financieras

Es importante que la estrategia financiera debe enfocarse en los aspectos financieros de las decisiones estratégicas tomadas por la gerencia e ir de la mano con el interés de los accionistas y de los mercados financieros.

Para conocer la efectividad de la estrategia es debe medir en términos de la contribución de los objetivos generales de la empresa y la cuantificación de los resultados se medirá en moneda.

Es necesario combinar la estrategia financiera con dos subestrategias que pueden convertirse en la base de la organización, que son:

- La estrategia de inversión en la que se basa en reglas de selección de inversiones que diversifican el riesgos.
- Una estrategia de financiamiento orientada a establecer una estructura ideal para la fuente de recursos financieros.

Una vez ya alineada la estrategia financiera con la estrategia general de la empresa, necesita obtener la información numérica de la empresa, compras, ventas, pagos, cobros, inventarios, etc. El objetivo es comprender los datos reales y medir la efectividad de la estrategia.

Necesitas esta información, y debes obtener en tiempo real para realizar las acciones en el mejor momento sin tener que ver la pérdida en el proceso natural de la empresa.

Es necesario utilizar la tecnología para ayudarlo a agilizar los procesos de tu negocio y optimizar cada acción todos los días para que tu estrategia financiera sea exitosa.

2.5. Análisis estratégico

Para planificar una buena estrategia financiera debes ejecutar antes un análisis estratégico.

Este paso es muy importante, porque no hay un único plan financiero. Aparte de estar detallado y organizado, la planificación debe hacerse de forma personalizada para que pueda cumplir con las necesidades y objetivos de cada empresa en particular.

Es por eso que tienes que tener en cuenta una serie de variables, empezando por tener claro cuál es el perfil de riesgo de tu empresa. También es importante analizar los siguientes aspectos clave:

- Las limitaciones y recursos actuales de la empresa.
- Capital circulante (la liquidez y solvencia)
- Pronóstico del flujo de efectivo.
- La rentabilidad de la inversión.
- El nivel de endeudamiento.

- Las fuentes de fondos.
- El riesgo de otorgar créditos a los clientes.

Metas a alcanzar. Al preparar la lista, estos objetivos deben ser alcanzables y medibles.

2.6. Acciones que se obtendrá al usar estrategia financiera.

- Al elegir un administrador financiero que esté capacitado para poder enfrentar las necesidades de la entidad, que cuente con los conocimientos y la experiencia necesaria para poder resolver las diferentes contingencias que se lleguen a presentar, ante el cambiante mercado local y nacional, tendrás la seguridad de que actuarás de la mejor manera ante cualquier situación que afecte tu negocio.
- Deberás de ser competitivo ante los diferentes mercados en los que se desenvuelva; procurando siempre la innovación y la creación de productos atractivos y que cubran las expectativas de demanda de los clientes. Por ende se debe establecer de manera periódica innovaciones del producto y/o servicio que se oferte.
- Las evaluaciones se deberán de realizar de manera periódica sobre opciones de financiamiento con tal de poder invertir en la entidad y se logre el crecimiento del mismo.
- Realizar de manera periódica un análisis de la economía de la empresa mediante las razones financieras.

- Analizar periódicamente los estados financieros para poder tomar adecuadas decisiones, te asegurará que podrás estar al límite para corregir cualquier incidente en tu empresa.

2.7. Bases de una estrategia financiera

“La estrategia financiera consta de ciertos elementos que hacen de las finanzas una herramienta útil, y su único objetivo es ajustarse a la estrategia general de la empresa. Consta de los siguientes elementos”:

- Análisis del entorno.
- El establecimiento de objetivos y metas.
- Definición de mecanismos de evaluación y control de desempeño.
- Toda estrategia debe basarse en decisiones que contribuyan a la perfecta unificación de los flujos monetarios, por la que la integración de utilidades y capital inicial en efectivo debe ser suficientes para cumplir con el compromisos de adquisición de deuda.

2.8. Diseñar estrategias financieras en función del plazo.

Al diseñar una estrategia financiera debes considerar los siguientes aspectos:

Invertir. Esto debe tener como objetivo incrementar el valor de la empresa. Las estrategias pueden ser ofensivas, defensa, de redirección y **supervivencia.** Dependiendo de los fondos recaudados por su empresa, las decisiones en inversión irán orientadas bien al crecimiento o

desinversión. En el primer caso, puedes elegir entre dos tipos de crecimiento:

Crecimiento interno. Por ejemplo, expandir el negocio debido a una mayor demanda y la oferta ya no es suficiente para satisfacer la demanda.

Crecimiento externo. Una estrategia sería eliminar a tus competidores, por ejemplo, mediante fusiones.

La estructura de financiación. La estrategia utilizada para seleccionar una fuente de financiamiento adecuada debe corresponder al riesgo que la empresa está dispuesta a asumir.

Reparto de utilidades. En este caso, la estrategia dependerá de variables como la posibilidad de firmar un contrato de préstamo a largo plazo o de obtener una mayor rentabilidad por los activos disponibles.

2.9. Estrategia financiera a corto plazo.

Las estrategias financieras a corto plazo debe considerar:

a) Respecto al capital de trabajo

Es importante encontrar el equilibrio adecuado entre riesgo y rendimiento.

Para ello, apégate a una de las tres estrategias básicas: agresiva (alto

riesgo), conservadora (bajo riesgo) e intermedia (encuentre un equilibrio entre la liquidez y rentabilidad para la deuda).

Como se mencionó anteriormente, el capital de trabajo de una empresa incluye sus activos corrientes o sus activos corrientes, incluso a través de la gestión del capital de trabajo, las decisiones sobre su gestión eficaz, así como el financiamiento continuo o los pasivos a corto plazo. Por tanto, desde el punto de vista financiero, corresponde, en primer lugar, determinar que la empresa debe tener una proporción con sus activos y pasivos generalmente negociados. Las estrategias de financiación del capital de trabajo de la empresa generalmente siguen los criterios de selección del axioma de los centros financieros modernos al saber la relación de riesgo-rendimiento. En este caso, hay tres estrategias básicas: agresiva, conservadora e intermedia. La estrategia agresiva implica un alto riesgo para obtener la mayor rentabilidad posible. Cetero paribus significa que casi todos los operadores activos financian operadores pasivos que mantienen un pago neto o una cantidad justa de deuda. Esta estrategia hace que los recursos de liquidez de la empresa no puedan ser utilizados para hacer frente al alto riesgo de las obligaciones financieras vigentes, al mismo tiempo que el hecho de que estos activos generen puede lograr mayores retornos totales y menores ganancias. Que financiar al tipo de interés más bajo.

La estrategia intermedia consta de elementos de las dos estrategias anteriores, que busca lograr un equilibrio en la relación riesgo-recompensa, de manera que se asegure el normal funcionamiento de la empresa con

estándares de liquidez que pueden ser aceptables, pero al mismo tiempo busca involucrar a fuentes que muchas veces promueven lo anterior, sin especificar Tener costos excesivamente altos y por lo tanto una rentabilidad total aceptable, es decir, no tan alta como con una estrategia agresiva, pero no tan baja como con una estrategia conservadora.

Esta definición se adopta de acuerdo con los análisis realizados sobre el desempeño de la empresa en períodos anteriores, los objetivos y expectativas de la empresa, el comportamiento de los competidores y la industria, así como la disposición a asumir riesgos de los directivos de la empresa.

Los criterios generalmente aceptados para determinar esta estrategia son el capital de trabajo neto y la razón corriente.

b) Sobre el financiamiento corriente.

La financiación corriente de la Compañía, llamado el pasivo circulante, incluidas las fuentes espontáneas (cuentas y efectos, pagos, salarios, salarios, impuestos y otras retenciones derivadas del normal funcionamiento de la entidad), así como por fuentes bancarias y bancos adicionales (representados por créditos que reciben créditos que reciben Empresas de bancos y otras organizaciones), informó que los costos de talento dependen de la fuente se presentan claramente. Para comprender mejor, el caso de una cuenta debe pagar, obviamente sin costos financieros, cuando el pago (y aún más), reduce las obligaciones de liquidez y gestión financiera para reemplazar el derecho, este apoyo es de

esta manera u otra forma de mantener el Estrategia aprobada relacionada con el capital de trabajo. En este caso, a menudo no se considera patrocinado por los proveedores, al posponer el pago, lo que aumenta el riesgo se considera oriental y, por lo tanto, este aumento de riesgo se traduce de cierta manera, al aplicar a menudo aumentos de precios. Por su parte, las fuentes bancarias tienen un claro costo nada más que los beneficios requeridos de estas organizaciones mediante la financiación que proporcionan. Ahora, no solo es interesante, sino también importante evaluar otros costos de garantía, así como el caso de las comisiones, así como el equilibrio antagónico, una parte inmóvil de la financiación, el músculo, la versión para esta fuente de evaluación calcula la efectividad de la Eficacia de todos los costos asociados con obtenidos. De esta manera, se puede ver que la definición de cómo el Grupo debe financiarse a corto plazo para cumplir con ciertas estrategias específicas, como el caso de la explotación con descuento para el pago anticipado, el ciclo de pago completo lo suficiente para la estrategia de rodadura de trabajo o Por lo tanto, de manera estratégica, es necesario ir a la financiación bancaria o a una empresa financiera de factoring, determinar por reemplazo (línea de crédito u otros) y qué compromisos garantizan obtener el financiamiento necesario.

c) Sobre la gestión del efectivo

Las decisiones del efectivo de la compañía se derivan principalmente de los aspectos discutidos de la estrategia de capital de trabajo de la

compañía. Sin embargo, debido a su importancia en el desempeño operativo, a menudo se trata de cierta manera, enfocándose en las políticas que están sujetas a los factores que rigen la liquidez de la empresa, es decir, inventarios, cobros y pagos. En este sentido, las acciones básicas relacionadas con el efectivo son:

Minimizar el inventario tanto como sea posible, cuidando siempre de no perder ventas por falta de materias primas y / o productos terminados.

Acelere el proceso de cobranza tanto como sea posible, sin utilizar técnicas muy limitadas para no perder ventas futuras.

Los descuentos por pronto pago al contado, si están económicamente justificados, pueden utilizarse para lograr este objetivo.

Aplaza el pago el mayor tiempo posible, sin afectar la solvencia de la empresa, pero aprovecha los atractivos descuentos por pagos rápidos. Los criterios utilizados para medir la efectividad de los procedimientos de administración de efectivo son: la razón rápida o prueba ácida, el ciclo de caja y/o la rotación de caja, el ciclo y/o la rotación de los cobros, el ciclo y/o la rotación de inventarios, así como el ciclo y/o la rotación de los pagos.

2.11. estrategia financiera a largo plazo

a) Sobre la inversión.

“Como ya se ha planteado, existen cuatro tipos de estrategias: las ofensivas, las defensivas, de reorientación y de supervivencia, por lo que, para determinar la estrategia que deberá seguir la organización acerca de

la inversión, resulte necesario volver a verificar qué plantea la estrategia general del caso en cuestión”.

De acuerdo con el principio general, si la compañía propone una estrategia de ataque o reorientación, incluso cuando la protección, es probable que las decisiones de inversión enfatizan el crecimiento. En este caso, corresponde a aclarar la forma en que realmente se desarrolla, las diferentes posibilidades existen en las que el crecimiento interno y externo es prominente.

El crecimiento interno se debe a la demanda de expansión por parte de la empresa en consecuencia, esta solicitud ha sido mayor que la regulación o ha identificado la capacidad de los nuevos productos y / o servicios que requieren la expansión de la inversión actual o simplemente porque el costo actual afecta la competitividad de la compañía. En estos casos, las decisiones a menudo deben realizarse marcando alternativas para aumentar los activos existentes o reemplazarlos con más modernos y más eficientes. El crecimiento externo se lleva a cabo debido a la estrategia para eliminar a los competidores (generalmente a través de la fusión y / o adquisiciones horizontales, esta es la naturaleza de la compañía mencionada), o el resultado del puente de la demanda elimina las barreras a los clientes y proveedores para un mayor control (en estos casos a través de fusiones y / o adquisiciones verticales, lo que significa que con la naturaleza diferente de la empresa, pero la distribución garantizada de las líneas de producción correspondientes). Cuando la estrategia general

muestra estrategias financieras, no crece e incluso sin comentar, es decir, es necesario medir los materiales que pueden respetar la estrategia general, mantener el nivel de propiedad actual o si el reverso, la venta de estos elementos o parte De estas cosas deben ser evaluadas para sobrevivir. Sin embargo, independientemente del caso, el crecimiento o la desinversión, la elección del mejor reemplazo debe seguir los criterios para maximizar el valor de la empresa, es decir, la decisión de ser aprobada contribuirá a aumentar la riqueza del propietario de la sociedad. , O en todos los casos, los valores reducidos pueden estar relacionados con el proceso de desinversión si es necesario.

b) Sobre la estructura financiera

“La definición de la estructura de financiamiento permanente de la empresa deberá definirse en correspondencia con el resultado económico que esta sea capaz de lograr. En tal sentido, vale destacar que las estrategias al respecto apuntan directamente hacia el mayor o menor riesgo financiero de la empresa, por lo que en la práctica, en muchas ocasiones se adoptan estrategias más o menos arriesgadas en dependencia del grado de aversión al riesgo de los inversores y administradores, o simplemente como consecuencia de acciones que conllevan al mayor o menor endeudamiento”. En la actualidad, las empresas buscan economía de recursos aprovechando el financiamiento con deuda al ser más barato y por estar su costo exento del pago del impuesto sobre utilidades. Sin embargo, en la medida en que aumenta el financiamiento por deudas también se

incrementa el riesgo financiero de la empresa ante la mayor probabilidad de incumplimiento por parte de esta ante sus acreedores.

El criterio a seguir para la definición de esta estrategia financiera es el de alcanzar el mayor resultado por peso invertido, sea contable o en términos de flujo. Se recomienda el uso del método de las rentabilidades con base el flujo de efectivo, en tanto coadyuva a la eficiencia además desde la perspectiva de la liquidez.

c) Sobre la retención y/o reparto de utilidades

“En la práctica, las empresas identifican su estrategia de retención – reparto de utilidades conforme a determinados aspectos, que incluyen: acceso a préstamos a largo plazo para financiar nuevas inversiones, la posibilidad de que el propietario tenga mayor retribución en una inversión alternativa, el mantenimiento del precio de las acciones en los mercados financieros en el caso de las sociedades por acciones, entre otros aspectos. Las estrategias para almacenar y distribuir los beneficios están estrechamente vinculados a la estructura financiera, ya que esta decisión tiene un impacto inmediato en la financiación continua de la sociedad y, a menudo, causa cambios en la estructura de la fuente permanente muscular”.

Sobre esta base, es importante darse cuenta de que los métodos y los criterios se tienen en cuenta para definir esta estrategia de perspectivas

cuantitativas, como los métodos explicados por el caso de la estructura financiera, aunque eficientes, los efectos. 'Pueden ser posibles después de aspectos anteriormente relacionados.

La definición en cuanto a la retención y / o repartos de utilidades de la empresa ha de realizar la distribución de los servicios con gran cuidado, tratando de violar la estructura financiera óptima o los parámetros de liquidez necesarios para las actividades normales de la empresa y, es un objetivo estratégico.

2.12. Principales estrategias financieras de las empresas.

Las estrategias financieras de la empresa deben alinearse con la estrategia principal que se ha identificado a través del proceso de planificación estratégica de la organización. Por tanto, cada estrategia debe llevar una huella distintiva que le permita apoyar el logro de la estrategia general y con ella la misión y los objetivos estratégicos.

Independientemente de la estrategia global de la compañía, sin embargo, desde un punto de vista funcional, la estrategia financiera debe cubrir un conjunto de áreas clave como resultado del análisis estratégico realizado.

Como aspectos clave de la función financiera, a menudo se enfatizan los siguientes:

- Análisis de rentabilidad de inversiones.
- Análisis del circulante: liquidez y solvencia.

- Fondo de rotación, análisis del equilibrio económico-financiero.
- Estructura financiera y nivel general de endeudamiento, con análisis de las distintas fuentes de financiación incluyendo autofinanciación y política de retención y/o reparto de utilidades.
- Costos financieros.
- Análisis del riesgo de los créditos concedidos a clientes.
- Estos aspectos claves responden a las estrategias y/o políticas que desde el punto de vista financiero deberán regir el desempeño de la empresa, las que pudieran agruparse, dependiendo del efecto que se persiga con éstas, en a largo plazo y a corto plazo.

2.12. Bases de una estrategia financiera.

Debes seguir los siguientes pasos:

- Determine el registro de riesgo de la compañía.
- Recursos y limitaciones actuales de la empresa en su caso.
- Índice de liquidez y solvencia
- Previsiones de flujo
- Beneficio de inversiones
- Nivel de apalancamiento o endeudamiento de la empresa
- Riesgo de recaudación en créditos otorgados
- Recursos de financiamiento y costos.
- Objetivos Estratégicos que sean SMART (Específicos, Medibles, Alcanzables, con un resultados y enfoque real).

2.13. Definir el plazo de cada estrategia para implementar en una crisis.

Debemos saber que la estrategia financiera no es una, más bien puede ser varias estrategias y depende del corto plazo (1 año), del mediano plazo (3-5 años) o del largo plazo (5 años). A continuación, se muestran algunos ejemplos de lo que se puede hacer a corto plazo que puede utilizar en una crisis.

a. Capital de trabajo: al encontrar la proporción correcta de riesgo vs rendimiento adecuada, y encontrando un equilibrio entre liquidez y rentabilidad.

b. Pasivos circulantes o a corto plazo: Aprovechar descuentos por pago rápido, ya sea de instituciones financieras como con proveedores.

c. Disminución de tu Ciclo de Conversión de Efectivo: Preste atención en todo el ciclo de tu dinero, comenzando desde el momento de la compra, produces, vendes y cobras.

2.14. Medir cada paso de los objetivos establecidos en la estrategia.

a. Definición de indicadores claves de desempeño (KPI's)

i. Solvencia y liquidez.

ii. Rentabilidad

iii. Ciclo de Conversión de Efectivo.

2.14.1 solvencia y liquidez.

Una vez que vemos la composición de los activos y su impacto en las condiciones financieras, estudiaremos su liquidez y solvencia. Por lo tanto, intentaremos determinar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y sus pagos más urgentes. Cabe recordar que liquidez y solvencia no son lo mismo. A través de la solvencia entendemos la capacidad de la empresa para pagar sus deudas, y la liquidez es el grado en el que una empresa debe pagar cuando se produce un pago.

a. solvencia

La ratio de solvencia se puede definir colectivamente como el cociente entre el activo total y el pasivo total. Idealmente, el valor de esta ratio sea superior a 1,5, pero interesa analizar la composición del activo y del pasivo. Sin embargo, es necesario señalar que el valor que esta ratio dependerá del sector o tipo de negocio del que se trate. Por tanto, además de observar que la ratio sea superior a 1,5, se recomienda ver su evolución en el tiempo.

El fondo de maniobra se puede obtener restando los activos no corrientes de la suma del patrimonio neto y los pasivo no corriente, o restando el pasivo corriente del activo corriente:

- Un fondo de maniobra positivo significa que los fondos propios de la empresa más los pasivos no corrientes (a largo plazo) no sólo pueden cubrir los activos no corrientes, sino que también tienen la parte restante para respaldar parte del activo corriente. Un fondo de maniobra positivo es síntoma de que la empresa tiene una buena posición financiera a corto plazo.
- Un fondo de maniobra negativo se produce cuando el pasivo corriente excede del activo corriente, con lo que la empresa se encontrará con unos vencimientos a corto plazo de deudas que no podrá atender con la realización del activo corriente. Sin embargo, cabe señalar, que en el caso de la ratio de solvencia, que determinadas empresas pueden funcionar con un fondo de maniobra negativo.

b. liquidez.

Considerado como indicador para verificar si la empresa o comercio está en la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras que tienen propuestas a corto plazo. En conclusión, si se tiene el suficiente dinero para enfrentar los pagos inmediatos, como facturas a proveedores, así como cuotas de la línea de crédito adquirida o cuotas asumidas por un préstamo al banco.

El ratio de liquidez es utilizado como una herramienta sumamente útil en la gestión del área de tesorería y corroborar si se tiene margen para afrontar los pagos pendientes sin dificultad, o puede estar ocurriendo lo contrario.

Fórmula para calcular el ratio de liquidez.

Para calcularlo “se utiliza una fórmula bastante simple: únicamente hay que dividir el activo corriente de la empresa (que incluye los derechos a cobro en el corto plazo, la tesorería y las existencias) entre el pasivo corriente (que son las obligaciones de pago y compromisos a cumplir en el corto plazo). Dicha fórmula puede representarse así”:

$$\text{Ratio de liquidez} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

Interpretación del resultado de la fórmula del ratio de liquidez

Una vez obtenido el resultado, lo debemos interpretar de dos maneras distintas según si el cociente es mayor o menor que uno.

- “Primera opción: el resultado es mayor que uno. En principio se trata de una buena noticia, puesto que significa que el activo de nuestra empresa es mayor que el pasivo. No obstante, si el dato es muy superior a uno puede ser síntoma de que nuestra empresa tiene demasiados recursos activos que, probablemente, no están siendo suficientemente explotados”.
- “Segunda opción: el resultado es menor que uno. Es el resultado más negativo, pues indica que nuestra pyme o negocio puede tener problemas de liquidez. ¿Qué significa esto? Que probablemente tendremos dificultades para pagar las facturas y otras obligaciones en el corto plazo. Normalmente se toma como referencia lo que tenemos que pagar en menos de un año”.

“Además, la parte positiva de hacer este tipo de cálculos es que, al realizarse con una cierta antelación, nos permiten disponer de un cierto margen de maniobra para tomar las medidas que consideremos oportunas para revertir la situación”.

2.14.2. Rentabilidad.

La rentabilidad de la empresa es la “capacidad de la empresa para utilizar sus recursos y obtener una ganancia. Para medir esto, se utilizan ratios financieros que evalúan la eficiencia de las operaciones de la organización”.

“Para calcular la rentabilidad de un negocio se utilizan ratios de rentabilidad. Son fórmulas matemáticas que nos permiten revelar el avance de una empresa, inversión o proyecto a nivel financiero o económico, es decir, la eficiencia con la que se utilizan los recursos para sacar provecho”.

Las ratios más importantes son:

Rentabilidad económica

“Esta clasificación de rentabilidad analiza la capacidad de los activos - estructuras de producción: sus inmuebles, maquinaria - para generar beneficio total, es decir, beneficio donde no se deducen intereses e impuestos”.

Aquí se incluyen los préstamos monetarios, ya que se toman en cuenta todos los activos.

Esta categoría de rentabilidad considera como las dos ratios más importantes:

ROI: Retorno sobre la inversión.

Muestra la rentabilidad que obtiene la empresa sobre sus activos, la eficiencia en la utilización del activo. Formula:

Beneficios brutos / Activos totales.

ROE: Retorno sobre activos propios

El beneficio neto obtenido, en comparación con la inversión de los accionistas,

Formula:

Beneficios neto / Activos propios o patrimonio propio
--

Rentabilidad financiera.

“Es el beneficio que se obtiene al invertir; Aquí no se tiene en cuenta la deuda utilizada para generar beneficios. Se calcula sobre el beneficio neto, es decir, el beneficio final después de deducir los intereses y los impuestos”.

El ratio más importante a calcular es el ROA: Retorno de los activos. Calcula la relación entre la eficiencia operativa y los activos totales de la empresa, su fórmula es:

Beneficios neto / Activos totales
--

2.14.3 Ciclo de Conversión de Efectivo.

El ciclo de conversión de efectivo “indica el tiempo que toma desde que se compra la mercadería, se vende y se vuelve a cobrar. Existe la posibilidad para aumentar la rentabilidad mediante la reducción del período de recolección de cuentas por cobrar, disminuyendo el período de conversión de inventarios, y alargando el período de pago. Por ello, cuanto más corto sea su ciclo de conversión de efectivo mayor liquidez tendría la entidad; por otro lado, una baja rotación en las cuentas por cobrar indica que la empresa está tardando mucho en recuperar sus ventas a crédito, de allí que, el éxito de la empresa también depende de la eficacia de la gestión de su inventario. Por lo tanto, toda empresa debe tener en cuenta que el nivel de rotación de los inventarios, refleja el avance de las ventas proyectadas, variando, según el tipo de empresa, siendo diferentes tanto en la producción como en las ventas; un claro ejemplo se tiene en la comparación entre un supermercado y una empresa de camiones. Asimismo, la rotación de cuantas por pagar muestra el tiempo necesario para liquidar los pagos de cuentas. Por ello, un pago rápido permite a la empresa disfrutar del descuento y mantener una buena reputación con los proveedores”.

a. Definición

El ciclo de conversión de efectivo (CCE): “es un indicador de liquidez y eficiencia operativa que mide el tiempo que transcurre desde que adquieres una materia prima hasta que puedes cobrar por el producto o servicio que vendes. En otras palabras, mide qué tan rápido puedes convertir el efectivo en más efectivo”.

b. Importancia del ciclo de conversión del efectivo

“Su importancia radica en cómo mide la eficiencia con la que la compañía opera y los insights que puede brindar para mejorar el negocio, pues darle seguimiento a este ciclo conduce a mejores niveles de capital de trabajo, de flujo de efectivo y, por ende, de su rentabilidad. Conforme más debas esperar para obtener efectivo contante y sonante, es más probable que se retrase tu capacidad de invertir en algo más o cubrir tus necesidad y obligaciones para operar. Al evaluar constantemente tu manejo financiero a través de este tipo de métricas, conoces las áreas de oportunidad que tu empresa tiene para ser más eficiente y utilizar sus recursos de manera más inteligente”.

2.15 Análisis estratégico

Para diseñar y/o planificar una estrategia con buenos resultados financieros, en primer orden se debe hacer un adecuado análisis estratégico, esta etapa es sumamente importante, ya que no existe un plan financiero de único modelo, además debe estar estructurada de manera detallada y/o organizado, la planificación debe hacerse de modo personal para que pueda corresponder de manera satisfactoria a las necesidades u objetivos de la empresa.

“Es por eso que tienes que tener en cuenta una amplia variedad de variables, comenzando por aclarar el perfil de riesgo de tu negocio. También es importante analizar los siguientes aspectos principales”:

- Límites y recursos actuales de la empresa.

- Capital circulante, es decir, la liquidez y solvencia.
- Las previsiones del flujo de caja.
- La rentabilidad de inversión.
- El nivel de endeudamiento.
- Fuentes de financiamiento.
- El riesgo de préstamos otorgados a los clientes.
- Objetivos a alcanzar. A la hora de preparar el listado, es fundamental que los objetivos sean alcanzables y medibles.
- El marco temporal en el que se va a encuadrar dicha estrategia (se debe evitar el corto plazo). Este último punto es importante, pues las estrategias financieras varían en función del plazo.

2.16 Importancia de tener una buena estrategia financiera.

Implementar una estrategia financiera, “es más que una metodología aplicada dentro de las empresas para garantizar el éxito económico y laboral de la misma. Actualmente, existen muchas ideas para garantizar el éxito de estas estrategias, pero la realidad es que cada una de ellas variará dependiendo de las necesidades de cada organización, es por ello que, trabajando bajo los mismos principios, las estrategias financieras pueden ser implementadas; evaluadas e incluso constantemente modificadas, con el fin de lograr un objetivo”.

2.17. Beneficios que aporta una estrategia financiera.

“Implementar este tipo de gestión económica aporta un número significativo de beneficios, los cuales deben ser continuamente manejados o monitoreados por las entidades superiores; para saber si deben modificar esta modalidad. Principalmente, al tener una planificación y seguimiento de los ingresos y gastos que se realizan, se podrán realizar cada uno de los pagos y cobros de manera eficaz por parte de la empresa. Asimismo, evaluando estos grados de ingreso y egreso, el personal podrá verificar si la metodología y el objetivo es rentable para la organización. En caso de no ser así, se puede establecer una nueva estrategia financiera a seguir. Al conocer tu estado financiero, podrás asegurarte de realizar negociaciones exitosas que mejoren la cantidad y calidad de inversiones que garantizarán el crecimiento de la organización. La estrategia financiera ayudará a desarrollar un proceso para asegurar el sustento financiero de la empresa. Es necesario que la estrategia sea de forma sistemática y plasmada en un informe que sirva como referencia para la organización”.

LIQUIDEZ: Si tienes planificado todos tus ingresos y gastos, tendrás controlados tus cobros y tus pagos. Podrás estimar tus necesidades de tesorería con anticipación suficiente y de forma planificada podrás solicitar un préstamo.

PLANIFICACIÓN Y OBJETIVOS: La planificación se trata de definir cada paso con el fin de cumplir pequeños logros encaminados a cumplir una meta más grande. Planificar permite prevenir problemas que se pudieran presentar o, en su defecto, tener tiempo para solucionar y sobreponerse ante cualquier contratiempo que surja fuera de lo establecido.

RENTABILIDAD: La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización.

CRECIMIENTO: El crecimiento económico es la evolución positiva de los estándares de vida de un territorio, habitualmente países, medidos en términos de la capacidad productiva de su economía y de su renta dentro de un periodo de tiempo concreto.

TRANQUILIDAD: tener el control de tu empresa te aporta una tranquilidad que te hará ver la vida de forma más relajada y tendrás tiempo para disfrutar de tu familia.

2.18. El propósito de las estrategias financieras

El propósito principal es el de ayudar a lograr el crecimiento rentable de la empresa, para que a largo plazo se puedan continuar gestionando negociaciones que aseguren la obtención del capital necesario para cubrir los gastos emitidos por la organización; así mismo, otro aspecto de suma importancia para las empresas interesadas en implementar estrategias financieras, es que les será posible conocer e identificar las necesidades de carácter económico que tienen, de igual manera les será posible establecer una modalidad que reduzca la posibilidad de riesgo o fraude que conduzca a pérdidas dinero.

CAPITULO III

3.1 METODOLOGIA

3.1.1 TIPO DE INVESTIGACIÓN

El tipo de investigación descriptiva, “comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual y la composición o procesos de los fenómenos; el enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre cómo una persona, grupo, cosa funciona en el presente; la investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho, caracterizándose fundamentalmente por presentarnos una interpretación correcta”. (Tamayo y Tamayo 2006)

En el presente trabajo se describe la estrategia financiera empleada por el consorcio ferretero Ccasant’s S.A.C. Pucallpa, 2020.

3.1.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

No experimental. “La investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Lo que hacemos es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos” (Gómez, 2006, p. 102).

Transversal, porque se trata de un estudio de una sola medición haciendo un corte en el tiempo.

Prospectivo, porque los datos para el análisis serán generados luego de iniciado el proceso de investigación.

3.2 DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN.

- Se identificó las estrategias en el área de ventas empleada por el Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, siendo los siguientes:
 1. Como primera estrategia identificada en el área de ventas es la publicidad. La publicidad es una de las estrategias más importantes, para dar a conocer los materiales de ferretería que posee la empresa, ya que hoy en día utilizamos las redes sociales, publicidad radial y en lo posible tratamos de dar una calidad de atención y nuestros clientes nos recomiendan.
 2. Asesoramiento al cliente: El personal de ventas debe estar listo con toda la información de los materiales a ofrecer, de esta manera asesorar a los clientes dando solución a sus problemas y dudas que puedan presentar y tomen decisiones exactas a sus exigencias. De eso la empresa se cuida de brindar un asesoramiento oportuno y los clientes vuelvan y recomienden.
 3. Ofrecer materiales de buena calidad. Debemos resaltar las características de los productos de ferretería, para que nuestros clientes conozcan y

elijan de acuerdo a las propiedades y beneficios que posee cada producto.

Pero siempre y cuando con precios competitivos en el mercado.

4. Exhibe sus productos de una forma ordenada. Esto para que los clientes visualicen todo materiales ferreterías. Éstos deberán estar a la vista de la clientela. Por otro lado, la saturación de productos de ferretería entorpece la visión de los mismos y solo genera pérdida de tiempo y de beneficios. Así que recuerda: el cliente no compra lo que no ve.
5. Adquisición de vehículo de transporte. Para transportar las ventas y las compras. De esta manera ganamos activo y nuestro patrimonio aumenta. Menos gastos alquilando vehículos para transporte.
6. Se preocupa por las exigencias y reclamos de los clientes, “es un gran error ignorar los comentarios que los consumidores realizan, principalmente los malos. Esto te servirá para realizar un estudio y aplicar un plan de mejora para tu negocio de ferretería. Incluye al personal, ya que su falta de implicación en las mejoras del local forma parte de una mala costumbre bastante común. Es obligatorio implicar a todo el personal para que aporte y detecte los errores para poder corregirlos y seguir encaminados al éxito”.

- Evaluar los ratios de liquidez empleada por el Consorcio Ferretero CCASANT´S S.A.C. Pucallpa, 2020.

Tabla 01.

Razones de liquidez y fórmulas para la aplicación de los índices financieros

RAZONES DE LIQUIDEZ	FORMULAS
CAPITAL DE TRABAJO NETO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE
RAZÓN CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE
PRUEBA ÁCIDA	(ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO)/ PASIVO CORRIENTE

Para la ejecución de estos indicadores financieros se toma como referencia los resultados del Balance General del año 2020 de la empresa.

RAZONES DE LIQUIDEZ	FORMULAS
CAPITAL DE TRABAJO NETO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE
	93,633.47 - 893.40 = 92740.07

Según el resultado podemos apreciar que la empresa cuenta con 92, 740.07 de su activo corriente financiados con recursos de largo plazo, es decir que la empresa está financiando de forma positiva, el 92.74% de sus activos corrientes con pasivos corrientes. Un capital de trabajo positivo facilita a la empresa mayor respiro de su manejo de liquidez y de su economía.

RAZONES DE LIQUIDEZ	FORMULAS
RAZON CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE
	93,633.47 / 893.40 = 104.80

Esta empresa puede cumplir en un 104.80% con sus obligaciones a corto plazo es decir cuenta con activos corrientes suficientes para poder cubrir o respaldar el pago de los pasivos corrientes.

RAZONES DE LIQUIDEZ	FORMULAS
PRUEBA ACIDA	$\frac{(\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO})}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$ $\frac{(93,633.47 - 73,501.91)}{893.40} = 22.53$

Según la evaluación realiza podemos apreciar la empresa no tiene ningún problema para hacer frente sus obligaciones a corto plazo, es decir por cada sol que se debe a corto plazo la empresa cuenta para pagar 22 soles con 53 céntimos en activos corrientes de fácil realización sin tener que recurrir a la venta de los inventarios.

CAPITULO IV

4. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. CONCLUSIONES:

- Es necesario que las empresas dedicadas al rubro ferretero implementen estrategias financieras, para afrontar de una mejor manera y a tiempo los cambios internos y externos que se puedan presentar.
- Tras la pandemia diseminado a nivel mundial a inicios del 2020, la economía a nivel nacional entró en recesión debido al cierre repentino de la mayoría de negocios, esto generó que el consorcio ferretero Ccasant's S.A.C. Pucallpa, no logró vender los materiales de construcción generando un ratio de liquidez excesivo.
- Es importante realizar evaluaciones periódicas de los planes estratégicos con el que cuenta la organización, lo que permitirá replantear oportunamente los planes estratégicos para una correcta toma de decisión.

4.2. RECOMENDACIONES

- Se recomienda que las empresas tengan implementado estrategias financieras, para que ante cualquier adversidad que se pueda presentar, puedan tomar decisiones correctas, así como las estrategias exactas para que la empresa siga generando crecimiento financiero.
- Tras la recesión de la economía debido a la pandemia COVID-19, se recomienda al consorcio ferretero Ccasant's S.A.C. Pucallpa, ofrecer sus productos a un costo razonable para recuperar la inversión.
- Se recomienda que las empresas tengan constante revisión de los estados financieros, de esta manera estar informados como se encuentra la situación actual de la empresa, y a partir de ello, se conozca e identifique el tipo de estrategia a emplear y aproximarse al resultado que se espera tener con la implementación de dicha estrategia.

FUENTES DE INFORMACIÓN

Van Horne, J., Wachowicz, J.; “Fundamentos de administración financiera”, Décima Edición, Prentice Hall, 1998.

Menguzzato y Renau. “La Dirección Estratégica de la Empresa. Un enfoque innovador del management”. Editorial del Ministerio de Educación Superior. Abril 1997.

Reyes, M.; “Las estrategias financieras de la empresa”. Material preliminar para un libro de texto en fase de preparación. Universidad de la Habana. 2008.

Luis Sanz. INCAE Business School. Alinear la estrategia corporativa y la estrategia financiera de las organizaciones. Disponible en: <https://www.gestiopolis.com/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>

Pinargote K., y Avilés V., Cultura empresarial y estrategias financieras en el sector agropecuario del Ecuador. Disponible en: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7539685>

Mamani M., Fernandez L., y Fuentes L., Estrategias financieras de un grupo de emprendedores socios de la empresa multinacional Oriflame Perú SA en tiempos de COVID-19, Juliaca – Perú. Disponible en: <http://hdl.handle.net/20.500.12840/4368>

Millones M., Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Vida Saludable del Perú E.I.R.L. – Lambayeque. Disponible en: <https://hdl.handle.net/20.500.12802/8406>

Morales K., Estrategias Financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la Compañía AQUASPORT SAC. Disponible en: <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n2.2020.195>

ANEXOS

CONSORCIO CASANNI SAC			
RUC: 20394073700			
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE 2020			
ACTIVO.		VALOR	VALOR
ACTIVO CORRIENTE.		HISTORICO	AJUSTADO
CAJA		20,131.56	20,131.56
CLIENTES		-	-
CUENTAS POR COBRAR A ACC. SOCIOS Y/O PERSONAL.		-	-
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS		-	-
MERCADERIAS		73,501.91	73,501.91
MATERIAS PRIMAS		-	-
ENVASES Y EMBALAJES		-	-
SUMINISTROS DIVERSOS		-	-
CREDITO FISCAL DE I.G.V.		-	-
SALDO A FAVOR IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO		-	-
PAGOS A CUENTA IMP. A LA RENTA 2008 O SALDO A FAVOR		-	-
IMPUESTO EXTRAORDINARIO A LOS ACTIVOS NETOS		-	-
OTROS ACTIVOS		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		93,633.47	93,633.47
ACTIVO NO CORRIENTE.			
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO		10,000.00	10,000.00
EXCEDENTE DE REVALUACION		-	-
INTANGIBLES		-	-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-5,000.00	-5,000.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5,000.00	5,000.00
TOTAL ACTIVO		98,633.47	98,633.47
PASIVO Y PATRIMONIO.			
PASIVO.			
SOBREGIRO BANCARIO		-	-
TRIBUTOS POR PAGAR RENTA ANUAL		116.25	116.25
TRIBUTOS POR PAGAR (VARIOS)		442.15	442.15
TRIBUTOS POR PAGAR (ESSALUD Y PENSIONES)		335.00	335.00
A.F.P		-	-
TRIBUTOS POR PAGAR (IMPUESTO A LA RENTA 4TA. Y 5 TA. CATEG.)		-	-
TRIBUTOS POR PAGAR (IMPUESTO A LA RENTA 3RA. CATEG.)		-	-
REMUNERACIONES POR PAGAR		-	-
PROVEEDORES		-	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		-	-
BENEFICIOS SOCIALES		-	-
TOTAL PASIVO		893.40	893.40
PATRIMONIO			
CAPITAL		10,000.00	10,000.00
CAPITAL ADICIONAL		-	-
EXCEDENTE DE REVALUACION		-	-
RESERVA LEGAL		-	-
RESULTADOS ACUMULADOS		65,255.84	65,255.84
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		22,484.23	22,484.23
TOTAL PATRIMONIO		97,740.07	97,740.07
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		98,633.47	98,633.47

CONSORCIO CASANNI SAC				
RUC: 20394073700				
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020				
VENTAS NETAS				258,611.80
(-) COSTO DE VENTAS				-185,500.00
RESULTADO BRUTO (UTILIDAD/PERDIDA)				73,111.80
(-) GASTOS DE VENTA				-1,497.32
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION				-46,632.00
RESULTADO DE OPERACIÓN (UTILIDAD/PERDIDA)				24,982.48
(-) GASTOS FINANCIEROS				-
(+) INGRESOS FINANCIEROS				-
(+) OTROS INGRESOS GRAVADOS				-
(+) OTROS INGRESOS NO GRAVADOS				
(+) ENAJENACION DE VALORES Y BIENES DEL ACTIVO FIJO				
(-) COSTO DE ENAJENACION DE VALORES Y BIENES DEL ACTIVO FIJO				
(-) GASTOS DIVERSOS				-
RESULTADO SEGÚN HOJA DE TRABAJO				24,982.48
(+/-) R.E.I. DEL EJERCICIO				-
UTILIDAD / PERDIDA AJUSTADA				24,982.48
(-) PARTICIPACION DE UTILIDADES				
UTILIDAD / PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS				24,982.48
(-) IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO				2,498.25
(-) RESEVA LEGAL				
UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO				22,484.23