

Financial strategies and their effect on short-term profitability case “Internegocios de Hierro S.A.” Quevedo-Ecuador

Freddy Hernán Bustamante Vera¹

¹(Facultad de Ciencias Empresariales/ Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Quevedo, Ecuador)

Abstract: The research work was carried out to highlight the need to apply financial strategies, in order to determine and propose to improve profitability in a viable way, and improve processes and increase the productivity of the company, also provided a clear vision on financial strategies which should be implemented and increase the profitability of the company. For the registration of the information a questionnaire was used to survey the clients and thus determine their criterion on quality, price, and satisfaction for the service provided. It was found that 86% of the company's customers expressed that they are satisfied by the service provided by the company, in addition it was established that 86% stated that if the financial strategies in the company are correctly applied, you can increase your profitability. The financial strategies implemented in the company were: the creation of two savings funds, providing on the internet focusing mainly on social networks, advice, investments and establishing a vision, in addition the people in charge of carrying out the financial strategies in the company are the Accountant and administrator.

Keywords: Ecuador, Financial, Short Term, Strategies, Profitability

I. INTRODUCCIÓN

La globalización y la agudización de la competencia, constituyen elementos de vital importancia en el mundo empresarial de estos días y las empresas de Ecuador no están ajenas a estos fenómenos y si se le añade los efectos que ejerce las finanzas se puede valorar la gran importancia de tener una concepción estratégica para enfrentar el entorno adverso en que se desarrollan.

Las estrategias financieras son vías que utilizan las organizaciones para lograr sus objetivos o metas de la manera más eficaz y efectiva. Las estrategias financieras consisten en ayudar a formular las metas de la organización, determinar sus objetivos y estrategias actuales, analizar los recursos de la organización, identificar las oportunidades y amenazas estratégicas, identificar, evaluar y seleccionar las mejores opciones de estrategias financieras y estrategias corporativas para medir y controlar su implementación, así mismo, hay que considerar que éstas son manejadas de maneras distintas en diversos tipos de organizaciones. Las estrategias financieras se desarrollan en un ambiente de incertidumbre y de cambios constantes. No es posible saber con plena certeza cuáles serán los factores que influirán tanto en forma positiva como negativamente en el futuro inmediato o mediato de las empresas.

El objetivo principal de la investigación es analizar las estrategias financieras y su efecto en la rentabilidad a corto plazo de la empresa Internegocios de Hierro S.A., para maximizar los resultados económicos, así como guía para la futura toma de decisiones y para minimizar los efectos negativos. Siempre que se implementen las estrategias financieras en una empresa deben elaborarse los aspectos funcionales que harán que ésta se materialice sin tanta dificultad. Las estrategias financieras por lo general son a corto plazo, pero en el caso de que se puedan planificar a largo plazo ayudaría más en el proceso de toma de decisiones.

Se puede identificar la problemática por el desconocimiento de las estrategias financieras en la empresa Internegocios de Hierro S.A., esto afecta la rentabilidad al finalizar el periodo del ejercicio de la entidad; se da como interés de desarrollo por la falta de competencia en el manejo de las funciones encomendadas. Esto trae como consecuencia que en la empresa Internegocios de Hierro S.A., el último año haya existido falta de liquidez inmediata, puesto que este elemento es imprescindible para la realización de las actividades de la empresa, la carencia de este elemento no permite seleccionar las mejores opciones al menor costo, también incide en las decisiones de inversión a efectuar y donde se van a emplear dichas fuentes financieras.

Para llevar a cabo las estrategias financieras se debe tomar en consideración que el mismo es económico, es decir, debe requerir recursos con responsabilidad empresarial que le permita abrir las posibles mejoras, determinando cuáles son sus fortalezas y sus debilidades, el que pueda contar con información que le ayude a conocerlas, será de mucha utilidad para aprovechar las oportunidades y enfrentar las amenazas que se presenten en el transcurso.

II. METODOLOGÍA

El proyecto de investigación se lo realizó en la empresa Internegocios de Hierro S.A, que se encuentra ubicada en la Av. Guayaquil No. 139 y calle José Mejía cantón Quevedo de la Provincia de Los Ríos en la región litoral del Ecuador, la cual cuenta con una población de 173.600 habitantes de acuerdo a censo realizado en el 2010 por el Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La investigación diagnóstica permitió conocer los aspectos más relevantes en cuanto a la problemática que tiene la empresa, y así buscar posibles soluciones y la investigación exploratoria consintió en la familiarización con la empresa, Internegocios de Hierro S.A. características de las estrategias financieras y aspectos relevantes de la rentabilidad a corto plazo en estudio.

Inductivo: La inducción fue aplicable en el estudio de información primaria generada mediante la aplicación de encuestas a los clientes y entrevista al gerente de la empresa Internegocios de Hierro S.A., cuyos resultados fueron posteriormente enfocados de manera general para toda la población afín, con lo cual se entendió claramente aspectos importantes de las estrategias financieras y la rentabilidad a corto plazo.

Deductivo: La deducción resultó muy útil en el proyecto partiendo de teorías y principios universales estrategias financieras y la rentabilidad a corto plazo para después aplicar de manera específica tales conocimientos en estudio específico de la empresa Internegocios de Hierro S.A.

Analítico: El método analítico permitió observar el problema de la empresa Internegocios de Hierro S.A para luego realizar un examen de la gestión financiera que ha venido realizando.

III. RESULTADOS

Tabla 3. Disposición de crédito directo

Opciones	Respuesta	%
Si	55	58%
No	40	42%
Total	95	100%

Fuente: Encuestas a clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A

Elaborador por: Autor

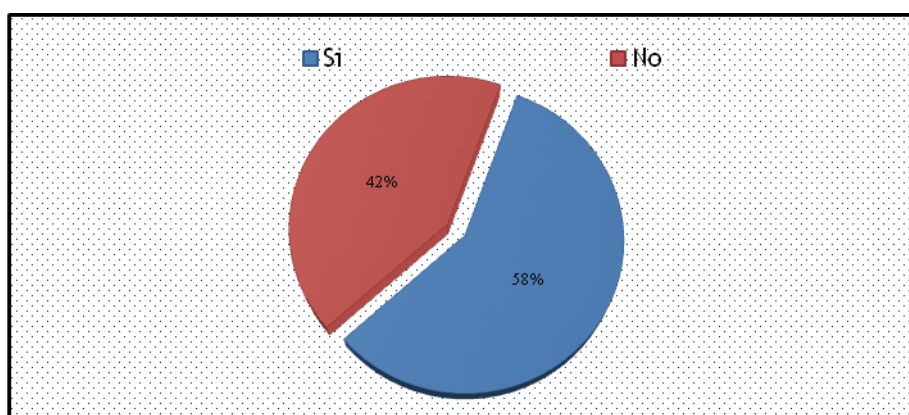


Figura 3. Disposición de crédito directo

De acuerdo a la tabla 5 y figura 6, el 58% de los clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A que fueron encuestados manifestaron que si cuenta con crédito directo esto debido que poseen años trabajando con la empresa en los cuales se han ganado esta confianza y el 42% restante expresaron que no debido que no cuenta con el suficiente tiempo como clientes y además las cantidades que ellos compran no son para poder obtener créditos

Tabla 4. Competitividad de la empresa con relación a la competencia

Opciones	Respuesta	%
Si	75	79%
No	20	21%
Total	95	100%

Fuente: Encuestas a clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A

Elaborador por: Autor

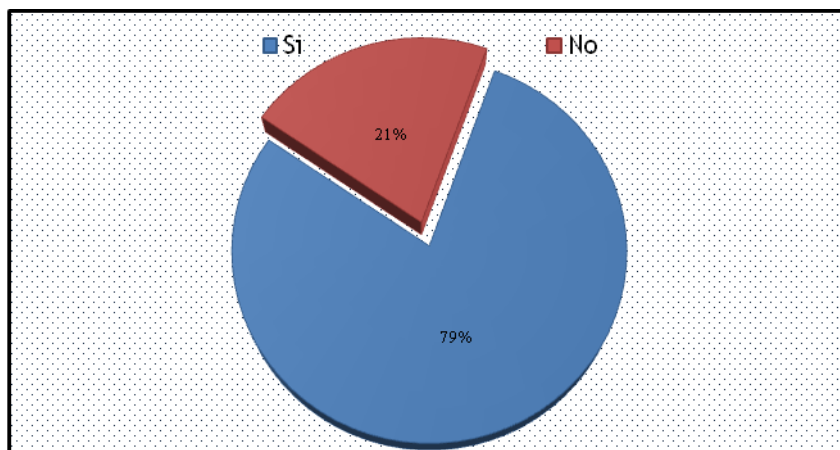


Figura 4.Competitividad de la empresa con relación a la competencia

De acuerdo a la tabla 6 y figura 7, el 79% de los clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A que fueron encuestados manifestaron que la empresa si es competitiva en relación a su competencia en el mercado debido que ha logrado posesionarse en el mercado con productos de excelente calidad y en cambio el 21% restantes de los clientes expresaron que no ya que no cuenta con la suficiente inversión en su infraestructura.

Tabla 6.Adecuadas estrategias financieras permitirán aumentar la rentabilidad

Opciones	Respuesta	%
Si	75	79%
No	20	21%
Total	95	100%

Fuente: Encuestas a clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A

Elaborador por: Autor

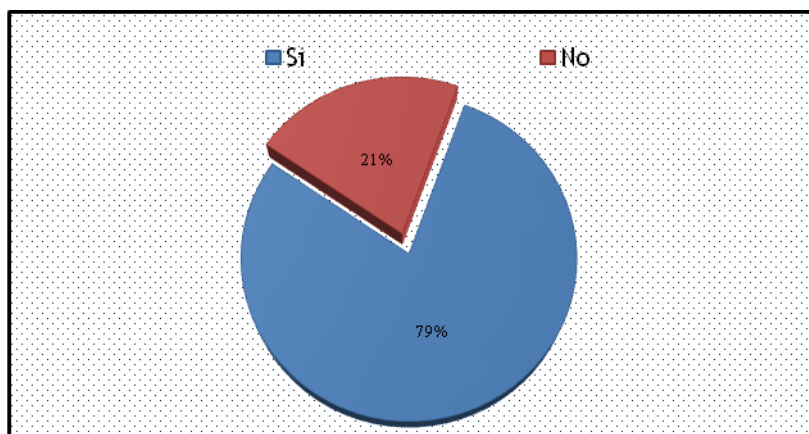


Figura 6.Adecuadas estrategias financieras permitirán aumentar la rentabilidad

De acuerdo a la tabla 9 y figura 10 el 79% de los clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A que fueron encuestados manifestaron que si con adecuadas estrategias financiera si se podrá aumentar la rentabilidad debido que esto se logra agrupando algunos aspectos positivos y en cambio el 21% restantes de los clientes expresaron que no ya que depende de algunos factores para poder lograr aumentar la rentabilidad

Tabla 7.Estrategias financieras a adoptar

OPCIONES	RESPUESTA	%
Créditos a sus clientes	4	4%
Reducción de los costos	11	12%
Obtener financiamiento	25	26%
Inversiones	36	38%
Promocionarse	19	20%
TOTAL	95	100%

Fuente: Encuestas a clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A

Elaborador por: Autor

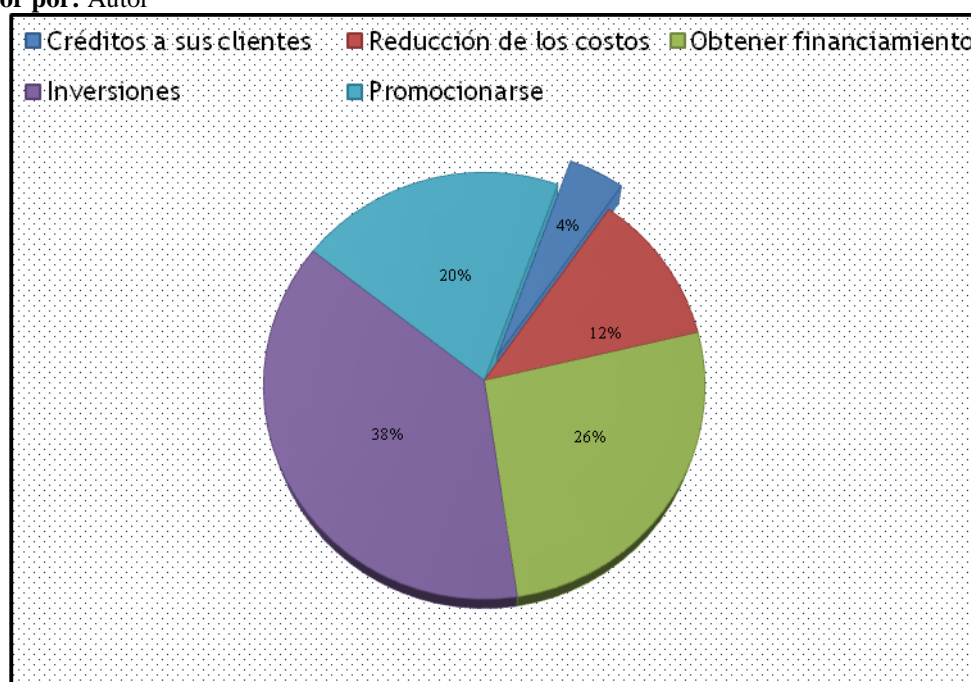


Figura 7. Estrategias financieras a adoptar

De acuerdo a la tabla 10 y figura 11, el 38% de los clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A que fueron encuestados manifestaron que debería realizar inversiones para con ellos ser más competitivo, el 26% obtener financiamiento y con ello realizar compra de mercadería y tener en stock, el 20% debería promocionar a la empresa para captar nuevos clientes, el 12% debería verificar los costos y ver donde se puede reducirlos y el 4% entregar créditos directos a sus clientes para captar una mayor clientela.

Tabla 8. Entrevista al gerente de la empresa

N°	PREGUNTA	RESPUESTA
1	¿La empresa actualmente cuenta con un departamento financiero?	No, actualmente la situación financiera de la empresa la viene realizando el contador conjuntamente con el administrador.
2	¿Las personas encargadas de la parte financiera de la empresa se encuentran capacitadas?	Si, aparte que las personas que están encargadas en esas área tienen experiencia en esos temas la empresa los capacita de acuerdo a su función que vienen realizando dentro de la empresa.
3	¿Se han venido aplicando herramientas financieras en los procesos contables de la empresa?	Si, normalmente el contador y el administrador vienen aplicando frecuentemente herramientas financieras para poder tener un mayor control en los procesos contables.
4	¿En la empresa Internegocios de Hierro S.A se han establecido una visión clara de sus objetivos?	No, ya que no se ha podido proyectar y socializar con las personas que conforman la organización un plan donde se especifique hacia dónde quiere llegar la empresa.
5	¿Usted porque cree que es importante establecer un fondos de ahorro para crecer su empresa?	Es importante el establecimiento de fondos de ahorro debido que cuando la empresa comienza a obtener una rentabilidad se debe crear dos fondos, el primero para cualquier emergencia que se presente y el segundo para poder cumplir con las metas antes planteadas por la organización como la compra de nuevos equipos, mejora de la infraestructura, entre otros.
6	¿Usted cree importante el desarrollo de estrategias financieras?	Si, debido que las herramientas financieras permiten el desarrollo de los procesos y ayudan a la sostenibilidad financiera de la empresa. Además, ayuda aumentar la capacidad de la empresa para poder planificar y generar los fondos necesarios.
7	¿Usted cree necesario tener un documento	Permite tener un punto referencial para las

	donde se detalle las estrategias financieras de la empresa Internegocios de Hierro S.A.?	<p>personas</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ayuda para la evaluación y seguimiento de la eficacia y eficiencia • Ofrece un criterio para medir el enfoque de financiación • Permite mostrar lo que se quiere conseguir con las estrategias financieras
8	¿Cómo usted cree posible asegurar que funcionen las estrategias financieras en la empresa Internegocios de Hierro S.A.?	<ul style="list-style-type: none"> • Se debe mantener un registro • Tener personas capacitadas para que las estrategias funcionen • Realizar evaluaciones y seguimiento De las estrategias financieras
9	¿Por qué cree necesario aplicar en la empresa Internegocios de Hierro S.A estrategias financieras?	Es necesario aplicar estrategias financieras para poder lograr los objetivos propuestos y con ello poder obtener una rentabilidad financiera y así aumentar la capacidad de generar rentabilidad para la empresa Internegocios de Hierro S.A.
10	¿Cuáles considera que son las estrategias financieras que pueden ser aplicadas en la empresa para aumentar la rentabilidad?	<ul style="list-style-type: none"> • Creación de dos fondos de ahorro • Posicionarse en el internet • Asesoramiento • Inversiones • Establecer una visión clara

Elaborador por: Autor

Tabla 9. Matriz FODA

Fortalezas	Oportunidades
<ul style="list-style-type: none"> • Cuenta Con Un Sistema Adecuado De Órdenes De Comercialización De Sus Productos. • Objetivos Y Metas Bien Definidos. • Cuenta Con Personal Capacitado Y De Amplia Experiencia En El Área Administrativa. • Activos Fijos Propios. 	<ul style="list-style-type: none"> • Apertura Crediticia De Bancos En Condiciones Favorables Para Empresarios. • Existe Fuerza Laboral Con Experiencia. • Mercado Potencial En Auge.
Debilidades	Amenazas
<ul style="list-style-type: none"> • La Inversión Es Menor Al De Las Otras Empresas Establecidas En El Mercado. • No Cuenta Con Maquinaria Renovada. • Falta Un Sistema De Gestión Financiera, Para La Toma De Decisiones Financieras. • Recursos Económicos Limitados. • Bajas Campañas De Publicidad. 	<ul style="list-style-type: none"> • Cada Año Se Establecen Empresa Con El Mismo Fin. • La Mayoría De Personal Calificado Tiende A Salir A Empresas Más Grandes Y Se Pierde Personal Con Experiencia. • Entorno Social Y Económico.

Elaborador por: Autor

Estrategias financieras.

A continuación, se detallan las estrategias financieras que se aplicaron en la empresa Internegocios de Hierro S.A del cantón Quevedo, en los cuales fueron establecidas para poder lograr incrementar su rentabilidad durante el periodo 2013 – 2014.

Creación de fondos de ahorro. - Este fue la primera estrategia financiera en donde se establecieron la creación de dos fondos de ahorro el primero que le permita tener colchón de eventualidades y el otro de reinversión. El fondo de eventualidades es para atender emergencias que se puedan presentar en la empresa como pago a trabajadores y proveedores y el segundo para cumplir metas como la adquisición de nuevos equipos, mejorar la infraestructura y las condiciones ambientales de los trabajadores.

Promocionarse en el internet. - Se creó una página en las redes sociales más utilizada por las personas como son Facebook e Instagram en donde se exponen los productos y precios y también para potenciales compradores. El nombre que se identificó en las redes sociales a la empresa como

Internegocios de hierro.

Asesoramiento. - Se contrató a empresas especializadas en el manejo de inventarios, auditoria, servicio al cliente, ventas y marketing para que permitan capacitar a los empleados de la empresa Internegocios de Hierro para poder mejorar las operaciones administrativas y de ventas, con ello alcanzar incrementar las ventas de sus productos.

Inversiones. - Se invirtió en nuevas máquinas de computo en las oficinas administrativas, se amplió la bodega de los productos y se rediseño las áreas de administración, atención al cliente y despacho para atender de una manera más eficiente al cliente y que no exista la posibilidad que los productos estén dañando por la falta de espacio en la empresa.

Establecer una visión. - Se rediseño la visión de la empresa y además se creó un plan estratégico para proyectar en un plazo no mayor a cinco años a dónde quiere llegar con el negocio. Inmediatamente se implementó un plan financiero para alcanzar las metas que se propone.

IV. DISCUSIÓN

Se debe tener muy en cuenta la real capacidad de venta sin caer en excesos de optimismo, de igual forma no deberán realizarse grandes inversiones sobre la base de financiación bancaria, siendo lo correcto ampliar las capacidades sobre la base de la reinversión de las ganancias generadas, tal como ha ocurrido con la empresa Internegocios de Hierro S.A, o bien mediante la participación de nuevos socios, así mismo (Núñez, 2014) expresa que la gestión financiera es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión, hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros.

Internegocios de hierro S.A., ha desarrollado estrategias financieras para un mejor control de los activos corrientes, entre los que están: Creación de fondos de ahorro, Promocionarse en el internet, Asesoramiento, Inversiones y establecer una visión. Discrepando lo expuesto por (Baños, 2011) quien en su investigación "Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de Liquidez en las empresas del Municipio de San Salvador, dedicadas a la Importación y Comercialización de piso cerámico" expone que para lograr una estructura de financiamiento que equilibre los activos corrientes es mantener deudas a corto plazo que permitan a la empresa alcanzar una liquidez suficiente para operar sin dificultades. Por su parte (Córdova & Parra, 2010) exponen en su investigación "Estrategias Financieras y su relación con las Estrategias Corporativas" la ejecución de la estrategia financiera mediante un proceso operativo, deben fijarse los recursos a asignarse a toda el área financiera. Esto se puede lograr mediante: reasignación de recursos, fijar normas de desempeño, implantar sistemas de información, desarrollar nuevas campañas publicitarias y/o desarrollar presupuestos de capital. La empresa tiene aceptación en un 86% tanto en los servicios satisfechos como la aplicación de las estrategias financieras y esto discrepa en lo manifestado por (Baños, 2011) indicando que la empresa mantiene un porcentaje del 73% de cumplimiento en las estrategias financieras acorde a la actividad de importación y comercialización de piso cerámico; esto muestra la importancia de incorporar nuevas estrategias en función de la economía de la empresa para conseguir mayor optimización en los resultados económicos y a la vez utilidad neta al finalizar el ejercicio.

V. CONCLUSIONES

Actualmente el 86% de los clientes de la empresa Internegocios de Hierro S.A., expresaron que están satisfechos por el servicio que les ha proporcionado la empresa, además se estableció que el 86% aplica correctas estrategias financieras, por lo tanto, la empresa podrá incrementar su rentabilidad. Para mayor optimización en las estrategias financieras ejecutadas en la empresa Internegocios de Hierro S.A se diagnosticaron las más fundamentales como: la creación de dos fondos de ahorro, posicionarse en el internet, asesoramiento, inversiones y establecer una visión; además, las personas encargadas de realizar las estrategias financieras en la empresa son: el contador y el administrador.

REFERENCIAS

- [1] Álvarez, M. (Septiembre de 2010). Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa. Obtenido de Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa: [http://www.spentamexico.org/v3-n2/3\(2\)%2065-104.pdf](http://www.spentamexico.org/v3-n2/3(2)%2065-104.pdf)
- [2] Baños, E. (Noviembre de 2011). Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de Líquidez en las empresas del Municipio de San Salvador, dedicadas a la Importación y Comercialización de piso cerámico. El Salvador: Universidad de El Salvador. Facultad de ciencias económicas. Escuela de Contaduría Pública. Obtenido de Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de Líquidez en las empresas del Municipio de San Salvador, dedicadas a la Importación y Comercialización de piso cerámico.: http://ri.ues.edu.sv/1032/1/Estrategias_Financieras_para_minimizar_el_riesgo_de_liquidez.pdf
- [3] Beckard, P. (2011). Administración de empresas. Madrid - España: Editorial Pretina Hispanoamericana S.A.
- [4] Brealey, R., & Myers, S. (2011). Fundamentos de financiación empresarial. Principios de Finanzas Corporativas. Cuarta edición. Editorial Mc Graw-Hill.
- [5] Brunet, W. (2011). La gerencia estratégica. Colombia: Fondo editorial LEGIS.
- [6] Córdova, M., & Parra, R. (Abril de 2010). Estrategias Financieras y su relación con las Estrategias Corporativas. Obtenido de Estrategias Financieras y su relación con las Estrategias Corporativas: [http://ri.bib.udo.edu.ve/bitstream/123456789/589/1/TESIS_MCyRP--%5B00490%5D--\(tc\).pdf](http://ri.bib.udo.edu.ve/bitstream/123456789/589/1/TESIS_MCyRP--%5B00490%5D--(tc).pdf)
- [7] Criado, G. (2011). Gestión de la calidad. México: Editorial Iberoamericana.
- [8] Chiavenato. (2010). Introducción a la teoría general de la administración. McGraw-Hill Interamericana.
- [9] Deloitte. (2011). Estrategias financieras para impulsar el crecimiento de la empresa familiar . Obtenido de Estrategias financieras para impulsar el crecimiento de la empresa familiar : <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/mx/Documents/risk/Gobierno-Corporativo/estrategias-financieras-crecimiento-efamiliar.pdf>
- [10] Dessler, G. (2011). administración de personal (cuarta edición). México: Prentice - Hill.
- [11] Fernández, A. (2010). Calidad del servicio. Madrid - España: Editorial Asturias.

- [12] García, J., & Paredes, L. (2014). Estrategias financieras empresariales. Editorial Patria : ISBN: 978-607-438-860-2.
- [13] Gitman, L., & Joehnk, M. (2009). Fundamento de inversion. Madrid, España: Pearson Educación.
- [14] Huertas, R. D. (2010). Decisiones estratetgicas para la direccion de operaciones en empresas de servicios y turisticas. Barcelona, España: Edicions Universitat Barcelona.
- [15] Koontz, H. (2012). Administración una perspectiva global.Mèxico: Megrawhill.
- [16] Lamb. (2010). Marketing. International Thomson Editores.
- [17] Olivares, P. (Agosto de 2010). Estrategias Financieras para el mejoramiento del Valor Económico Agregado. Obtenido de Estrategias Financieras para el mejoramiento del Valor Económico Agregado: <http://sisbib.unmsm.edu.pe/bivirtualdata/publicaciones/quipukamayoc/2006/primer/a09.pdf>
- [18] Oliveira. (2010). Teoría de la administración. International Thomson Editores.
- [19] Oliveira, R. (2010). Teoría de la administración. México: International Thomson Editores.
- [20] Paris,F. (2010). La planificacion estrategica en las organziaciones deportivas. Madrid, España: Paidotribo.
- [21] Richard. (2011). Mercadocentia. Ediciones continental.
- [22] Suarez, A. (2010). Decisiones óptimas de inversión y financiación en la empresa .