Asociación Latinoamericana de Facultades y Escuelas de Contaduría y Administración

II CONGRESO LATINOAMERICANO DE ESTUDIANTES DE CONTADURÍA Y ADMINISTRACIÓN

Del 14 al 17 de Octubre 2015

LIMA - PERÚ

# Instrumentos Financieros y Rentabilidad


- Ore Payano Lizbeth Idiana
- Vergara Poves Tatiana Marita

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CENTRO DEL PERÚ - PERÚ

## SITUACIÓN PROBLEMÁTICA

Los instrumentos financieros tienen, para bien o para mal, la clave de la economía global en el presente. Su importancia ha sido resaltada a causa de la crisis financiera. A medida que se investigan las causas de la reciente crisis financiera mundial, mayor es la evidencia que una parte muy importante ha sido debido a notables carencias de educación financiera a todo nivel. Por ello es necesario incrementar los esfuerzos, comenzando por las escuelas y colegios; con dicho objetivo se celebró en Paris la conferencia sobre educación y alfabetización financiera. Patrocinada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD), por el centro de educación financiera global y por la red Internacional para la educación Financiera. (Economía, 2014).

# FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

- **Pregunta Principal**

¿Cómo influye el uso de los instrumentos financieros en la rentabilidad?

- **Preguntas Secundarias**

¿cómo se relaciona el leasing financiero con la rentabilidad económica?

¿De qué manera incide el leasing financieros en la rentabilidad financiera?

## JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Esta investigación adquiere un alto nivel de importancia para todo partícipe del mercado de capitales, realizando un análisis del leasing financiero– uno de los instrumentos financieros más utilizados, cuyo mercado no ha alcanzado niveles de desarrollo en Perú mucho menos en el Distrito de Huancayo. Sobre la base de dicho análisis, se busca oportunidades para que las entidades huancaínas sean mucho más rentables y puedan acceder a otros mercados internacionales.

# OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN

- **Objetivo Principal**

Analizar la influencia del uso de los instrumentos financieros en la rentabilidad.

- **Objetivos Secundarios**

Determinar la relación existente entre el leasing financiero y la rentabilidad económica.

Evaluar la incidencia del leasing financiero en la rentabilidad financiera.

# FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

- LEGISLATIVO N.° 299
- Ley que regula el arrendamiento financiero en el Perú
- DECRETO LEGISLATIVO N.° 915
- Decreto legislativo que precisa los alcances del artículo 18 del decreto legislativo nº 299, modificado por la ley nº 27394
- LEY N.° 27394
- Ley que modifica la ley del impuesto a la renta y el decreto legislativo nº 299

# FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS

- **Hipótesis General**

Los instrumentos financieros influyen directamente en la rentabilidad.

- **Hipótesis Secundaria**

  - El leasing financiero se relacionan directamente con la rentabilidad económica.
  - El leasing financiero incide directamente en la rentabilidad financiera.

# METODOLOGÍA

**NIVEL**: Descriptivo, Explicativo.

**TIPO DE INVESTIGACION:** aplicada por que relaciona esencial, objetiva y metodológicamente ya que se pretende producir cambios cuantitativos en los resultados de las empresas.

**METODO:** método científico, el inductivo- deductivo; histórico, matematización.

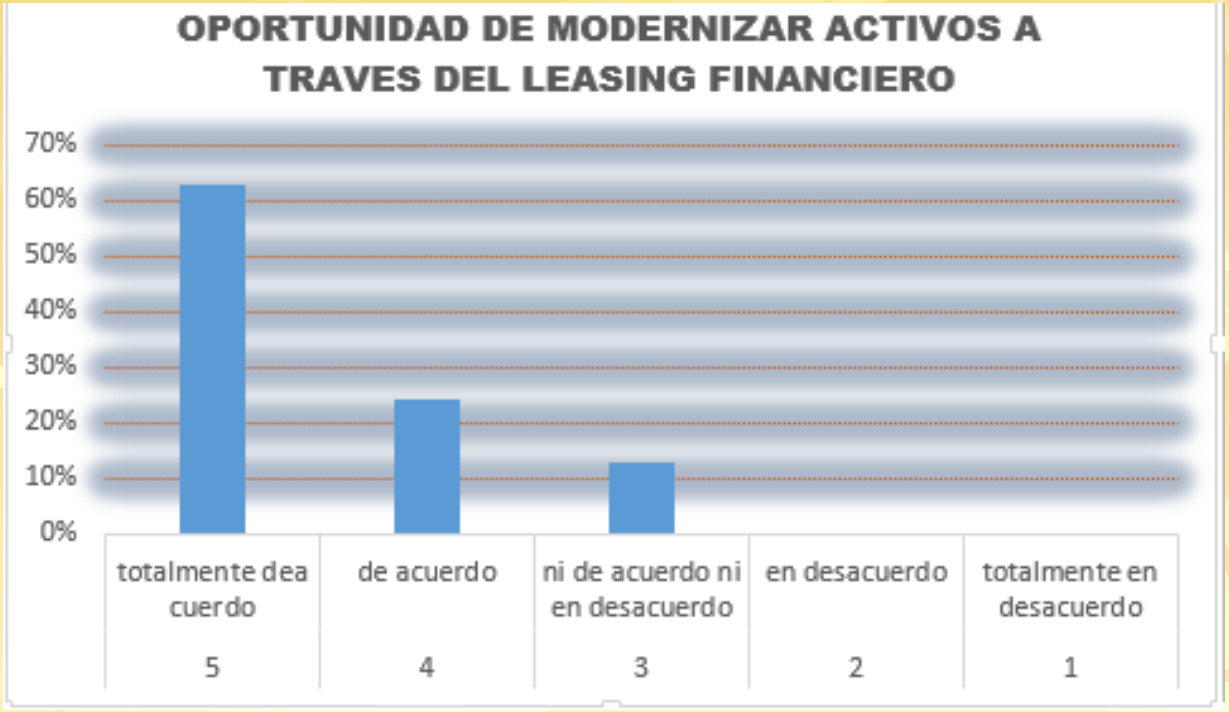
**TÉCNICAS DE RECOPILACIÓN DE DATOS :**

Aplicación de cuestionarios con respuestas cerradas a los 67 Principales contribuyentes (PRICOS) del distrito de Huancayo.

**TÉCNICAS PARA EL PROCESAMIENTO DE LA INFORMACIÓN :**

Entre las principales técnicas que se ha utilizado en el procesamiento de los datos el software estadístico Spss 21 para la tabulación, procesamiento y análisis de los resultados.

# RESULTADOS DE LA INVESTIGACION

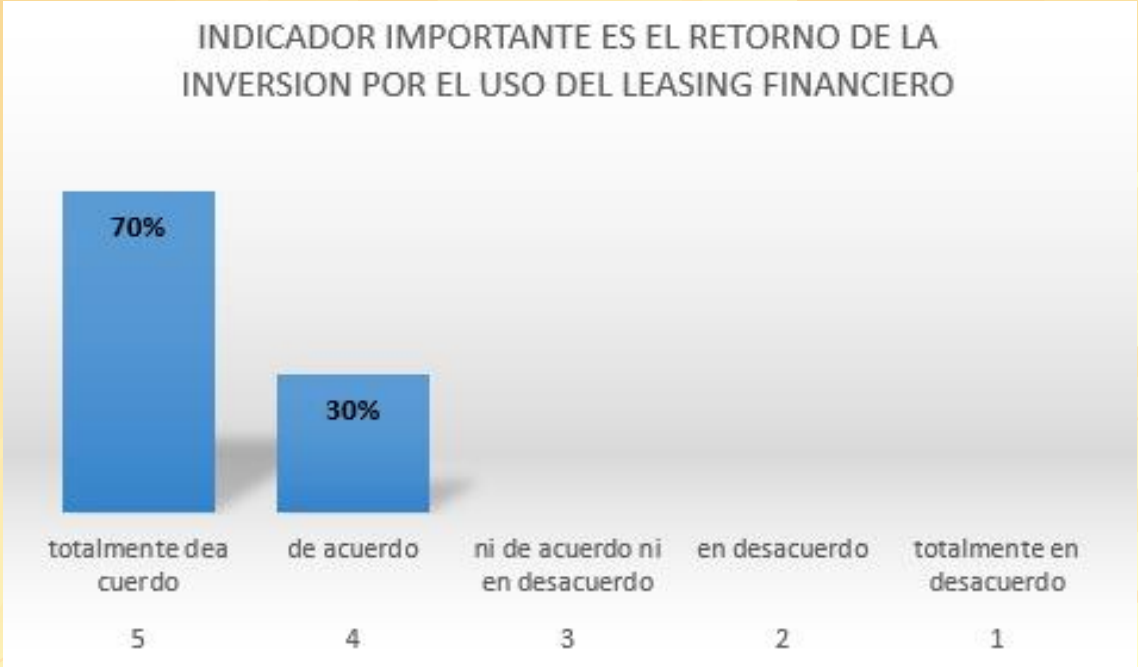



**el 63% de la muestra está totalmente de acuerdo que una oportunidad óptima para modernizar sus activos es a través del leasing financiero, mientras el 24% se encuentra solo de acuerdo y solo un 13% restante no se encuentra ni de acuerdo ni en desacuerdo. Lo que demuestra que una gran mayoría de los principales contribuyentes en la provincia de Huancayo consideran como una gran oportunidad el uso del leasing para modernizar sus activos.**

**TABLA 5.1.9 ¿El análisis de la capacidad financiera es crucial para determinar el uso del leasing financiero?**

**Un 62% de los encuestados se encuentra totalmente de acuerdo que es necesario analizar la capacidad financiera de la entidad para determinar el uso del leasing financiera, mientras el 38% se encuentra solo de acuerdo con dicho analisis.demostrando que una gran mayoría de los principales contribuyentes en la provincia de Huancayo consideran importante realizar un análisis de la situación financiera su entidad para realizar una correcta inversión y así obtener más rentabilidad financiera.**

## TABLA 5.1.14 ¿Considera un indicador clave el (ROE) retorno de la inversión por el uso del leasing financiero?




**Un 70% de los encuestados se encuentra totalmente de acuerdo en considerar importante el (ROE) Retorno de la inversión pro el uso del leasing financiero, mientras el 30% restante se encuentra solo de acuerdo con tomar dicha consideración .demostrando así que una gran mayoría de los principales contribuyentes en la provincia de Huancayo le toman gran importancia a la tasa de retorno por la inversión en activos a través del leasing financiero.**

# CONCLUSIONES

se verifico que los empresarios de los principales contribuyentes de la provincia de Huancayo en un promedio del ***60% optan por modernizar sus activos*** haciendo uso de uno de los instrumentos financieros más usados en el mercado financiero (leasing financiero); ***el 62% de los encuestados consideran importante analizar la capacidad financiera*** antes de acceder a un leasing financiero para modernizar sus activos y ***un 70% proyecta la tasa de retorno por la inversión de activos obtenidos.***

lo que significa que los empresarios para tomar la decisión de modernizar sus activos analizan su capacidad financiera , proyecta el retorno de dicha inversión; lo que con seguridad en el tiempo proyectado mejorar la rentabilidad de dicha entidad logrando así sus objetivos primordiales como mejorar la rentabilidad y acceso a los mercados internacionales con productos de calidad, fortaleciendo su posición en el mercado.

# RECOMENDACIONES

- uso intensivo de leasing financiero para desarrollar otros instrumentos financieros de tal forma que se profundice su aplicación en la Región Junín.
- Evaluación permanentemente de la capacidad financiera y la tasa de retorno de los instrumentos financieros para tomar la mejor opción financiera.

Gracias