

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN  
FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA Y ADMINISTRACIÓN**



**TESIS**

**FACTORES DE GESTIÓN QUE PERMITEN UNA EFICIENTE ADMINISTRACIÓN  
FINANCIERA EN LAS UNIVERSIDADES PRIVADAS DE CUENCA - ECUADOR**

**PRESENTADA POR:**

**PRISCILA ELIZABETH MUÑOZ CASTRO**

**COMO REQUISITO PARCIAL PARA OBTENER EL GRADO DE:**

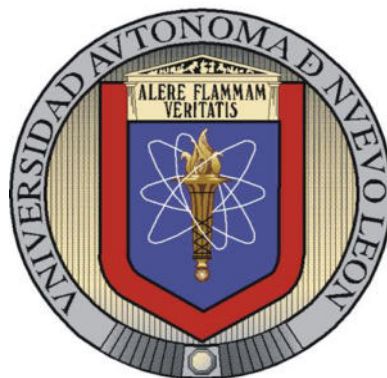
**DOCTORADO EN FILOSOFÍA**

**CON ESPECIALIDAD EN ADMINISTRACIÓN**

**MONTERREY, MÉXICO**

**JUNIO 2021**

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN**  
**FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA Y ADMINISTRACIÓN**  
**División de Estudios de Posgrado**



**FACTORES DE GESTIÓN QUE PERMITEN UNA EFICIENTE  
ADMINISTRACIÓN FINANCIERA EN LAS UNIVERSIDADES PRIVADAS  
DE CUENCA - ECUADOR**

Tesis doctoral presentada por:

Mgs. Priscila Elizabeth Muñoz Castro

Director de Tesis:

Dr. Luis Alberto Villarreal Villarreal

Monterrey, México

Junio 2021

**UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN**  
**FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA Y ADMINISTRACIÓN**  
**DIVISIÓN DE POSTGRADO**

**Comité doctoral de Tesis:**

FACTORES DE GESTIÓN QUE PERMITEN UNA EFICIENTE ADMINISTRACIÓN  
FINANCIERA EN LAS UNIVERSIDADES PRIVADAS DE CUENCA - ECUADOR

**Aprobación de la Tesis:**

**Presidente**

Secretario

Vocal 1

Vocal 2

Vocal 3

Monterrey, N.L., México.

Junio, 2021

## DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Declaro solemnemente que el documento que enseguida presento es fruto de mi propio trabajo, y hasta donde estoy enterado no contiene material previamente publicado o escrito por otra persona, excepto aquellos materiales o ideas que por ser de otras personas les he dado el debido reconocimiento y los he citado debidamente en la bibliografía o referencias.

Declaro además que tampoco contiene material que haya sido aceptado para el otorgamiento de cualquier otro grado o diploma de alguna universidad o institución.

Nombre: MGS. PRISCILA ELIZABETH MUÑOZ CASTRO

Firma: \_\_\_\_\_

Fecha: Junio de 2021.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a la Universidad Católica de Cuenca, la institución que me formó profesionalmente y en la que actualmente desempeño mis funciones. Gracias a sus autoridades, de manera especial al Señor Rector Dr. Enrique Pozo Cabrera por el apoyo constante y la confianza depositada para poder alcanzar este objetivo con éxito.

A mi director de tesis: Dr. Luis Villarreal Villarreal, por transmitirme sus enseñanzas y experiencias enriquecedoras y por el tiempo dedicado en la dirección del presente trabajo de investigación. Así también, a los miembros del comité: Dr. Abel Partida Puente y la Dra. Margarita Carrera Sánchez por su vocación y su paciencia para impartir sus enseñanzas.

A mis queridos maestros: Dra. Adriana Segovia, Dra. Martha Rodríguez, Dr. Elías Alvarado, Dra. Mari Araiza y de manera especial a la Dra. Mónica Blanco por todo el conocimiento y experiencia transmitidos y por haberme guiado profesionalmente hacia el camino de la excelencia y el trabajo arduo.

## **DEDICATORIA**

A Dios por darme la salud y la vida para servir a la sociedad con mi trabajo de investigación.

A mi esposo y mis hijos por entender mis ausencias de casa mientras estudiaba y ser mi fuente de inspiración para poder superarme.

A mis padres, mis hermanos y toda mi familia por transmitirme su amor, su apoyo y por haber sembrado en mí el respeto, responsabilidad y servicio a los demás.

Finalmente, dedico mi tesis a la memoria de mi tío Pablo y mi abuelito Juan porque sé cuánto anhelaban que yo llegase a cumplir este sueño.

## **ABREVIATURAS y TÉRMINOS TÉCNICOS**

LOES:	Ley Orgánica de Educación Superior.
IES:	Institución de Educación Superior.
CES:	Consejo de Educación Superior.
CACES:	Consejo de Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior.
SENESCYT:	Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación.
CONEA:	Consejo Nacional de Evaluación y Acreditación
UDA:	Universidad del Azuay
UPS:	Universidad Politécnica Salesiana
UCACUE:	Universidad Católica de Cuenca
UTPL:	Universidad Técnica Particular de Loja

## IV. TABLA DE CONTENIDOS

<b>Índice de tablas .....</b>	<b>9</b>
<b>Índice de figuras .....</b>	<b>11</b>
<b>Introducción .....</b>	<b>12</b>
<b>Capítulo 1.- Naturaleza y Dimensión del Estudio.....</b>	<b>14</b>
1.1 Importancia de la educación universitaria en el Ecuador.....	14
1.1.1 Situación financiera de las Universidades.....	15
1.1.2 Causas y consecuencias del problema a estudiar .....	20
1.1.3 Mapa conceptual del problema a investigar .....	22
1.2 Planteamiento teórico del problema de investigación.....	22
1.2.1 Antecedentes teóricos del fenómeno a estudiar: eficiente administración financiera.....	22
1.2.2 Justificación teórica y/o aplicada de las variables independientes .....	26
a) Planeación estratégica .....	26
b) Dirección estratégica .....	27
c) Control interno .....	28
d) Transparencia .....	29
e) Rendición de cuentas .....	30
1.3 Pregunta central de investigación .....	31
1.4 Objetivo general de investigación .....	31
1.4.1 Objetivos metodológicos de la investigación.....	31
1.4.1 Objetivos específicos de la investigación.....	31
1.5 Hipótesis general de investigación .....	32
1.6 Metodología .....	32
1.7 Justificación del estudio .....	33
1.8 Delimitaciones del estudio .....	34
1.9 Matriz de congruencia.....	35
<b>Capítulo 2.- Marco Teórico .....</b>	<b>36</b>
2.1 Marco teórico de la variable dependiente: eficiente administración financiera .....	38
2.1.1 Teorías y definiciones de la variable dependiente: eficiente administración financiera .....	38
2.1.2 Estudios de investigaciones aplicadas a la eficiente administración financiera.....	41
2.2 Marco teórico y estudio de investigaciones aplicadas a las variables independientes .....	44



2.2.1 Variable independiente: planeación estratégica.....	44
2.2.2 Variable independiente: dirección estratégica.....	49
2.2.3 Variable independiente: control interno.....	53
2.2.4 Variable independiente: transparencia.....	57
2.2.5 Variable independiente: rendición de cuentas .....	61
2.3 Hipótesis operativas .....	65
2.3.1 Modelo gráfico de las hipótesis.....	66
2.3.2 Modelo de relaciones teóricas con las hipótesis.....	66
<b>Capítulo 3.- Estrategia Metodológica.....</b>	<b>69</b>
3.1 Tipo y diseño de investigación .....	69
3.1.1 Tipos de investigación .....	69
3.1.2 Diseño de la investigación .....	71
3.2 Métodos de recolección de datos.....	72
3.2.1 Elaboración del instrumento .....	73
3.2.2 Operacionalización de las variables de la hipótesis .....	76
3.2.3 Validez de contenido .....	79
3.3 Población, marco muestral y muestra .....	80
3.3.1 Tamaño de la muestra.....	82
3.3.2 Sujetos de estudio .....	84
3.4 Métodos de análisis estadísticos.....	84
<b>Capítulo 4.- Análisis de resultados .....</b>	<b>86</b>
4.1 Prueba piloto.....	86
4.2 Resultados preliminares.....	87
4.2.1 Estadística descriptiva .....	88
4.2.1.1 Perfil de los encuestados.....	88
4.2.1.2 Porcentaje de repuestas de las variables.....	92
4.2.1.3 Análisis de estadísticos descriptivos.....	102
4.2.2 Análisis estadístico del modelo de regresión lineal múltiple .....	102
4.2.2.1 Relación lineal. ....	103
4.2.2.2 Homocedasticidad. ....	107
4.2.2.3 Distribución normal de los residuos. ....	107
4.2.2.4 Multicolinealidad. ....	109
4.2.2.5 Autocorrelación.....	110
4.2.2.6 Análisis del modelo de Regresión Lineal Múltiple .....	111
4.3 Comprobación de hipótesis.....	121
Conclusiones y recomendaciones.....	123
Bibliografía .....	132

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Variables de investigación, dependiente e independiente .....	31
Tabla 2: Matriz de congruencia .....	35
Tabla 3: Determinantes de la eficiente administración financiera de las Universidades Privadas y sus autores .....	43
Tabla 4: Determinantes de la planeación estratégica de las universidades privadas y sus autores.....	48
Tabla 5: Determinantes de la dirección estratégica de las universidades privadas y sus autores .....	53
Tabla 6: Determinantes del control interno de las universidades privadas y sus autores.....	57
Tabla 7: Determinantes de la transparencia de las universidades privadas y sus autores.....	61
Tabla 8: Determinantes de la rendición de cuentas de las universidades privadas y sus autores .....	65
Tabla 9: Modelo de relaciones operativas de la hipótesis .....	67
Tabla 10: Distribución de ítems en función de cada variable.....	76
Tabla 11: Operacionalización de las variables .....	78
Tabla 12: Número de trabajadores por área.....	81
Tabla 13: Concentrado de resultados Alpha de Cronbach de la prueba piloto. ....	86
Tabla 14: Alpha de Cronbach para todas las variables de la prueba piloto .....	87
Tabla 15: Calidad del instrumento.....	87
Tabla 16: Concentrado de resultados Alpha de Cronbach de la prueba de campo final.....	87
Tabla 17: Características generales de los entrevistados .....	91
Tabla 18: Resumen de las respuestas estadísticas de la variable Y .....	93
Tabla 19: Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X1 .....	94
Tabla 20: Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X2 .....	96
Tabla 21: Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X3. ....	97
Tabla 22: Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X4 .....	98
Tabla 23: Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X5 .....	100
Tabla 24: Estadísticos descriptivos. ....	101
Tabla 25: Índice de asimetría .....	109
Tabla 26: Determinación de correlación de Pearson .....	109
Tabla 27: Estadístico de Durbin Watson .....	111
Tabla 28: Variables integradas al modelo. ....	111
Tabla 29: Resumen del modelo .....	112
Tabla 30: Análisis de varianza .....	113
Tabla 31: Determinación del modelo de regresión lineal. ....	114
Tabla 32: Matrices anti-imagen para la variable dependiente.....	115
Tabla 33: Matrices anti-imagen para la variable independiente X1.....	116
Tabla 34: Matrices anti-imagen para la variable independiente X2.....	116
Tabla 35: Matrices anti-imagen para la variable independiente X3.....	117
Tabla 36: Matrices anti-imagen para la variable independiente X4.....	117
Tabla 37: Resumen del modelo .....	118
Tabla 38: ANOVA .....	119

Tabla 39: Determinación del modelo de regresión .....	120
Tabla 40: Comprobación de hipótesis .....	121

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Mapa conceptual del problema de investigación .....	22
Figura 2: Modelo gráfico de la hipótesis .....	66
Figura 3: Género de los encuestados .....	88
Figura 4: Edad de los encuestados .....	89
Figura 5: Nivel de estudio de los encuestados .....	89
Figura 6: Cargo que ocupan los encuestados .....	90
Figura 7: Años de experiencia de los encuestados .....	90
Figura 8: Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por planeación estratégica .....	104
Figura 9: Dispersión simple con ajusta de línea de eficiente administración financiera por dirección estratégica .....	104
Figura 10: Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por control interno .....	105
Figura 11: Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por transparencia .....	106
Figura 12: Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por rendición de cuentas .....	106
Figura 13: Gráfico de dispersión .....	107
Figura 14: Gráfico de probabilidad normal .....	108

## INTRODUCCIÓN

En el mundo actual donde la única constante son los cambios, el sistema universitario en el Ecuador no ha sido la excepción, es innegable que existe un mayor interés por enfrentarse a desafíos y contribuir de esta manera a promover las transformaciones necesarias de las tendencias principales dentro de la educación superior.

La universidad ecuatoriana tiene como misión principal contribuir a la solución de problemas que enfrenta la sociedad con altura académica y científica, ello conlleva la necesidad de realizar cambios significativos en diferentes dimensiones, adecuar estructuras para el cumplimiento de las funciones que le son propias a través de propuestas asertivas que incidan positivamente en el desarrollo integral del país, siendo una de ellas la importancia sobre la administración financiera y sus procesos dentro de las universidades.

El nivel ejecutivo necesita conocer a fondo la importancia de una administración financiera dentro de la universidad de manera correcta y acertada, como parte de estas propuestas, se debe trabajar en implementar procesos que permitan rendir cuentas de su gestión ante la sociedad, lo que implica la generación de información que sea transparente, con lo que se pretende a través de ésta investigación proponer estrategias relacionadas con estándares y metas establecidas en el ámbito financiero que apoyen en la gestión estratégica, académica, de investigación y vinculación que son los ejes sustantivos de la educación superior.

Por lo expuesto anteriormente, la presente investigación ha pretendido analizar los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

El desarrollo de la presente investigación fue respaldada por un análisis teórico con base a la bibliografía revisada sobre cada una de las variables y la aplicación de la respectiva metodología mediante la aplicación de una encuesta al

personal administrativo-financiero de las universidades privadas de la ciudad de Cuenca - Ecuador. Posteriormente, con la información procesada y el análisis de resultados de las encuestas se estableció la confirmación de que los factores de gestión: planeación estratégica, rendición de cuentas, transparencia, dirección estratégica y control interno permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas de Cuenca – Ecuador.

La estructura del presente trabajo de investigación está constituida del modo siguiente: El capítulo I presenta el detalle de la descripción de la realidad problemática, el planteamiento del problema aplicado que constituye la base del trabajo de investigación. El capítulo II contiene el marco teórico de la investigación con sus respectivas variables. El capítulo III, desarrolla la estrategia metodológica aplicada para el desarrollo de la investigación. En el capítulo IV, se presentan los resultados de la investigación donde constan el análisis, interpretación y resultado, se contrastan las hipótesis planteadas. El capítulo V, contiene las conclusiones y propuestas al final de la investigación.

## **CAPÍTULO 1.- NATURALEZA Y DIMENSIÓN DEL ESTUDIO**

En el presente capítulo se describe la situación real y el planteamiento del problema, la hipótesis general del trabajo que servirán de base para orientar de manera futura los resultados de la investigación, los objetivos que reflejan el propósito real de la investigación y la justificación con sus respectivos aportes sociales, teóricos.

### **1.1 Importancia de la educación universitaria en el Ecuador**

La Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación (SENESCYT) es la institución rectora en el Ecuador de la política pública en el campo de la educación superior, con la publicación de la LOES en el 2012 y su posterior reforma en el año 2018, el Ecuador inicia con un proceso orientado a garantizar el derecho a la educación superior de calidad y excelencia regido por 7 principios que establece la LOES: autonomía responsable, cogobierno, igualdad de oportunidades, calidad, pertinencia, integralidad y autodeterminación (<http://www.ecuadoruniversitario.com>).

A causa de la publicación de la LOES, las universidades han asumido la realización de muchos procesos de evaluación orientados a seis grandes criterios: organización, academia, investigación, vinculación con la sociedad, recursos e infraestructura y estudiantes, entre las cuales se encuentran las exigencias gubernamentales en requerimiento de información y cumplimiento de estándares de calidad, la tendencia hacia un mayor control hacia el manejo de recursos, la obligación de rendir cuentas de su gestión y la exigencia de someterse a procesos de acreditación institucional (Espinoza, 2016).

En ese mismo sentido, las instituciones de educación superior en el proceso de planificación estratégica plantean sus competencias esenciales e implementan su diseño estratégico, muchos de éstos procesos fracasan puesto que al llevarlos a cabo no se consiguen los objetivos deseados, ni tampoco se logra crear una ventaja competitiva, se puntualiza que dos temas críticos son la inadecuada financiación

de las universidades y el desafío administrativo y financiero en la asignación y gestión de recursos nacionales e internacionales siendo necesario la transparencia en la ejecución del gasto ([http://: www.ecuadoruniversitario.com](http://www.ecuadoruniversitario.com)).

### **1.1.1 Situación financiera de las Universidades**

De acuerdo con un estudio realizado por Feyen & Vázquez (2010) Ecuador tiene 4,86 universidades por cada millón de habitantes, mientras que en países industrializados por cada millón de habitantes existen 0.5 universidades, lo que puede deducirse que en Ecuador el número elevado de universidades y la preferencia de los estudiantes por buscar instituciones públicas influye para que en muchas ocasiones los presupuestos de las instituciones sean insuficientes y por lo tanto, no exista una eficiente administración de los recursos, adicional a ello afirma que el bajo nivel de educación en el país no solo se debe a la inconsistencia en la aplicación de las políticas del gobierno sino también a la mala gestión académica y financiera en las instituciones de educación superior.

Así mismo, Gamboa (2016) señala que un asunto prioritario para las universidades es la búsqueda eficiente de modelos que permitan implementar políticas de financiación interna que reúnan todo lo que requiere la academia para alcanzar los resultados esperados que coadyuven al desarrollo institucional mediante un mejor manejo financiero y administrativo. La preocupación radica en cómo se ha desarrollado la gestión financiera de acuerdo con la normatividad vigente en el Ecuador que obliga a las instituciones a tener mejor calidad a fin de poder ser acreditadas.

Igualmente, se manifiesta que en el Ecuador los principales ingresos para financiar las actividades de las universidades privadas son las inscripciones, matrículas, pensiones y donaciones mientras que actualmente en los países desarrollados un importante ingreso al presupuesto representa el desarrollo de la investigación para el apoyo a entidades privadas, se resalta la importancia de evaluar frecuentemente el desempeño de las universidades a través de auditorías internas y externas, no sólo para definir la eficiencia en el uso de recursos



financieros sino también para medir la calidad de los servicios ofertados por la institución, de allí la razón de insistir en la importancia que las universidades participen en sistemas de calificación de su gestión siendo los más conocidos y utilizados el *Times Higher Education (THE)*, el *QS-World University Ranking*, el *SCIMAGO Institution Ranking (QS)* y el *WEB Ranking of Universities (WEBOMETRICS)*, lo que permitirá mejorar la calidad institucional en su funcionamiento, para enfrentar nuevos desafíos y generar influencia en los diferentes sectores para atraer inversiones (Feyen & Vázquez, 2010).

En otro aspecto, se exponen los antecedentes históricos de la educación superior en el Ecuador y su manejo financiero como hechos precedentes que originaron la situación actual. Durante la época colonial 1563-1822, se produjo en el Ecuador un notable incremento de calidad en la educación que se desarrolló desde dos vertientes principales: una oligárquica cuyo fin era la preparación académica de quienes administraban las riquezas y posesiones de los colonialistas y otra cuyo principal objetivo era forzar a los nativos a adoptar las creencias religiosas de los conquistadores (Pacheco, 2015).

Posteriormente, se expide en el Ecuador la Ley de Educación Superior en el año de 1938 que otorga a las universidades total autonomía y permite su independencia técnica y administrativa del Estado para ser consideradas un medio para lograr el desarrollo, modernización y solución a los problemas de la sociedad. En el año de 1990 se expidió el Reglamento Especial donde se norma la educación superior no universitaria. Se establecieron espacios para la creación y funcionamiento de institutos pedagógicos e institutos técnicos superiores que se encargarían de la instrucción y capacitación de los graduados de los colegios secundarios con la intención de facilitar una educación tecnológica no profesional que les permita incorporarse en un menor tiempo a las actividades productivas del mundo laboral (Borja, et al. 2015).

Seguidamente, se redactó una nueva Constitución Política en el año de 1998 cuya tendencia privatizadora sobreentendió la actividad universitaria como una

oportunidad de negocios y se generaron barreras económicas que impidieron el acceso a la educación universitaria de los ciudadanos provenientes de los sectores más pobres de la población puesto que las universidades se convirtieron, en muchos casos, en negocios particulares con fines de lucro (Pacheco, 2015).

Como resultado de lo anterior, entra en funcionamiento el CONEA en el año 2002, ente encargado de la evaluación interna y externa de las universidades y escuelas politécnicas del país y el control de los respectivos procesos de acreditación institucional de forma autónoma, la ausencia de un marco reglamentario sólido impidieron el normal desarrollo del trabajo y dio como resultado la incapacidad del organismo para lograr una evaluación más cabal, la toma de los correctivos necesarios y una posible depuración del sistema (Borja, et al. 2015).

Luego, en el año 2010 la Asamblea Nacional pone en vigencia la nueva Ley Orgánica de Educación Superior (LOES) diseñando un esquema institucional sólidamente estructurado que se rige por los principios de autonomía responsable, es decir, libertad para el trabajo académico, pero con responsabilidad, rendición de cuentas, observancia de la normativa vigente con énfasis en la calidad (Pacheco, 2015).

Para concluir con los antecedentes históricos, en el mes de abril del año 2018, con la reforma a la LOES aprobada por la Asamblea Nacional, se han efectuado reformas como la garantía de recursos para las instituciones de educación superior mediante un fondo pre-asignado en el presupuesto anual cuya distribución se efectúa ahora en función a criterios de calidad y no de cantidad como anteriormente se establecía. Estos criterios de calidad son aplicados en la evaluación y aquellas universidades que no cumplan con los estándares, son suspendidas y en casos extremos son excluidas definitivamente del sistema (Ley Orgánica de Educación Superior [LOES], 2018).

Adicionalmente, en el caso de la ciudad de Cuenca – Ecuador existen cuatro universidades privadas en donde la política emprendida para construir una sociedad de conocimiento no está sujeta a negociaciones al tratarse de calidad y excelencia, al mismo tiempo que se resalta en el informe de educación superior, ciencia, tecnología, innovación y saberes ancestrales en cifras correspondiente al año 2018 que la población asistente a la universidad en la ciudad de Cuenca se incrementó de 38145 registros de matrícula en el año 2012 a 45098 registros de matrícula en el año 2016 (Secretaría de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación [SENESCYT], 2017).

Así pues, la educación superior en la ciudad de Cuenca está representada por sus cuatro universidades privadas siendo una de ellas la Universidad del Azuay ubicada en la provincia del Azuay, cuya sede se encuentra en la ciudad de Cuenca, nace en el año 1968 como un instituto de filosofía de la Universidad Católica Santiago de Guayaquil y con la autorización de la santa sede, sin embargo, la inauguración oficial de la Institución se llevó a cabo el 02 de mayo de 1969, cuenta actualmente con 6547 estudiantes y oferta 28 carreras (Universidad del Azuay [UDA], 2018).

También está la Universidad Católica de Cuenca cuya matriz está ubicada en la provincia del Azuay, ciudad Cuenca, fue aprobada como institución universitaria el 07 de septiembre de 1970, se crea también la sede Macas en el año 1973 y Azogues en el año 1980, las extensiones de San Pablo de la Troncal y Cañar que fueron creadas en el año de 1990, cuenta actualmente con 12842 estudiantes en su totalidad y oferta 23 carreras (Universidad Católica de Cuenca [UCACUE], 2018).

Igualmente se encuentra la Universidad Politécnica Salesiana que nace como respuesta al convenio firmado por Don Bosco y el representante del Gobierno del Ecuador, en Turín (Italia) en 1887 en las ciudades de Quito y Guayaquil por el que se confía a los salesianos el protectorado católico, la sede matriz en Cuenca nace en el año 1994 en un barrio popular de tradición salesiana, cuenta

actualmente con 5884 estudiantes y oferta 21 carreras (Universidad Politécnica Salesiana [UPS], 2018).

Finalmente está la Universidad Técnica Particular de Loja que se constituye como persona jurídica autónoma al amparo del convenio de *modus vivendi* celebrado entre la santa sede y el Ecuador el 05 de mayo de 1973, cuenta actualmente con 42450 estudiantes entre modalidad presencial con 26 carreras y a distancia 19 carreras (Universidad Particular de Loja [UTPL], 2018).

Por otro lado, todas las universidades privadas en el Ecuador se financian con recursos propios y parte de recursos del Estado, en este caso llamadas cofinanciadas, tienen un financiamiento mixto en su presupuesto y por lo tanto presentan mayor variabilidad en su infraestructura física, en el número de carreras, número de estudiantes, docentes, (Espinoza, 2016).

Adicionalmente, la LOES considera a la educación universitaria como un servicio importante, identificando como uno de los ejes principales la gestión administrativa a través de tres criterios: políticas institucionales, gestión interna e infraestructura, para dar cumplimiento a estos tres ejes las universidades privadas se deben distinguir por sus políticas de desempeño a sus egresados, debe evidenciarse una proyección social articulada con su misión institucional, mostrar transparencia en el manejo de sus presupuestos y en la consolidación de su patrimonio, ofertar a la comunidad infraestructura funcional que responda a su oferta académica (Ley Orgánica de Educación Superior [LOES], 2018).

En otro aspecto, existe el criterio de autoridades universitarias que muchos de los parámetros establecidos por el CACES en el Ecuador para la evaluación de universidades son imposibles de cumplir, por cuánto los estándares de medición son iguales para todas las instituciones de educación superior, sobre todo para aquellas que no se encuentran mucho tiempo en el mercado educativo se sienten en desventaja frente a aquellas que mantienen una trayectoria de muchos años. El problema de las universidades privadas en materia de administración financiera es

que dentro del proceso de evaluación a las IES, a más de exigir transparencia en el manejo de presupuestos, se vuelve una necesidad urgente la medición del nivel de inversión o recursos financieros utilizados en generar el producto académico, es de suponer que ante un mayor índice de presupuesto per cápita se debe tener mayores resultados a nivel académico y por ende reflejar un alto índice de calidad educativa (Espinoza, 2016).

También, un tema crítico de la educación superior ecuatoriana es la inadecuada financiación de la educación superior y el desafío administrativo y financiero que las universidades deben enfrentar en la asignación y gestión de recursos nacionales e internacionales; para ello es necesario transparentar la ejecución del gasto e incrementar el beneficio social por recurso asignado (<http://www.ecuadoruniversitario.com>).

Así mismo, existe la necesidad de aplicar índices de gestión que consideren el valor de inversión presupuestaria relacionada a la planta docente, políticas y normas de estudiantes, investigación y vinculación con la sociedad, gestión administrativa. Estos indicadores permitirán medir en mayor proporción la eficiencia y productividad en la utilización de recursos por parte de las Universidades (Espinoza, 2016).

### **1.1.2 Causas y consecuencias del problema a estudiar**

La inadecuada aplicación de políticas, directrices, estrategias y en algunos casos la ausencia de éstas que son elementos orientadores hacia la administración universitaria, la reducción de los niveles de democracia interna dentro de las universidades, la exigencia de obtener resultados que muchas de las veces son alcanzables en el mediano y largo plazo y el limitado radio de acción de la universidad en gestión financiera y académica a causa de la centralización de las decisiones económicas por parte del ministerio de economía han provocado cambios en la realidad e identidad histórica de la universidad ecuatoriana (López, 2018).

Con lo anteriormente expuesto, es evidente la necesidad de las universidades privadas del Ecuador por contar con herramientas que apoyen su administración financiera con base en procedimientos claros, esto se traduce en importantes esfuerzos para mejorar su gestión, de acuerdo con un estudio de la consultora *Center for World University Rankings* (CWUR, 2015), no están en su lista de las mil mejores universidades del mundo ninguna de Ecuador, Perú, Caribe, Cuba, Venezuela, Bolivia, Paraguay y Uruguay, principalmente por la asignación de recursos económicos para el cumplimiento de metas especialmente en lo que tiene relación a docencia.

Dentro de la planeación financiera hay que destacar la importancia de manejar estrategias y orientar los recursos financieros para lograr una eficiente administración financiera en las universidades, adicional a ello la adopción de técnicas en planeación financiera permite a los responsables de realizar gestión en las universidades lograr eficiencia en la gestión administrativa y académica (Gamboa, 2016).

De acuerdo con un estudio realizado por Montero (2018) denominado “Reforma urgente al sistema de educación superior”, las universidades presentan una situación compleja por causas como la inexistencia normativas que otorguen autonomía a las universidades, existe imposición de exigencias que muy difícilmente se pueden cumplir, en temas de presupuesto por ejemplo el incremento en el número de doctores como profesores de planta, también se hace referencia al fracaso en el financiamiento de algunos proyectos como el de la universidad pública de Yachay y la existencia de un mayor control en las universidades tanto públicas como privadas.

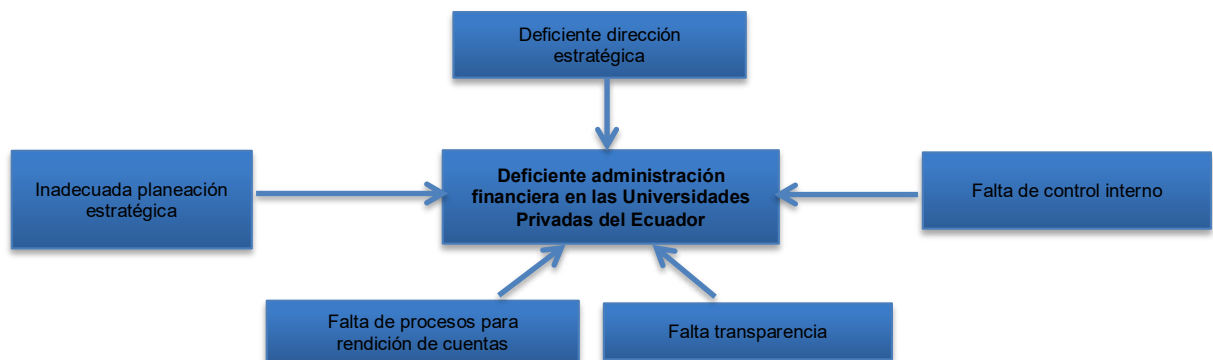
Así mismo, las consecuencias de la situación actual originadas por los problemas antes mencionados son la reducción de los niveles de democracia interna dentro de las universidades, las escasas políticas para asignación y distribución eficiente de recursos, escasez de una cultura organizacional, limitaciones a las universidades en manejo financiero por el centralismo y las

reformas no clarificadas en el modelo de financiamiento de la educación superior (López, 2018).

### 1.1.3 Mapa conceptual del problema a investigar

A continuación, se presenta la figura 1 sobre el planteamiento del problema desde un sentido más amplio a través de un mapa conceptual.

**Figura 1:** Mapa conceptual del problema de investigación



**Fuente:** Elaboración propia

## 1.2. Planteamiento teórico del problema de investigación

### 1.2.1. Antecedentes teóricos del fenómeno a estudiar: eficiente administración financiera (variable dependiente).

Las universidades como entidades creadoras y trasmisoras de conocimientos y valores operan en un ambiente competitivo, por tanto, requieren de innovación constante de sus procesos en la búsqueda de una ventaja competitiva a través del manejo eficiente de recursos y capacidades que se hace una labor ineludible, con la finalidad de lograr un desarrollo sostenible, bajo este precepto el principal problema en las universidades es la falta generación de políticas institucionales que den una adecuada orientación en el manejo económico financiero (Alpízar & Lauchy, 2014).

La investigación en curso se enfoca particularmente en la eficiencia de gestión financiera en las IES, entendiendo en primer lugar como eficiencia el criterio económico que permite evidenciar la capacidad administrativa de maximizar los resultados con el mínimo uso de recursos, energía y tiempo, lo que vendría a ser la utilización óptima de los recursos disponibles para la consecución de los objetivos (Rojas, Jaimes, & Valencia, 2018). De igual manera, la eficiencia implica el menor desperdicio de recursos para poder lograr un objetivo, un avance en eficiencia se logra con una mejor evaluación de eficacia, con miras a fortalecer debilidades detectadas a lo largo de un proceso (Peña, 2017).

Así mismo, este fenómeno se basa en las siguientes teorías: la Teoría sobre Administración Financiera que se analiza de acuerdo con dos cuestiones básicas: en primer lugar la teoría de acuerdo con un enfoque actual enfocada en el costo de capital y la inversión y en segundo lugar el enfoque conductista que aplica aspectos básicos de la gestión organizacional, (Onitcanschi, 1971).

De modo semejante, se pone de manifiesto a la Teoría de Finanzas en una teoría abstracta, pero de mucho interés para inversionistas en carteras de título, lo que se denomina como Portafolio Theory & Capital Market (Sharpe, 1964). Además, Huang & Litzenberg (1988) consideran a la teoría en administración financiera como decisiones de portafolios bajo un grado de incertidumbre y su implicación en títulos bursátiles denominado como *Foundation for Financial Economic*.

Adicionalmente, Moreno & Rivas (2002) indican que la Teoría Clásica de Administración Financiera conocida como selección de cartera explica cómo los ahorradores diversifican sus recursos monetarios entre varios activos financieros, estipulando algunos determinantes de la demanda de éstos activos como por ejemplo la riqueza del ahorrador y el rendimiento esperado del activo financiero en comparación con los demás activos. Igualmente, la Teoría de Administración Financiera y Política Corporativa estudia las decisiones que toman las personas y



sus agentes en cuanto a títulos valores, administración de proyectos y políticas de finanzas (Paddock, Copeland, & Weston, 2006).

Para poder cumplir con la generación de políticas a nivel institucional las universidades deben enfocarse en lograr un alto de nivel de eficiencia en administración financiera, siendo considerada el arte y la ciencia de administrar el dinero, todas las personas y organizaciones se ocupan de ganar y gastar el dinero, la administración financiera se encarga de administrar adecuadamente dichos recursos financieros entre los individuos, las organizaciones y el gobierno (Render & Heizer, 2009).

También, la eficiente administración financiera se encarga de maximizar el patrimonio a partir de la consecución, manejo y aplicación de los recursos financieros que requiera para el cumplimiento de los objetivos. Su enfoque está centrado en políticas de decisión y acciones ejecutivas con tendencia a optimizar el valor actual de la empresa con un adecuado equilibrio entre rentabilidad y riesgo (Fernández, Figueredo, Reyes & López, 2010).

De modo semejante, una eficiente administración financiera se encarga de la planeación, organización, dirección, control y coordinación de los recursos financieros dentro de una organización con la finalidad de generar mayores beneficios. Su principal objetivo es respaldar en la toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión (Terrazas, 2016).

Por otro lado, una variable a considerar dentro de una eficiente administración financiera es la planeación estratégica que incluye el proceso de toma de decisiones para asignar los recursos, la perspectiva financiera de la planeación estratégica analiza cómo asignar un recurso específico como es el capital y la existencia de sinergias entre la gestión financiera a través del presupuesto de capital, la planeación estratégica y el control (Guerrero, 2003).

Del mismo modo, la utilización de herramientas como la planeación estratégica para la administración financiera en las universidades es un determinante importante del éxito institucional inclusive, para lograr mejores oportunidades a través del uso estratégico de los recursos (Llinàs, Giroto, & Parellada, 2011). Así mismo, otra variable a considerar es la dirección estratégica que se concentra en exponer las diferencias de los resultados entre las empresas principalmente de los resultados económicos y financieros que dependen de manera fundamental de las decisiones de los directivos, para ello las organizaciones desarrollan sus recursos y capacidades sobre la base de ser sostenibles (Ricart i, 2009).

También, en la actualidad se vuelve imprescindible que las organizaciones implementen controles internos para lograr una eficiente gestión en el cumplimiento de objetivos, la protección y conservación del patrimonio, el acatamiento de las normas legales, la transparencia y oportunidad de rendir cuentas (Ablan & Méndez, 2010).

Por otra parte, cuando las instituciones requerían atender las demandas de la sociedad, las organizaciones no lucrativas requirieron planificaban sus actividades, gestionaban adecuadamente sus recursos e informaban sobre el manejo de sus fondos siendo uno de los principales elementos la transparencia, esto permitió el cumplimiento de un compromiso social. En este estudio desde hace más de diez años, se determinó que la transparencia es un valor importante a nivel de organización que requiere de factores que contribuyan a generar mayor eficiencia en la utilización óptima de recursos (Ruiz, Tirado, & Morales, 2008).

Finalmente, la última variable a considerar es la rendición de cuentas, para el año 2006 en las universidades se manifestaba que este proceso evidencia el desempeño de la gestión efectuada en lo concerniente al manejo de recursos, se comprobó que la difusión de estados financieros como herramienta de rendición de cuentas presentó escasez en desarrollo puesto que muchas universidades no

revelaban información sobre la ejecución de sus presupuestos y estados financieros (Vallespín, 2006).

### **1.2.2. Justificación teórica y/o aplicada de las variables independientes.**

En el actual entorno competitivo en el que se desenvuelven las organizaciones y principalmente las universidades, una de las tareas más importantes es impulsar una eficiente administración financiera, para ello se requiere indagar nuevas perspectivas que permitan mejorar el manejo de las finanzas dentro de las instituciones de educación superior, partiendo de aquello la presente investigación busca explicar la relación de las variables independientes con la variable dependiente eficiente administración financiera.

#### **a) Variable independiente: “Planeación Estratégica”**

Entre algunas de las variables estudiadas que pueden generar una eficiente administración financiera está la variable planeación estratégica, representa una de las actividades principales de la administración financiera que debe ser implementada en una organización con el fin de impulsar su crecimiento y competitividad. La planeación permite anticiparse a situaciones de riesgo que puede afectar el desempeño de dichas organizaciones (Barrera & Guiza, 2020).

Así mismo, un estudio de García & Armenta (2016) acerca del uso de la planeación en la administración de las finanzas mediante una entrevista personal a 120 empresarios mexicanos se encontró que estableciendo y cumpliendo procesos de planeación les permite administrar de mejor manera los recursos, esto principalmente les permite disminuir la brecha que los aleja de la productividad.

En otro estudio, también se probó el impacto significativo de la planeación estratégica en la eficiente administración financiera, la investigación realizada en Colombia a 1802 empresarios Pyme denotó que la ausencia de administración financiera en sus operaciones diarias viene dada por una falta de planeación y análisis de actividades internas, puesto que no permiten anticiparse a los cambios

que se presentan en el mercado, se toman medidas que se presentan en la marcha sin ninguna fuente de planeación estratégica (Barrera & Guiza, 2020).

**b) Variable independiente: “Dirección estratégica”**

Otra variable estudiada y que puede generar una eficiente administración financiera está la dirección estratégica, Prieto (2012) señala que opera en espacios donde se facilite el buen funcionamiento de las organizaciones, adaptándola al entorno y ante posibles cambios. Con la finalidad de mejorar la administración financiera, la dirección estratégica incluye varias estructuras dentro de las cuales existe la necesidad de plantear una estructura financiera presupuestaria que esté al servicio de la organización específicamente en control de ejecución de ingresos y gastos y generación de ahorro destinado a inversión.

De igual manera, la dirección estratégica busca que las organizaciones tengan una adecuada integración de sus medios para lograr sus objetivos, para ello es fundamental que se realicen análisis estratégicos para determinar aspectos claves, siendo uno de ellos los activos intangibles que representan un componente importante dentro de la administración financiera, de esta manera la empresa establece su orientación estratégica y define cuáles es el enfoque de crecimiento que le favorece (Aguilera, 2010).

Adicionalmente, un estudio realizado al personal directivo de una institución educativa bicultural en México señala que la aplicación de buenas prácticas y la vigilancia en la toma de decisiones encaminadas al cumplimiento de los objetivos, a la misión y visión y la aplicación de acciones que se estén alineadas a dichas metas influyen positivamente en una correcta administración financiera, se evidencia que un correcto manejo en políticas de dirección estratégica permiten lograr armonía entre todos los elementos que conjugan la eficiencia financiera dentro de la institución (Morgan 2017).

Así mismo, en otro estudio realizado en Ecuador con el fin de evaluar la relación entre la dirección estratégica y su relación con la gestión financiera, se

estudiaron a empresas de cuatro principales sectores de la manufactura ecuatoriana: cárnico, textil, bebidas y muebles. Mediante un análisis descriptivo se pudo obtener las características del desempeño económico de estos sectores, siendo uno de ellos las decisiones que toman la mayoría de los gerentes de estas empresas con un estilo de administración que contempla estrategias financieras que permiten maximizar el valor empresarial (Duque, et al. 2020).

**c) Variable independiente: “Control interno”**

Otra variable que se relaciona con la eficiente administración financiera es el control interno, Castroman & Porto (2005) manifiestan que a pesar de los controles internos implementados en algunas organizaciones, han sucedido problemas financieros por la ausencia de un adecuado marco de control interno que impida el fraude, impidiendo también la consecución de los objetivos principalmente inherentes a la gestión en administración de recursos.

También se afirma que el control interno constituye un factor clave para alcanzar los objetivos organizacionales en cuanto a manejo de recursos, al evitar o reducir pérdidas por fraudes, malos manejos financieros y desvíos de dinero. Consideran que el control interno constituye una herramienta a través de la cual la administración logra asegurar el manejo eficiente de recursos (Mazariegos, Aguila, & Perez, 2013).

En un estudio realizado a 12 de las principales empresas bananeras en Ecuador se encontró que el 77% cumple satisfactoriamente con las normas de control interno, actividades de control y difusión de normas, códigos éticos, objetivos organizacionales y disposiciones normativas que permiten generar información financiera necesaria del resultado con el fin de tomar decisiones que garantizan eficiencia en el cumplimiento de los objetivos financieros, teniendo de esta manera una relación significativa con la eficiente administración financiera (Serrano, 2017).

Finalmente, en otro estudio efectuado en una empresa en Ecuador también se prueba que el control interno tiene un impacto en la eficiente administración financiera, los resultados obtenidos a través de la evaluación a los sistemas de control evidenciaron la falta de procedimientos y políticas en el área financiera, por ende la administración financiera en dicha empresa no es eficaz, dichos resultados se demuestran ineficientes porque la empresa no mantiene un control permanente en cada uno de sus procesos, a más de la falta de compromiso de las autoridades para alcanzar los objetivos (Alvarez, Zurita & Alvarez, 2020).

#### **d) Variable independiente: “Transparencia”**

Otra variable que puede generar una eficiente administración financiera es la transparencia, se afirma que no es un acto de rendir cuentas sino la acción de las organizaciones de dar a conocer en público las decisiones y el resultado del trabajo realizado, una empresa transparente que informa sobre su gestión en el corto y mediano plazo se sostiene en el largo plazo, por otro lado manifiestan que la transparencia favorece una distribución eficiente de recursos e incrementa su buen funcionamiento (Arredondo, De la Garza, & Vázquez, 2014).

Además, en una investigación realizada en México a 169 colaboradores de empresas públicas y privadas se evidenció que el 70% respondió favorablemente a que la transparencia tenía un impacto en la eficiente administración financiera, aplicaron un estudio que da como resultado que las empresas mantienen un alto índice de transparencia fundamentado en la rendición de cuentas, normatividad, equidad, responsabilidad, esta buena práctica coadyuva al correcto manejo de las finanzas a través de medidas, mecanismos y sistemas de control que fomentan entornos organizacionales dirigidos hacia una cultura transparente (Arredondo, de la Garza & Vázquez, 2014).

Así mismo, en otro estudio realizado en México se analizó la información presupuestaria del municipio de Chignahuapan con el fin de evaluar el cumplimiento de lo que establece la Ley de Transparencia, sin embargo, en dicho estudio se evidenció que a pesar de que la información está disponible no garantiza la

transparencia en el uso y gestión de los recursos financieros, ello conlleva a la necesidad de reorientar las políticas públicas con el objetivo de que el manejo de los fondos públicos sean eficientes (Nava, Herrera & Vázquez, 2020).

**e) Variable independiente: “Rendición de cuentas”**

Otra variable analizada que puede generar una eficiente administración financiera es la rendición de cuentas, siendo un proceso de obligatoriedad no solo exigido por la ley sino como parte de los valores corporativos que deben regir a cualquier organización, se resalta también la importancia de rendir cuentas en lo concerniente a administración financiera a través de un enfoque integrado en contabilidad, presupuesto tesorería, administración de bienes y endeudamiento (Gómez, 2010).

Adicionalmente, en otro estudio realizado a varias universidades en México acerca de la rendición de cuentas determina que este proceso establece exigencias de austeridad, control y reporte de recursos que representan una nueva dinámica de crecimiento en las instituciones de educación superior, este estudio señala que la nueva generación de políticas en cuanto a educación superior mejorará los niveles de inversión educativa y determinará el futuro próximo de las universidades autónomas en México (Rodríguez, 2019).

De igual modo, en otra investigación realizada por Tumi (2020) que consistió en analizar la información financiera del gobierno municipal de Puno- Perú, los hallazgos permiten deducir que el acceso a la información y transparencia denotan un carácter parcial, los informes presupuestales y el informe de gastos e inversión tienen un carácter muy general, como consecuencia de ello el desarrollo de la gestión financiera se ve limitada por cuanto el proceso de rendición de cuentas está condicionado a la voluntad política de las autoridades y funcionarios municipales, restringiendo de esta manera mecanismos participativos de acceso a información y rendición de cuentas.

**Tabla 1:** Variables de investigación, dependiente e independiente

Variables independientes (X)	Variable dependiente (Y)
X1 Planeación estratégica;	Eficiente administración financiera en las Universidades Privadas del Ecuador.
X2 Dirección estratégica;	
X3 Control interno;	
X4 Transparencia;	
X5 Rendición de cuentas.	

**Fuente:** Elaboración propia

### 1.3. Pregunta central de investigación

Hoy en día en las universidades privadas del Ecuador y específicamente en Cuenca, existe un problema sobre los factores en administración financiera que no permiten proyectarse hacia el desarrollo sustentable. Por lo acotado anteriormente, la pregunta de investigación es la siguiente:

¿Cuáles son los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador?

### 1.4 Objetivo general de la investigación

El objetivo general que pretende alcanzar la presente investigación respecto al problema descrito anteriormente es: Analizar los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

#### 1.4.1 Objetivos metodológicos de la investigación

Con la finalidad de complementar el objetivo general, se han establecido los siguientes objetivos metodológicos:

- a) Analizar los antecedentes de la importancia de la educación universitaria en el Ecuador y definir el planteamiento del problema



- b) Establecer un marco teórico que fundamente las variables relacionadas a los factores de gestión en administración financiera.
- c) Elaborar un instrumento de medición que permita cuantificar las variables propuestas en la presente investigación.
- d) Analizar los resultados obtenidos con la aplicación del instrumento de medición, validando las variables propuestas en ésta investigación.
- e) Establecer conclusiones y propuestas en referencia a los resultados obtenidos en la investigación.

### **1.5 Hipótesis general de investigación**

La hipótesis que se plantea para la realización de la presente investigación está relacionada con los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador, por lo tanto, la hipótesis de investigación es la siguiente:

Los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas son: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas.

### **1.6 Metodología**

Esta investigación será cuantitativa, utilizando los tipos de investigación exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo. Es exploratorio porque examina un tema para comprenderlo mejor; es descriptivo porque se describe de manera general la administración financiera en las universidades privadas del Ecuador, es correlacional y explicativo porque se analizará la correlación de las variables que permita explicar el fenómeno de estudio y el establecimiento de relaciones entre conceptos, así mismo se explicarán las causas de los eventos y el porqué de las relaciones entre las variables Abreu (2012).

El diseño de esta investigación es no experimental puesto que solamente se observan los fenómenos tal y como se presentan en su contexto actual. Será

transeccional porque se describen cada una de las variables y se analiza su incidencia e interrelación en un momento determinado. Las técnicas utilizadas serán la documental o bibliográfica, exploratoria y de campo, por lo que se elaborará una encuesta con base al marco teórico que será aplicada a la población definida para este estudio (Hernández, Fernández & Baptista 2014).

Para el análisis estadístico se utilizará el software SPSS lo que permitirá obtener el Alfa de Cronbach y la regresión lineal múltiple.

### **1.7 Justificación del estudio**

**Práctica:** La presente investigación ayudará a la gestión de las universidades ya que se propondrán estrategias que permitan mejorar la administración financiera en las universidades privadas del Ecuador. De esta manera se podrá concientizar a las autoridades, docentes y administrativos del uso eficiente de los recursos puesto que se tendrá una mayor implementación de procesos para la planeación estratégica, a través de una correcta dirección estratégica, así como un control interno articulado entre las áreas de estas universidades a través de procesos correctos de transparencia y rendición de cuentas. Pero sobre todo se propondrá considerar otras variables para un próximo estudio que permitan fortalecer la administración financiera, lo que producirá la obtención y administración de mayores recursos financieros para que la universidad los pueda utilizar en mejoramiento de la infraestructura y la capacitación de sus docentes mejorando así la calidad educativa de los estudiantes. Finalmente, esta investigación servirá de referencia para otras universidades con la finalidad de tener un manejo eficiente y responsable de los recursos.

**Teórica:** Se justifica teóricamente este estudio porque se utilizaron una serie de teorías científicas para sustentar las variables, tales como la Teoría Clásica de la Administración de Fayol (1917), la Teoría de la Contingencia en Administración (Burns, 1961; Chandler, 1962; Wood Ward, 1965), la Teoría de la Administración Financiera de Onitcanschi (1971), la Teoría de la Agencia de Alchian & Demsetz (1972), la Teoría de la Contingencia en Contabilidad de Alhian & Demsetz (1972),

la Teoría de Finanzas de Sharpe (1976), la Teoría de Estrategia Competitiva de Easton (1981), la Teoría de los Stakeholders de Freeman (1984), la Teoría en Administración Financiera de Huang & Litzenberg (1988), la Teoría de la Complejidad Organizativa de Williamson (1991), la Teoría Dinámica de la Estrategia de Porter (1991), la Teoría del Buen Gobierno de Rodhes (1996), la Teoría basada en Recursos y Capacidades de López y Sabater (2002), la Teoría de Administración Financiera y Política Corporativa de Paddock, Copeland & Weston (2006).

**Metodológica:** Esta investigación tiene una justificación metodológica porque propone un método a partir de la aplicación de una encuesta que permite medir los factores de gestión para lograr una mejora en los procesos de la administración financiera en las universidades privadas del Ecuador. Esta metodología puede ser utilizada por otras universidades para mejorar sus sistemas de gestión financiera.

### **1.8 Delimitaciones del estudio**

En este apartado se han considerado ciertas delimitaciones y limitaciones tales como:

**Delimitación espacial:** Este estudio se realizará en las universidades privadas ubicadas en el sur del Ecuador dentro de la provincia del Azuay en el cantón Cuenca, que cuenta actualmente con 614.000 habitantes, de los cuales aproximadamente el 11% se encuentra cursando sus estudios universitarios.

**Delimitación demográfica:** El estudio se aplicará a las cuatro universidades privadas de Cuenca que son:

- Universidad del Azuay: 6.547 estudiantes
- Universidad Católica de Cuenca: 12.842 estudiantes
- Universidad Politécnica Salesiana: 5.884 estudiantes
- Universidad Técnica Particular de Loja: 42.450 estudiantes

El sujeto de estudio será el personal del área administrativa - financiera de las universidades privadas de Cuenca.

Principalmente, en este capítulo se ha realizado una descripción de los antecedentes que muestran el contexto de la investigación de la variable

dependiente: eficiente administración financiera con respecto a las variables independientes: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas.

Adicionalmente, la información descrita en el planteamiento del problema ha llevado a comprender la situación compleja en la que se encuentran actualmente las universidades privadas del Ecuador para establecer una eficiente administración financiera, lo que permitió formular la pregunta de investigación, el objetivo general y los objetivos específicos, incluyendo también los argumentos respectivos en la justificación de esta propuesta de estudio.

### 1.9 Matriz de congruencia

**Tabla 2:** Matriz de congruencia

<b>Pregunta de Investigación</b>	<b>Objetivo de investigación</b>	<b>Marco Teórico</b>	<b>Hipótesis</b>	<b>Variables</b>
¿Cuáles son los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador?	Analizar los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.	(Gitman, 2007) (Fernández, Figueredo, Reyes & López, 2010) (Terrazas, 2016) (Peña, 2017) (Rojas, Jaimes & Valencia, 2018)	Los factores de gestión: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.	Y= Eficiente administración financiera en las Universidades Privadas del Ecuador. X1= Planeación estratégica. X2= Dirección estratégica X3= Control interno X4= Transparencia X5= Rendición de cuentas

**Fuente:** Elaboración propia.

## **CAPÍTULO 2.- MARCO TEÓRICO**

En este capítulo se establece el sustento teórico de la investigación propuesta en donde se exploran distintos autores que publican información que va a fundamentar el estudio que se está realizando, se detallan las definiciones de las variables dependiente e independientes, las relaciones entre las mismas y el porqué de esas relaciones, concluyendo con la propuesta de un modelo gráfico y la hipótesis del mismo.

En primer lugar, un cambio en el sistema de educación superior en el Ecuador nace como la necesidad de mejorar la calidad y buscar la excelencia académica, como política de gobierno se establece que el talento humano educado en universidades ecuatorianas se encuentre preparado para cambiar la matriz productiva lo que permitirá un mayor desarrollo del país y mejor calidad de vida de los ciudadanos (Espinoza, 2016).

Por esta razón, los organismos de control de la educación superior en el Ecuador han desarrollado metodologías para evaluar la gestión de las universidades en cuanto a procesos, planificaciones y procedimientos de tipo cuantitativo y cualitativo, siendo los principales criterios de evaluación: academia, investigación, vinculación, estudiantes y la gestión administrativa, así mismo, dentro del criterio de evaluación de gestión administrativa las universidades deben demostrar transparencia en la gestión de su presupuesto y en la consolidación de su patrimonio a través de una administración que sirva de apoyo mediante el establecimiento de políticas institucionales, eficiente gestión y control interno (Espinoza, 2016).

Por otra parte, las acciones en cuanto a administración financiera de las universidades en el Ecuador deben tener mayor apertura por parte de los organismos de control a través de la generación de una autonomía responsable que permita la descentralización de decisiones económicas con la finalidad de impulsar la gestión universitaria (López, 2018).

También, diario el Universo (EU, 2017) hace referencia a la importancia del manejo eficiente de recursos como actividad fortalecedora de la institucionalidad de las universidades a través de la inversión principalmente de infraestructura, que se ha considerado como una limitante de los estudiantes para su acceso a la universidad.

Por lo anteriormente expuesto, resulta necesario admitir que estudiar una eficiente administración financiera dentro de las universidades permite planificar los recursos financieros tanto operaciones como no operacionales con la finalidad de evidenciar las necesidades o excedentes de liquidez, permite además la determinación de estrategias de inversión alineadas con los objetivos institucionales conforme a las condiciones actuales del mercado, seguridad y transparencia de la administración de los recursos y el seguimiento y control de todas las actividades en beneficio de las diferentes instancias de la universidad, (Sanchez, 2014).

Adicionalmente, la importancia de tener una eficiente administración financiera dentro de las organizaciones implica una estrategia válida para asegurar la sostenibilidad a través de la planeación estratégica, recaudación de fondos, gestión económica, sin embargo todas estas actividades se pueden sostener en el futuro si existe de por medio una dirección estratégica capaz de proyectar la utilización de los recursos en el futuro (Haro & Rosario, 2017).

Igualmente, una eficiente administración financiera ha contribuido para contrarrestar los efectos de varias crisis que han sufrido las organizaciones, permitiendo a través de políticas la adaptabilidad de las empresas a los diversos cambios que exige el entorno actual, mismas que promueven la racionalidad a través del uso eficiente de recursos, del mismo modo se manifiesta que a través de una eficiente administración financiera se logra un adecuado y razonable equilibrio entre la descentralización y autonomía permitiendo de esta manera que los objetivos a alcanzar y los medios para lograrlo se evidencien a través de resultados significativos, (Domper, 2008).

## **2.1 Marco teórico de la variable dependiente: Eficiente Administración Financiera**

La literatura revisada se clasificó en dos apartados, siendo el primero el relacionado con las teorías y fundamentos teóricos de la eficiente administración financiera, se abordan las teorías de administración financiera partiendo desde el concepto de finanzas.

En un segundo apartado se analiza lo relativo a estudios de otras investigaciones aplicadas relacionadas con la eficiente administración financiera, qué autores lo estudiaron, desde qué óptica y fundamentalmente que a través de estos estudios se documenten las variables independientes.

### **2.1.1 Teorías y definiciones de la variable dependiente: Eficiente Administración Financiera.**

Se han encontrado varias teorías sobre la variable dependiente eficiente administración financiera, partiendo del análisis de eficiencia, Liscow (2018) que la define como un análisis de costo beneficio al maximizar la satisfacción de un bien o producto entregado y a su vez genera un excedente. Por otro lado, la eficiencia es el grado en el que se cumplen los objetivos con el menor costo, el hecho de no cumplir con los objetivos con el desperdicio de recursos hacen que cualquier iniciativa sea ineficiente (Mokate, 2000).

En cuanto a las teorías de administración financiera se analiza de acuerdo con dos cuestiones básicas: la primera es la Teoría en Función a un Enfoque Actual cuyos conceptos surgieron de la Teoría Económica focalizada en el costo de capital y la inversión en donde la administración financiera realiza un estudio más detallado a través de la evaluación de opciones sobre la base de un objetivo que es la maximización de beneficios. La segunda, el enfoque conductista de los objetivos de la empresa que manifiesta la necesidad de aplicar aspectos básicos de la gestión organizacional como por ejemplo la importancia que tienen los grupos de

trabajo para cumplir con la principal meta que es la maximización de beneficios (Onitcanschi, 1971).

También, se habla de la Teoría General de la Contabilidad que se ocupa de la captación, registro, valoración, identificación y revelación de los hechos económicos que afecten o puedan afectar el patrimonio de un organismo público (Gulayin & Melo, 2020). Por otro lado, en cuanto a las definiciones de administración financiera, Gitman & Castro (2007) señalan que es el arte y ciencia de administrar correctamente el dinero a través de las Instituciones, de los mercados y de los instrumentos que participan en la transferencia de dinero entre las personas, empresas y gobiernos.

Continuando con las definiciones de la variable dependiente, autores como Van Horne & Wachowicz (2010) establecen que la administración financiera eficiente requiere que exista un objetivo o meta, puesto que para establecer eficiencia es importante hacerlo sobre algún parámetro. Manifiestan también que puede desglosarse en tres decisiones principalmente: decisión de inversión, financiamiento y administración de bienes, siendo la primera la encargada de crear valor a través de la determinación de la cantidad total de bienes necesarios para la empresa, sobre la decisión de financiamiento, es decir ocuparse del análisis de las cuentas de pasivo y finalmente la decisión de administración de bienes, que es el resultado del manejo eficiente de las dos decisiones anteriores puesto que una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado hay que administrarlos de manera eficiente.

De igual manera, la eficiente administración financiera denominada como una disciplina que optimiza los recursos financieros para el logro de los objetivos de la organización con mayor eficiencia y rentabilidad. Se refiere al uso adecuado del dinero, por ello es importante en la organización tanto para el desarrollo de las operaciones como para las inversiones que realizan, para las empresas privadas, en las que el propósito es el fin lucrativo, los recursos financieros se convierten en los más importantes ya que el objetivo es hacer dinero con el que aportan los socios



o accionistas (Robles, 2012). Adicionalmente, una eficiente administración financiera representa el manejo adecuado de las finanzas de una empresa a través de un conjunto de actividades, políticas y decisiones de los responsables de la administración, considerando que actualmente una organización exitosa expresa sus logros en términos cualitativos y cuantitativos a través de los indicadores financieros (Gargote, 2013).

También, Morales & Alcocer (2014) afirman que la administración financiera define el futuro de las empresas en el largo plazo pues se encarga del análisis de procesos de inversión, financiamiento, rentabilidad, riesgos potenciales a los que está expuesta la organización, consecuentemente aporta al planteamiento de estrategias óptimas para su crecimiento, hacen referencia también a las finanzas como una disciplina que se encuentra en constante cambio, por ende, para su estudio y aplicación debe ser considerando este factor tomando decisiones que se integren y adapten a ese cambio con convicción, pues muchos fracasos empresariales de índole financiero han ocurrido por desconocimiento o falta de seguridad y ello conlleva a tener una deficiente administración financiera.

Por otro lado, existen varios modelos que pueden ser útiles para lograr una eficiente administración financiera: uno de ellos es el de análisis financiero, que a su vez tiene varios métodos como: porcentos integrales que es el modelo que consiste en expresar en porcentajes las cifras de los estados financieros en cada una de las partidas para poder interpretar las cifras, el modelo de razones financieras que consiste en analizar a los dos estados financieros: balance general y estado de resultados mediante la combinación entre las partidas de un estado financiero o de ambos, el Modelo Dupont que combina dos estados financieros, el balance general y el estado de resultados tomando como base la medida de la rentabilidad en cada uno de ellos, el rendimiento sobre los activos (ROA) y los rendimientos sobre el capital (ROE), el Modelo de Flujo de Efectivo que utilizan los administradores financieros para saber si las empresas cuentan con los fondos necesarios para realizar sus operaciones y finalmente el Modelo de Punto de Equilibrio que sirve como herramienta para realizar el presupuesto, que presenta

con antelación el nivel de ingresos que la empresa debe obtener para poder cubrir el total de gastos y costos, para lograr obtener las ganancias fijadas (Robles, 2012).

De igual manera, la eficiente administración financiera planifica, coordina, dirige y controla toda las actividades financieras de una organización tales como: flujos de efectivo, inversiones y financiamiento con el objetivo de maximizar la rentabilidad de una empresa (Álvarez, Chongo, & Pérez, 2014).

Finalmente, Bardález & Bardales (2020) señalan que a una eficiente administración financiera se le atribuye el control administrativo y financiero con competencias integrales para la utilización de los recursos de una manera eficiente y eficaz, así mismo, se basa en los principios de objetividad, sencillez, transparencia, autonomía y lealtad.

### **2.1.2 Estudios de investigaciones aplicadas a la Eficiente Administración Financiera**

Con respecto a investigaciones que estudian a la variable dependiente con las independientes se encontró un estudio realizado a 3 universidades canadienses, se entrevistaron a 31 directivos universitarios, de los cuáles el 77% manifiesta que la planificación estratégica y rendición de cuentas ocupan un papel clave para desarrollar una eficiente administración financiera a través de una nueva perspectiva denominada RCB/M (*Responsability centre budgeting and responsibility centre management*) que ayudaría a corregir las limitaciones financieras en cuanto a reducción de costos e incremento de ingresos. En el estudio se demuestra que las 3 universidades canadienses tienen la necesidad de incrementar su eficiencia financiera a través de la descentralización de la planificación, presupuestos y sistemas de gestión (Deering & Sá, 2014).

En otra investigación acerca de la eficiencia en administración financiera y del financiamiento de los presupuestos en 2 grandes universidades de Estonia se realizaron entrevistas a 7 funcionarios de la administración central, el 90% de ellos afirma que los más grandes problemas en su manejo financiero están relacionados

a la planificación estratégica y coordinación, dificultades en los flujos de efectivo y la alta complejidad en la gestión de finanzas debido a que la administración central carece de áreas para dirigir estratégicamente lo que limita los mecanismos para tomar decisiones, sugiere que las próximas investigaciones deben ir enfocadas al análisis de las interacciones entre la gestión estratégica y gestión financiera de las universidades que deben operar en un contexto de obtener financiamiento basado en los proyectos de investigación, en el caso de las dos universidades de Estonia, agravan los problemas en cuanto a financiamiento por cuanto existen escasas capacidades para dirigir estratégicamente (Raudla, Karo, Valdmaa, & Kattel, 2015).

De igual modo, en una investigación efectuada a las microempresas mexicanas acerca del impacto de las prácticas de eficiente administración financiera, se filtraron datos de 569 que operan en la industria manufacturera, 1.086 en el comercio y 1.620 en servicios, de las cuales el 62% evidencia tener muchas limitaciones en cuanto a gestión contable, controles internos y decisiones de financiación, a pesar de todos los esfuerzos realizados la manera en que éstas organizaciones realizan su administración financiera no es la más adecuada, el estudio demuestra que las prácticas utilizadas para llevar a cabo su gestión tuvieron una relación positiva únicamente con el desempeño empresarial más no con el apoyo del gobierno y la existencia de políticas públicas que incentiven el trabajo de las pequeñas empresas, a través de este estudio se evidencia la necesidad de decisiones de inversión y financiamiento así como también la necesidad de realizar planificaciones y controles, se concluye el estudio manifestando que las insuficiencias en la gestión financiera contribuyen a la obtención de malos resultados de las microempresas en todos los sectores (Ramírez, Aguilar & Portal, 2018).

También, en otro estudio realizado a 5 ciudades de Polonia se entrevistaron a 148 integrantes de la administración de cada ciudad de los cuáles el 60% manifiestan que existe relación entre una eficiente administración financiera y la dirección estratégica, por cuanto se prueba que la toma de decisiones, capacitación y motivación al personal tienen una relación positiva con un eficiente rendimiento

financiero, los resultados de la investigación deducen que las ciudades polacas estudiadas aplican una dirección estratégica en lugar de una gestión basada en el valor, se sugiere que los gerentes de las empresas deben permanecer atentos a decisiones que cambien las condiciones y afecten la dirección estratégica (Prysmakova, Tantardini, & Potkański, 2019).

Finalmente, un análisis efectuado a las pymes en Ecuador con el fin de conocer las limitaciones existentes en el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, se encuestaron a los administradores de estas pymes y el 90% afirma que no llevan un registro contable de ingresos y gastos, no se calculan el costo de producción de los bienes y servicios prestados, carecen de procesos de control y todo lo que implica el proceso de administración financiera, dicho estudio concluye recalcando que una eficiente administración financiera es parte primordial para el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, la falta de aplicación en las políticas no permite identificar los resultados, cumplir con los requerimientos de información financiera que solicitan los diferentes entes de control, tomar decisiones financieras y fundamentalmente realizar gestiones de riesgo (Intriago, Bravo & Bravo, 2021).

**Tabla 3:** Marco de referencia de las determinantes de la eficiente administración financiera de las universidades privadas y sus autores

Autor	Determinantes de la eficiente administración financiera	País
(Van Home & Wachowicz, 2010) (Karo, Valdmaa & Kattel, 2015)	Financiamiento	México Estonia
(Robles, 2012)	Eficiencia	México
(Robles, 2012) (Alvarez, Chongo & Perez, 2014)	Rentabilidad	México Cuba
(Gargote, 2013) (Ramírez, Aguilar & Boza) (Prysmakova, Tantardini & Potkanski, 2019)	Políticas y decisiones	India México Polonia
(Sánchez, 2014)	Inversión	Colombia
(Deering & Sá, 2014)	Descentralización	Canadá

**Fuente:** Elaboración propia.

Para esta investigación, una eficiente administración financiera es el arte y ciencia de administrar correctamente los recursos financieros de toda organización a través de la toma de decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes basadas en principios de objetividad, transparencia, autonomía y lealtad (Van Horne & Wachowicz, 2010; Gargote, 2013; Bardález & Bardales, 2020).

## **2.2 Marco teórico y estudio de investigaciones aplicadas a las variables independientes**

En cada uno de los apartados que se presentarán, se aborda en primer lugar las teorías y definiciones de las variables independientes: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas. En segundo lugar, los estudios de otras investigaciones aplicadas que están relacionadas a cada una de las variables independientes.

### **2.2.1 Variable independiente: Planeación Estratégica**

A continuación, se describen las relaciones teóricas de la variable independiente planeación estratégica y las investigaciones realizadas por varios autores con respecto a esta variable independiente.

#### **a) Teorías y definiciones de la variable independiente: Planeación Estratégica**

Se han encontrado varias teorías de la variable independiente planeación estratégica, siendo una de ella la Teoría de Estrategia Competitiva de Easton (1981) quien parte de varios conceptos económicos para realizar un análisis objetivo de la situación competitiva en la que se encuentra la empresa con relación al mercado para generar la mejor estrategia.

Por otro lado, en las Teorías de la Escuela de Planeación Estratégica se indican que las organizaciones realizan su planificación formal mediante evidencias documentales donde sea posible dar un seguimiento de los resultados obtenidos,

dentro de los principales autores de éstas teorías está Ansoff, Brandenburg, Portner & Radosevich (1970) y Armstrong (1982) quienes señalan que la planeación es un proceso en donde se establecen orientaciones formales y también limitaciones para el proceder de las actividades dentro de la empresa.

Igualmente, la Teoría de la Planeación Informal por Mintzberg & Waters (1985) se refieren a que la estrategia en las organizaciones puede ser emergente y/o sobre todo en entornos que son cambiantes, su análisis se basa en la administración del conocimiento y aprendizaje operacional, los autores establecen un modelo en donde se analiza la formulación de estrategias al inicio de la operación de las empresas como un eje articulador de la planeación estratégica.

Así mismo, el aporte de Kaplan & Norton (2000) con el Modelo de Cuadro de Mando Integral, que establecen que la planeación estratégica debe utilizar herramientas que permitan evidenciar la estrategia general de la organización, este modelo es considerado transformador de la misión, visión y estrategia. También se plantea un modelo de planeación estratégica que se basa en el cumplimiento de tres etapas: siendo la primera etapa la formulación de estrategia que se caracteriza por el desarrollo de la misión, visión y objetivos a corto y largo plazo, la segunda etapa es la de implantación de estrategias que requiere mayor disciplina puesto que depende del trabajo de gerentes y empleados, quienes ponen en acción la ejecución de todas las estrategias planteadas, en la tercera etapa corresponde realizar la evaluación de la estrategia, los gerentes deben conocer cuáles estrategias no están funcionando adecuadamente para tomar las medidas correctivas necesarias, (David, 2003).

De la misma manera, Goodstein, Nolan & Pfeiffer (2005) indican en su Modelo de Planeación Estratégica aplicada que existe una necesidad imperante de interacción de distintos actores de la organización en la base de planeación de estrategias, el modelo establece la creación de grupos de trabajo dentro de la empresa integrados por trabajadores y gerentes que aporten al proceso de toma de decisiones.

Finalmente, la Teoría de Planeación que garantiza la toma de decisiones de manera racional a través de la aplicación de principios científicos, en esta teoría se institucionaliza la racionalidad a través de medios eficientes para alcanzar un determinado fin (Mancarella, 2020).

En cuanto a las definiciones se han encontrado varias sobre planeación estratégica, siendo una de ellas el referido por David (2003) que señala como un proceso complejo que lleva a la empresa hacia un territorio que aún no ha sido explorado, así mismo Higginbottom & Scott (2008) indican es una actividad compleja encargada de administrar a una empresa en su totalidad y finalmente Armijo (2008) define a la planeación estratégica como una herramienta de gestión que sirve de apoyo para la toma de decisiones dentro de una organización.

También, García & Armenta (2016) señala que la planeación estratégica se constituye en la guía de acción para la correcta utilización de los recursos financieros, de la misma manera manifiesta que la planeación estratégica permite planificar los recursos económicos para enfrentar los compromisos que adquiere la organización (Morgan, 2017).

Por último, la planeación estratégica representa la elaboración, desarrollo y ejecución de varios planes operativos por parte de las organizaciones con la finalidad de alcanzar sus objetivos y metas planteados ya sea al corto, mediano o largo plazo (Arango & Cadavid, 2020).

## **b) Estudio de investigaciones aplicadas en la Planeación Estratégica**

Con respecto a investigaciones que estudian la variable independiente planeación estratégica, se encontró un estudio efectuado en Pakistán a 307 empresas que aparecen en la Bolsa de Karachi se determinó que el 47% presentan consistencia en su planeación estratégica, seguido del 43% que manifiesta tener desempeño en la planeación estratégica y el 10% restante manifiesta que un análisis de los reactores genera mayor eficiencia en la planeación estratégica, se

demuestra a través del presente estudio que la aplicación de una planeación estratégica produce un mayor rendimiento financiero en múltiples industrias que tienen diferentes tamaños (Anwar & Hasnu, 2016).

Igualmente, en una investigación realizada a 227 unidades de negocio en las industrias de alta tecnología en China para conocer el impacto de la planeación estratégica como herramienta de gestión en el rendimiento de las empresas y a través de la aplicación de un conjunto de regresiones lineales se encontró una relación positiva  $p < 0,001$ , teniendo como resultado que la planeación estratégica aumenta el rendimiento, eficiencia y optimización en el manejo de recursos (Rafat & Salama, 2017).

En otro estudio realizado acerca de la planeación estratégica eficiente en las universidades australianas cuyo número asciende a 43 se realizaron entrevistas al personal directivo, de los cuáles el 66% manifiesta que existe la necesidad imperante de revitalizar la planeación estratégica por cuánto las acciones a ejecutarse en estas organizaciones se ve limitada por la falta de un enfoque impulsado por acciones estratégicas que colaboren al mejoramiento de la gestión universitaria (Howes, 2018).

Así mismo, en otra investigación realizada a la corporación *Snowa* en la India, para establecer la relación entre factores internos y externos determinantes en la gestión de una empresa y la planeación estratégica, los resultados de la encuesta aplicada al nivel directivo de la corporación dan como resultado que el 60% indica que existe una relación positiva y que la planeación estratégica contribuye a proveer información sobre los posibles factores internos y externos a los que una organización debe enfrentarse, por ende, el conocimiento de estos factores ayudan a formular estrategias que permitan alcanzar los objetivos planteados (Ebrahimi & Banaeifard, 2018).

Finalmente, un estudio realizado sobre la planeación para la implementación de inteligencia artificial con el fin de mejorar la gestión de las finanzas personales



permitió diagnosticar las determinantes que influyen en dicha planeación, este estudio se efectuó mediante la aplicación de una encuesta 14.824 personas de Austria, Bélgica, Alemania, Francia, Italia, España, Turquía, Reino Unido, Estados Unidos y Australia, a través de un análisis cuantitativo con la aplicación de la prueba Chi-cuadrado y la correlación de Spearman se evidenció la importancia que tiene la planeación para el uso de tecnologías en la gestión de las finanzas personales pues ello permite controlar los hábitos de gasto y sugerir mejoras en el manejo financiero de las personas para que puedan mejorar su nivel de vida (Waliszewski & Warchlewska, 2020).

**Tabla 4:** Marco de referencia de las determinantes de la planeación estratégica de las universidades privadas y sus autores.

<b>Autor</b>	<b>Determinantes de la planeación estratégica</b>	<b>País</b>
(Kaplan & Norton) (David, 2003)	Cuadro de Mando Integral	Estados Unidos México
(Anwar & Hasnu, 2016) (Rafat & Salama, 2017)	Rendimiento	Australia Japón
(Goodstein, Nolan & Pfeiffer, 2001) (East, 2005)	Plan Estratégico de Desarrollo	México Estados Unidos
(Marcel, 2009) (Robinson & Last, 2009)	Presupuesto basado en resultados	México Estados Unidos

**Fuente:** Elaboración propia.

Para la presente investigación, la planeación estratégica es el proceso que otorga a las organizaciones herramientas de gestión para identificar errores potenciales y corregirlos, pero fundamentalmente sirve de apoyo para la toma de decisiones definiendo el camino a seguir para el cumplimiento de objetivos y metas planteadas a corto, mediano y largo plazo (David, 2003; Armijo, 2008; Arango & Cadavid, 2020).

## **2.2.2 Variable independiente: Dirección Estratégica**

En el siguiente apartado se describen las relaciones teóricas de la variable dirección estratégica y las investigaciones realizadas por varios autores con respecto a esta variable independiente.

### **a) Teorías y definiciones de la variable independiente: Dirección Estratégica**

Se han encontrado varias teorías de la variable independiente dirección estratégica, siendo una de ellas la Teoría de los Problemas Estratégicos de Ansoff (1980) que aborda los problemas estratégicos desde un nuevo enfoque estratégico orientado no solo a largo plazo sino a corto plazo incluyendo el proceso de dirección, desde la planificación hasta el control, atravesando por las etapas de organización, ejecución y coordinación de las actividades organizacionales.

Igualmente, la Teoría de la Complejidad Organizativa por Williamson (1993), establece que toda organización debe estar alerta a los procesos por los cuáles una decisión que aparentemente puede ser irracional dentro de la empresa, puede ser vista totalmente racional desde una perspectiva del mercado financiero, en esta teoría el autor intenta articular dos disciplinas que son la economía de mercado y la administración en las organización, combinando de esta manera mediciones del mercado con variables relacionadas a la estructura interna de las empresas.

Porter (1991) con la Teoría Dinámica de la Estrategia explica cuál es la razón para que una empresa tenga éxito o fracaso, lo cual puede resumirse en estrategia, se propone una teoría dinámica que sea transversal y longitudinal que puede dividirse en dos partes, la primera en la cual se considera el desempeño en un periodo determinado de tiempo y la segunda el proceso dinámico, en el cual se crea la posición competitiva a través de las estrategias.

También, Carrión & Ortiz (2000) establecen la Teoría de Recursos y Capacidades que nace de la necesidad de observar internamente a la empresa con

el fin de alcanzar objetivos estratégicos traducidos en ventajas competitivas, esta teoría tiene como meta determinar las fortalezas y debilidades de la empresa identificando los recursos y habilidades que posee.

De igual manera, García (2020) señala que la Teoría General de Sistemas proporciona las bases y fundamentos para la generación, descripción, funcionamiento e interrelación de varios sistemas, proporcionando herramientas para su análisis, dicha teoría es aplicable para diversos campos de estudio, principalmente para el área de Administración Financiera.

Por otra parte, se presentan las definiciones de dirección estratégica, mismo que se lo conoce desde hace muchos años como el proceso a través del cual las organizaciones analizan y aprenden de sus entornos interno y externo, creando estrategias orientadas a la consecución de objetivos establecidos con el fin de satisfacer las exigencias de los actores claves de la empresa: los stakeholders (Harrison & John, 2002). También David (2003) define a la dirección estratégica como el arte y ciencia de formular, implementar y evaluar las decisiones a través de las funciones que permitan a una empresa lograr sus objetivos.

De igual manera, la dirección estratégica se encarga de estudiar la complejidad de las situaciones ambiguas que afectan a toda la organización y no solamente a una determinada operación. Representa un gran reto para los directivos cuyo papel es influir sobre la aplicación de estrategias para desarrollar capacidades que conciben a la organización como un todo (Jhonson, Scholes, Whittington, López & Mazagatos, 2006).

También, la dirección estratégica es la forma en la que se dirige a las organizaciones con el fin de producir cambios en los valores sociales y corporativos (Morgan, 2017).

Finalmente, la dirección estratégica es el proceso por el cual se organizan y adaptan los recursos y capacidades con los que cuenta la organización frente a las nuevas exigencias que tiene el mercado (Peralta, et al. 2020).

## **b) Estudio de investigaciones aplicadas en la Dirección Estratégica**

Se han encontrado varias investigaciones realizadas a la variable independiente dirección estratégica, una de ellas trata sobre un estudio realizado en Seúl, Corea del Sur a 500 personas adultas para conocer la aplicación de actividades de dirección estratégica en nuevos productos y su rentabilidad, a través de la aplicación de encuestas se dio a conocer que el 50% de los consumidores prefieren las condiciones de pago tradicionales sobre un nuevo producto al hecho de preferir otro instrumento de pago a crédito que es una tarjeta electrónica de circuito integrado porque manifiestan que éste proceso incurría en gastos adicionales generando menos rentabilidad en sus ingresos mensuales, uno de los objetivos de la dirección estratégica en la generación de nuevos productos es que los usuarios gestionen sus transacciones de manera eficiente y con menos riesgo, así los mercados financieros se vuelven más grandes y más líquidos .. El medio de pago es más eficiente cuando los costos de transacción de un intercambio económico son bajos (Choi, Shin, & Lee, 2013).

Una investigación realizada, para determinar la relación de la dirección estratégica y la calidad en el manejo financiero, administrativo y académico, el estudio se realizó a cuatro universidades de Chile, dos de ellas acreditadas por cinco o más años y las dos restantes acreditadas por dos o menos años. Mediante la aplicación de cuestionarios a los directivos, evidencia documental, entrevistas y observación se encontró que las universidades con un alto porcentaje en direccionamiento estratégico resaltan por tener claros sus objetivos y valores corporativos, así como también su posición competitiva al largo plazo mientras que aquellas universidades con un bajo nivel en direccionamiento estratégico no son capaces de definir su posición competitiva, es decir, su gestión académica, financiera y administrativa no presenta un norte ni tampoco distinguen sus competencias ni sus fuentes de diferenciación (Rodríguez & Pedraja, 2013).

Otro estudio efectuado, para conocer la relación que existe entre la dirección estratégica y la rentabilidad en las empresas a través de un análisis exploratorio a

457 integrantes de empresas en Egipto, de los cuales el 87% manifiesta que la dirección estratégica mejora la rentabilidad mediante el uso de técnicas de gestión estratégica, señala que para lograr este propósito se deben utilizar los costos, ingresos y activos como elementos impulsores de la gestión de la rentabilidad desde una perspectiva integral (Mohamed & Jones, 2014).

También, en una investigación llevada a cabo en una Universidad de Tailandia para analizar la relación entre la dirección estratégica y la gestión eficiente de recursos, a través de encuestas dirigidas al personal financiero se evidenció que el índice es inferior a 0,10, es decir un nivel aceptable, finalmente los resultados obtenidos se utilizan para sugerir la ejecución de directrices estratégicas en la organización con el fin de mejorar el uso eficiente de los recursos, sugiere también que la universidad realice una inversión mayor dentro de su presupuesto para cumplir con los objetivos estratégicos que sirven directamente a la misión y visión de la organización (Wudhikarn, 2016).

Otro estudio efectuado en Turquía a 500 empresas entre medianas y grandes para conocer la relación entre la dirección estratégica y el rendimiento empresarial a través de la aplicación de cuestionarios a los altos ejecutivos de negocios, se tuvo como resultado una relación positiva ( $r = 0,848$ ;  $p < 0,01$ ), estos conceptos se encuentran muy cercanos de acuerdo con los ejecutivos de negocios lo que demuestra que las empresas prefieren cada vez más poner en práctica estrategias de direccionamiento estratégico para sus procesos y para examinar los efectos conjuntos de los factores clave para lograr un rendimiento financiero (Acar & Özsahin, 2017).

Finalmente, una investigación llevada a cabo a una empresa en Malaysia sobre el impacto que tiene la dirección estratégica en las decisiones financieras de la empresa, se analizaron datos de panel durante un período de 2009 a 2017 y mediante la aplicación de un estudio cuantitativo los hallazgos muestran que los directores ejecutivos están dispuestos a asumir riesgos en cuanto a decisiones de financiamiento, situación que permite maximizar el valor de la empresa cuando los

riesgos corporativos son correctamente manejados (Shahdila, Ahmad & Jaafar, 2020)

**Tabla 5:** Marco de referencia de las determinantes de la dirección estratégica de las universidades privadas y sus autores.

Autor	Determinantes de la dirección estratégica	País
(David, 2003) (Choi, Shin & Lee; 2013) (Rodríguez & Pedraja) (Acar & Özsahin, 2017)	Toma de decisiones	México Corea del Sur Chile Turquía
(Jhonson, Scholes, Whittington, López & Mazagatos, 2006) (Mohamed & Jones, 2014) (Wudhikarn, 2016)	Liderazgo	España Egipto Tailandia
(Mondy, 2005) (Chiavenato, 2009)	Capacitación	México México

**Fuente:** Elaboración propia

Para la presente investigación, la dirección estratégica es el proceso de formulación de estrategias para el desarrollo de la organización frente a las nuevas exigencias del mercado, (Harrison & Jhon, 2002; Jhonson, Scholes, Whittington, López & Mazagatos, 2006; Peralta, et al. 2020).

### 2.2.3 Variable independiente: Control Interno

En el siguiente apartado se describen las relaciones teóricas de la variable control interno y las investigaciones realizadas por varios autores con respecto a esta variable independiente.

#### a) Teorías y definiciones de la variable independiente: Control Interno

Se han encontrado algunas teorías sobre la variable independiente control interno siendo una de ellas la Teoría Clásica de la Administración de Fayol (1917) se centraba en definir la estructura organizacional para asegurar la eficiencia en todas las partes involucradas, sean éstos departamentos o personas. Esta teoría establece crear escenarios propicios para la eficiencia administrativa y para la generación de utilidades para la empresa. Estos escenarios estuvieron respaldados

por un instrumento de investigación y aplicación de del llamado proceso administrativo: prever, organizar, dirigir y controlar.

La Teoría de la Contingencia en Administración, señala que las variables que integran la organización tienen una complicada interrelación entre ellas y en las condiciones del entorno, esta teoría sugiere los elementos y las relaciones a considerarse cuando se delinea la estructura de las organizaciones (Burns, 1961; Chandler, 1962; Woodward, 1965).

Otra teoría examinada es la Teoría de la Agencia que de acuerdo con Alchian & Demsetz (1972) estudia los diversos mecanismos que dan solución a diversos conflictos en organizaciones que compiten en un entorno competitivo y el enfoque del comportamiento humano (Frucot & Shearon, 1991). También, la Teoría basada en Recursos y Capacidades supone que las organizaciones disponen de varios recursos cada una que las hace diferentes unas de otras y a su vez generan diferentes resultados en un mismo nicho de mercado (López y Sabater, 2002).

Finalmente, Ruiz (2020) establece que la Teoría del Control Societario no sólo representa el ejercicio de poder que tienen las sociedades sino también se refiere al control sobre las decisiones administrativas y la acción del Estado sobre las actividades que realizan las organizaciones tipo mercantil y que puede extenderse hacia el ámbito de las sociedades civiles.

Sobre las definiciones, se encontraron varias como la clásica de Chapman (1965) que define al control interno como el conjunto de métodos y procedimientos coordinados que tiene una empresa para proteger sus bienes, comprobar la eficacia de la información contable y el grado de confianza que existe entre sus miembros, de igual manera, el Instituto Americano de Contadores Públicos (AICPA, 1973) definen al control interno como el plan de la organización para proteger sus activos, verificar la exactitud y confiabilidad de la información contable, promover la eficiencia en las operaciones e incentivar a la integración de las buenas prácticas ordenadas por la gerencia. Otra definición clásica es la de Newton (1976) quien

plantea que el control interno es el conjunto de elementos, normas y procedimientos destinados a alcanzar a través de una efectiva planificación, ejecución y control, el ejercicio eficiente de la gestión para la consecución de los fines de la organización.

Holmes (1994) define al control interno como una función de la gerencia que tiene por objetivo salvaguardar y preservar los bienes de la empresa, igualmente Costello & Wittenberg (2011) indican que el control interno es el proceso de mejorar la calidad de la información financiera de una empresa de los accionistas, por tanto, reduce el grado en que los administradores manipulan las ganancias. Así mismo, Gutiérrez y Católico (2015) manifiestan que el control interno es la comprobación, revisión, inspección, fiscalización o intervención, es decir, es un proceso de contrastar si es que las acciones en la empresa se encuentran de conformidad con la normas aplicables a la gestión administrativa – financiera.

Otra definición de control interno según Navarro & Ramos (2016) constituye el entorno en el que se desarrollan las empresas, como un proceso mediante el cual se establece el modelo de gestión con el que deben ser administradas, permite detectar inconvenientes dentro de las operaciones organizacionales, transformándose en un eje de apoyo para la toma de decisiones garantizando de esta manera el cumplimiento de los objetivos planteados.

Por último, de acuerdo a Camilo & Castro (2021) el control interno está integrado por siete principios básicos que deben ser cumplidos por los sistemas de control de las instituciones: legalidad, objetividad, probidad administrativa, división de funciones, fijación de responsabilidad, cargo y descargo, autocontrol.

## **b) Estudio de investigaciones aplicadas en el Control Interno**

De acuerdo con la literatura revisada se han encontrado diversos estudios relacionados con la variable independiente control interno siendo uno de ellos el efectuado en Estados Unidos sobre el control interno en los valores de las tenencias de gastos de capital, se analizaron informes sobre las observaciones realizadas por la ley SOX 404 durante el período comprendido entre el 15 de noviembre de 2004



al 12 de diciembre de 2010. Los informes examinados contienen 1112 observaciones que fueron objeto de investigación, dando como resultado un coeficiente de 0,05, es decir que los controles internos hacen que los gastos de capital se reduzcan, agregando además que los gerentes deben revelar en sus informes las fortalezas y debilidades de los sistemas de control interno (Qi, Li, Zhou, & Sun, 2017).

En otro estudio sobre el control interno sobre la información financiera y las auditorías de calidad se conocieron las opiniones de un grupo de integrantes de una empresa en Estados Unidos, la muestra de 19350 observaciones realizadas sobre control interno y a través de la aplicación de un modelo de regresión logística el resultado fue positivo y significativo  $p= 0,01$  indicando que los auditores de las empresas que poseen mayores cualidades para ejercer controles internos son más propensos a informar debilidades en los informes de auditoría, el estudio demuestra que el control interno es un área importante para la mejora de la calidad de auditoría así como también tiene implicaciones importantes para el área que evalúa las fortalezas de los controles internos dentro de las empresas (Bentley, Newton, & Thompson, 2017).

Así mismo, una investigación realizada sobre las debilidades del control interno y la eficiencia operativa en la administración, se analizaron 24.462 informes de un grupo de empresas en los Estados Unidos, mediante la aplicación de regresiones el coeficiente aplicado da un valor positivo  $t=2,58$ , este resultado indica que existe un efecto positivo entre el control interno y la eficiencia en las empresas, siendo más pronunciada en aquellas que tienen mayor volatilidad de las ganancias y un menor volumen de negociación, finalmente se concluye con que la eficiencia operativa es significativamente menor para las empresas que dan a conocer las debilidades en el control interno (Cheng, Goh & Kim, 2018). Por último, Chan, Chen & Liu (2020) examinan el impacto del control interno en la innovación de la administración financiera en empresas chinas, se realizó un análisis cuantitativo con la información obtenida de la base de datos desarrollada por *Business Risk Management en China*, en este estudio se pudo terminar que el control interno tiene

un impacto positivo en la innovación de la gestión financiera, este estudio amplía y complementa estudios previos sobre las consecuencias financieras del control interno, proporciona conocimientos y evidencia sobre los efectos que los componentes individuales del control interno tienen para la gestión financiera.

**Tabla 6:** Marco de referencia de las determinantes del control interno de las universidades privadas y sus autores

<b>Autor</b>	<b>Determinantes del control interno</b>	<b>País</b>
(Mantillana, 2000) (Graham, 2015)	Ambiente de control	Colombia Estados Unidos
(Mantillana, 2000) (Rivas & Marquez, 2011)	Evaluación de riesgos	Colombia Venezuela
(Mantillana, 2000) (Bentley, Newton & Thompson)	Actividades de control	Colombia Estados Unidos
(Mantillana, 2000) (Costello & Wittenberg, 2011)	Información y comunicación	Colombia Estados Unidos
(Mantillana, 2000) (Gutiérrez & Católico, 2015)	Supervisión y seguimiento	Colombia Colombia

**Fuente:** Elaboración propia

Para la presente investigación, el control interno es el proceso que permite salvaguardar los recursos de una organización a través de la aplicación de normas, técnicas, políticas, etc, aportando de esta manera a la consecución de los objetivos. (Gutiérrez & Católico, 2015) (Navarro & Ramos, 2016).

#### **2.2.4 Variable independiente: Transparencia**

En el siguiente apartado se describen las relaciones teóricas de la variable transparencia y las investigaciones realizadas por varios autores con respecto a esta variable independiente.

##### **a) Teorías y definiciones de la variable independiente: Transparencia**

Se han encontrado varias teorías sobre la variable independiente transparencia siendo una de ellas la Teoría de los Stakeholders o grupos de interés, considera que las organizaciones están formadas por una serie de grupos de interés con los cuales mantiene relación como por ejemplo accionistas, trabajadores, proveedores, clientes, mismos que generan influencia sobre la gestión dentro de la organización, en este sentido se obtiene transparencia si se actúa acorde a los valores de los grupos de interés (Freeman, 1984). Otra teoría relacionada con la variable independiente transparencia es la Teoría de la Legitimidad, se centra en cómo un sistema de valores dentro de una organización concuerda con los valores de la sociedad, la legitimidad tiene lugar cuando los valores de una organización son congruentes con los valores de la sociedad, bajo este precepto cualquier institución que legitime sus actuaciones con base a esta teoría tendrá credibilidad e imagen corporativa (Lindblom, 1994).

Finalmente, la Teoría de la Transparencia Efectiva que integra tres requisitos para la transparencia del gobierno: presentar información relevante, no sobrecarga de información o documentación altamente técnica, la transparencia debe estar basada en datos imparciales y exactos, esta información debe ser comparable con gobiernos homólogos (Estrada, 2020).

En cuanto a las definiciones de la variable independiente transparencia, es un valor ético que se debe aplicar en el ejercicio de la profesión, de allí nace la necesidad de contrastar con otros conceptos tales como derecho a la información y la rendición de cuentas, factores con los que la transparencia se interrelaciona en la gestión pública (Naessens, 2010). De igual manera, Aranguren (2011) define a la transparencia como el elemento que previene la corrupción, la participación de todos los actores dentro de la Institución en la toma de decisiones constituyen medios eficientes para combatir la corrupción, se indica también que la transparencia facilita la rendición de cuentas.

Así mismo, la transparencia se refiere a la información real de una empresa o gobierno que puede ser examinada por todos sus integrantes a fin de que puedan

tomar decisiones adicionalmente la transparencia representa las exigencias de la ciudadanía con el fin de que los gobiernos mejoren su legislación y de que el mejoramiento en la información tiene un impacto positivo en la percepción de los stakeholders, (Perramon, 2013). De modo semejante, la transparencia es un patrón de conducta que va adquiriendo mayor importancia con el paso del tiempo, su objetivo se centra en las organizaciones donde exista un alto índice de legitimidad, una sociedad participativa y una administración que actúe con eficiencia y evite la corrupción, (Aranda, 2013).

Por último, la situación actual ha cambiado la dinámica de los gobiernos para proveer bienes y servicios públicos, bajo este escenario la transparencia es un mecanismo indispensable para el funcionamiento óptimo de la democracia (Gris, 2021).

## **b) Estudio de investigaciones aplicadas en la Transparencia**

De acuerdo con la literatura revisada se han encontrado varios estudios relacionados con la variable independiente transparencia siendo uno de ellos el efectuado en Estados Unidos a un grupo de inversores acerca de la transparencia en el mercado, se determinó que el beneficio esperado por las negociaciones en el mercado se ven afectados por el nivel de transparencia, puesto que los especuladores se abstienen de realizar cualquier tipo de operación financiera cuando la información es transparente en especial cuando se trata de datos contables, (1<1) el beneficio del emisor depende del grado de transparencia del mercado, así mismo los inversores se enfrentan al riesgo de explotar un comercio que está caracterizado por el procesamiento de información que algunas veces no es transparente (Di Maggio & Pagano, 2014).

Otro estudio relacionado, es el efectuado sobre la transparencia y la transmisión global de las crisis financieras, en esta investigación se examinan datos de 46 países del mundo clasificados como emergentes, en una encuesta aplicada para medir las percepciones de más de 3000 ejecutivos en esos países para evaluar la transparencia en cuánto a información financiera y a través de la

aplicación de regresiones (t=4) el resultado demuestra que la transparencia cumple un papel fundamental sobre el impacto de las crisis financieras globales en los mercados y sugiere la importancia de realizar otros estudios sobre la transparencia en las crisis financieras de los mercados periféricos (Brandao, Gelos, & Melgar, 2018).

También, en un estudio realizado en Estados Unidos sobre la innovación de la transparencia en las inversiones corporativas dirigido a un grupo de directores de empresas y administradores de dinero, demuestra que, del análisis efectuado a 1459 fondos de inversión de gestión indica que el 46% evidencia una reducción en la innovación de la transparencia puesto que los *CEOS* están más enfocados por la disminución de precios de las acciones en el corto plazo (Agarwal, Vashishtha, & Venkatachalam, 2018).

Así mismo, una investigación efectuada sobre el papel de la transparencia en la gestión empresarial y financiera a dos gestores de una misma empresa en Alemania, este estudio revela la influencia que existe por parte de los actores internos de la empresa en cuánto a honestidad en la gestión, al aplicarse los estudios a cada uno de los gestores se encontró un comportamiento de pares que influye directamente en el hecho de que no exista un proceso de transparencia total, estos hallazgos sugieren que se debe tomar en cuenta dos aspectos sobre las políticas de transparencia, en primer lugar se pone de manifiesto la existencia del comportamiento deshonesto que es mucho más contagioso que el comportamiento honesto y en segundo lugar las políticas confusas de la transparencia parcial puesto que se revela parte de la información y la demás se mantiene oculta, promueve la falta de honestidad pues permite a los administradores reemplazar la información faltante por aquella que no es oficial (Brunner & Ostermaier, 2019).

Finalmente, una investigación realizada por Guillamón & Cuadrado (2021) analiza la transparencia como una forma de mejorar la eficiencia en la administración de finanzas, a través de un análisis cuantitativo a 100 municipios de España se demostró que los gobiernos locales más transparentes tienden a

demostrar mejores niveles de eficiencia en el manejo de recursos además de que estos hallazgos tienen implicaciones para los profesionales puesto que resaltan la importancia de desarrollar una cultura de transparencia, especialmente en los gobiernos locales españoles donde varios casos de corrupción en la última década han comprometido la fiabilidad de los gobiernos.

**Tabla 7:** Marco de referencia de las determinantes de la transparencia de las universidades privadas y sus autores

<b>Autor</b>	<b>Determinantes de la transparencia</b>	<b>País</b>
(Grant & Keohane, 2005) (Naessens, 2010)	Acceso a la información	Estados Unidos España
(Aranguren, 2011) (Perramon, 2013)	Stakeholders	España España
(Gray, Javad, Poer & Sinclair, 2001) (Aguilera, Rupp, William & Ganapathi, 2010)	Responsabilidad Social	Estados Unidos Estados Unidos

**Fuente:** Elaboración propia

Para la presente investigación, la transparencia representa un valor ético que previene la corrupción y facilita la rendición de cuentas, su objetivo está centrado en aquellas organizaciones donde existe una sociedad participativa y una administración que actúe con eficiencia (Naessens, 2010; Aranguren, 2011; Aranda, 2013).

### **2.2.5 Variable independiente: Rendición de cuentas**

A continuación, se describen las relaciones teóricas de la variable independiente rendición de cuentas y las investigaciones realizadas por varios autores con respecto a esta variable independiente.

#### **a) Teorías y definiciones de la variable independiente: Rendición de cuentas**

Se han encontrado varias teorías de la variable independiente rendición de cuentas, siendo una de ellas la Teoría Clásica de Responsabilidad Jurídica que se centra en la explicación del sistema de gobierno y se basa principalmente en definir la democracia, considera que ambas son instrumentos para asegurar el

cumplimiento de las leyes, esta teoría está orientada a analizar la eficiencia en las decisiones con el objetivo de combatir la corrupción política (Rescigno, 1967). Por otro lado, se encuentra la Teoría de la Agencia propuesta por Alchian & Demsetz (1972) que estudia los diversos mecanismos que dan solución a diversos conflictos en organizaciones que se desarrollan en un entorno competitivo, con esta teoría se plantea necesidad de conocer los patrones de comportamiento de los agentes decisores dentro de una organización, lo que permite delimitar los procesos de toma de decisiones a través de la información de la organización.

Así mismo, la Teoría del Buen Gobierno que significa un nuevo proceso en la forma de mandato direccionado a un nuevo método en el cual gobierna la sociedad como tal, representando un cambio en el sentido de la palabra gobernar, esto da lugar a la rendición de cuentas, en donde el buen gobierno exige evidenciar de manera clara los resultados de la gestión realizada (Rodhes, 1996). Finalmente, la Teoría de la Legitimidad aplicada en la Administración Pública, trata sobre su efectividad en la medida en que presentan información pública para los ciudadanos interesados porque les permite mejorar su imagen, demostrar sus buenas acciones ante los entes de control y electores y garantizar su permanencia dentro del cargo (Castrillón, 2020).

En cuanto a las definiciones, Shafritz (1988) define a la rendición de cuentas como la respuesta a una autoridad superior por las actividades realizadas dentro de las funciones inherentes a su posición dentro de la organización. De igual manera, se define a la rendición de cuentas como la obligación de responder por el desarrollo de un trabajo delegado con autoridad para poder actuar (Romzek & Dubnick, 1998). De igual modo, Mainwaring (2003) manifiesta que la rendición de cuentas es el acto de argumentar a una responsabilidad conferida, representa un acto de supervisión por parte de otros actores dentro de una organización. También, Schedler (2004) considera que la rendición de cuentas parte del principio de que la mejor forma de lograr eficiencia en un gobierno es presionando a los trabajadores a comunicar hacer de las actividades que cumplen, así como también

constituir agencias que sean capaces de aplicar sanciones a quienes han violado la ley.

También, Bencomo & Fernández (2018) indican que la rendición de cuentas es el elemento indispensable para que exista transparencia, una organización transparente realiza su proceso de rendición de cuentas con responsabilidad para que sea evaluada por parte de los grupos de interés con la finalidad de incrementar la eficiencia en su gestión. Por último, la rendición de cuentas es el proceso que busca fortalecer la transparencia y se considera como una expresión del control social que comprende acciones que implican requerimiento de información así como la evaluación de la gestión pública (Castrillón, 2020).

#### **b) Estudio de investigaciones aplicadas en la Rendición de Cuentas**

Con base a investigaciones relacionadas de la variable independiente rendición de cuentas, se encontró un estudio efectuado sobre la rendición de cuentas y su contribución al senado de Australia, se demuestra que al realizar la revisión de la información de tres temas principales: presupuesto, política y temas en general ha contribuido significativamente a la evaluación de resultados de la gestión financiera a través de un análisis de contenidos dando cumplimiento a la responsabilidad de rendir cuentas específicamente en el sector público (Bowrey, Smark, & Watts, 2016).

También, en un análisis realizado al sistema de gobierno en Australia acerca del proceso de rendición de cuentas sobre el presupuesto centrado en los gastos anuales de los diferentes departamentos gubernamentales, el estudio se basó en un enfoque interpretativo de 1339 transcripciones de las audiencias realizadas en las comisiones legislativas del senado, de las cuales el 52,5% de los casos se basa en la discusión sobre procesos para rendir cuentas acerca de prestación de servicios públicos, medidas y presupuesto mientras que el porcentaje restante se basó en la discusión de temas políticos y debates, el examen resalta la importancia de la rendición de cuentas para la correcta gestión de fondos públicos y la propiedad



pública a través de la aplicación de la ley de gestión financiera y contabilidad, (Bowrey et al., 2016).

De manera similar, en otra investigación efectuada sobre la rendición de cuentas como gestión de rendimiento en un sistema federal en Australia se demuestra como resultado que existe una contribución limitada por parte de los actores organizacionales a este proceso puesto que no proporcionaron los enfoques necesarios para su desempeño. Los principios de actuación que estaban inicialmente planteados con la finalidad de guiar hacia una armonización y coherencia de todos los acuerdos fueron desechados lo que demuestra poca cooperación para el logro de los resultados (Jones & Bouckaert, 2017).

En otro estudio sobre la rendición de cuentas de información financiera mediante un análisis a 192 informes trimestrales y anuales del Banco Occidental, Banco Oriental y Banco Nacional de Australia, este análisis demuestra que los tres bancos cumplieron con el proceso de rendición de cuentas en un 90% puesto que en algunos trimestres presentaron una reducción de la información contenida en los estados financieros, sin embargo, se evidencia que las buenas prácticas de responsabilidad a través de la rendición de cuentas hicieron creciente la necesidad de ampliar y profundizar aspectos de información financiera para mejorar la administración en los Bancos de Australia (Game, Cullen, & Brown, 2018).

En otra investigación relacionada con la variable independiente rendición de cuentas, se examinaron 6 informes financieros ministeriales de las autoridades regionales en Kenia el 70% de ellos presentan observaciones pues no existe compatibilidad en la expresión de las cifras de los estados financieros, este particular ha generado que no se cumplan con los objetivos financieros planteados inicialmente y consecuentemente que no exista una administración correcta de los recursos para toma de decisiones. En este caso los resultados del estudio presentan implicaciones tanto a corto y largo plazo para Kenia, también se sugiere la asignación de fondos estatales para fortalecer los procesos de rendición de cuentas (Brown, 2018).

Finalmente, un análisis efectuado por Smith et al (2020) a la rendición de cuentas y la gestión financiera pública recopiló información de 68 programas de administración pública en 32 estados de México, se determinó que el componente de finanzas públicas en toda la administración pública es importante pero no podría ser suficiente si es que no existe un proceso de rendición de cuentas que esté en función de los desafíos del país y sus regiones. La complejidad en la que se ven inmersos los gobiernos es que el conjunto de políticas en cuanto a rendición de cuentas es limitado, de allí la importancia de implementar aquellas políticas que sean más beneficiosas para la sociedad.

**Tabla 8:** Marco de referencia de las determinantes de la rendición de cuentas de las universidades privadas y sus autores

<b>Autor</b>	<b>Determinantes de la rendición de cuentas</b>	<b>País</b>
(Quevedo, 2013) (Brown, 2018)	Información financiera	México Australia
(Canales, 2015) (Bowrey, Smark & Watts, 2016)	Normatividad	México Australia
(Shafritz, 1988) (Schedler, 2004)	Fiscalización	México México

**Fuente:** Elaboración propia

Para la presente investigación, la rendición de cuentas consiste en un acto de responsabilidad que se lo evidencia a través de la comunicación de resultados de una gestión realizada, partiendo del principio de que contribuye al logro de una mayor eficiencia en una organización (Mainwaring, 2003; Schedler, 2004).

### **2.3 Hipótesis Operativas**

Como complemento al apartado anteriormente descrito, las hipótesis operativas en la presente investigación son las siguientes:

X1. La planeación estratégica es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

X2. La dirección estratégica es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

X3. El control interno es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

X4. La transparencia es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

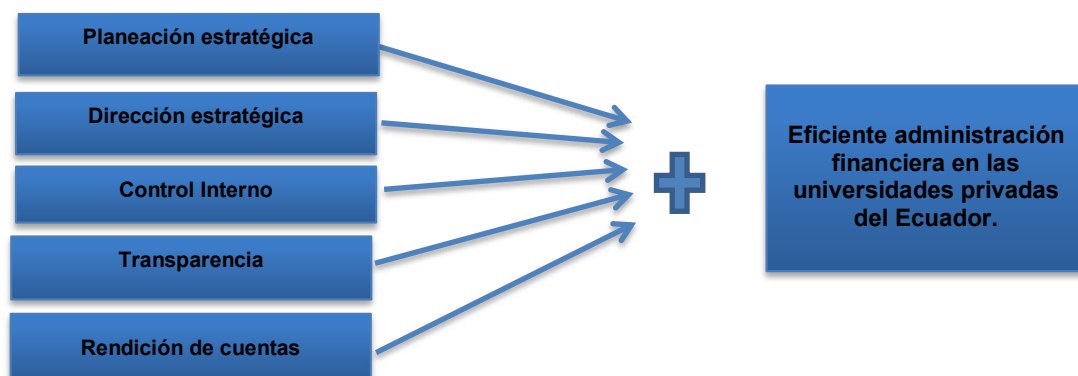
X5. La rendición de cuentas es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

### 2.3.1 Modelo gráfico de las hipótesis

La hipótesis que se plantea para la realización de la presente investigación está relacionada con los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas de Ecuador.

A continuación, el modelo gráfico de la hipótesis de investigación:

**Figura 2:** Modelo gráfico de la hipótesis



**Fuente:** Elaboración propia.

### 2.3.2 Modelo de relaciones teóricas con las hipótesis

Las variables independientes planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

En la tabla 9 se presenta una modelo de relaciones operativas de la hipótesis por cada uno de los principales autores.

**Tabla 9:** Modelo de relaciones operativas de las hipótesis.

Autor	Planeación Estratégica	Dirección Estratégica	Control Interno	Transparencia	Rendición de cuentas	Eficiente Administración Financiera
(Visbal, Mendoza & Causado, 2016)						X
(Onitcanschi, 1971)						X
(Render & Heizer, 2009)						X
(Fernández, Figueredo, Reyes & López, 2010)	X	X	X			X
(Guerrero, 2003)	X					X
(Llinás, Giroto & Parellada, 2011)	X	X				X
(Vallespín, 2006)				X	X	X
(Ruiz, Tirado & Morales, 2008)	X			X	X	X
(Andrade, Olivares & Robles, 2013)	X	X				X
(Moneva & Martín, 2012)			X		X	X
(Arredondo, De la Garza & Vásquez, 2014)				X	X	X
(Mazariegos, Aguila & Perez, 2013)	X	X	X			X
(Carrión, Morales, Jaramillo & Peña, 2017)	X	X	X			X
(Sánchez, 2014)	X		X	X		X
(Van Home & Wachowincz, 2012)	X	X				X
(Gargote, 2013)	X	X	X			X
(Alvarez, Chongo & Perez, 2014)	X	X	X			X
(Howson, 2005)			X	X	X	X
(Martí & Kasperskaya, 2011)	X				X	X
(Deering & Sá, 2014)	X	X	X		X	X
(Raudla, Karo, Valdmaa & Kattel, 2015)	X	X				X
(Ramírez, Aguilar & Boza, 2018)		X	X			X
(Prismakova, Tantardini & Potkanski, 2019)		X				X
(Armijo, 2008)	X		X			X
(Anwar & Hasnu, 2016)	X					X
(Rafat & Salama, 2017)	X					X
(Howes, 2018)	X	X				X

(Ebrahimi & Banaeifard, 2018)	X					X
(Waliszewski & Warchlewska, 2020)	X					X
(Bowrey, Smark & Watts, 2016)	X				X	X
(Jones & Bouckaert, 2017)					X	X
(Game, Cullen & Brown, 2018)					X	X
(Brown, 2018)	X				X	X
(Smith, et al, 2020)					X	X
(Di Maggio & Pagano, 2014)				X		X
(Brandao, Gelos & Melgar, 2018)	X					X
(Angarwal, Vashishtha & Venkatachalam, 2018)				X		X
(Brunner & Ostermaier, 2019)				X		X
(Guillamón & Cuadrado, 2021)				X		X
(Choi, Shin & Lee, 2013)		X				X
(Mohamed & Jones, 2014)		X				X
(Wudhikarn, 2016)		X				X
(Acar & Özsahin, 2017)		X				X
(Shahdila, Ahmad & Jaafar, 2020)		X				X
(Costello & Wittenberg, 2011)			X	X		X
(Qi, Li, Zhou & Sun, 2017)			X			X
(Bentley, Newton & Thompson)			X			X
(Cheng, Goh & Jim, 2018)			X			X
(Chan, Chen & Liu, 2020)			X			X

**Fuente:** Elaboración propia

En este capítulo se abordó el desarrollo de la literatura que brinda soporte documental al marco teórico de la presente investigación, estudiando el origen de la administración financiera y su eficiencia, así mismo se analizaron las teorías y conceptos de las variables independientes: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas.

Lo anteriormente expuesto ha sido investigado con el objetivo de documentar la teoría sobre estos temas que ha sido respaldada por grandes autores, de tal manera que sus aportaciones posibilitan clarificar la presente investigación en cuanto a los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera.

## **CAPÍTULO 3.- ESTRATEGIA METODOLÓGICA**

En este capítulo se establece la metodología a ser utilizada para el desarrollo del estudio, se define el tipo y diseño de investigación para evidenciar la hipótesis de la investigación, igualmente se especifican los componentes que determinaron el universo, la población y la muestra, con la finalidad de analizar la información obtenida con el estudio de campo.

De la misma manera, se detalla el modelo conceptual propuesto con base a las investigaciones efectuadas sobre la eficiente administración financiera, operacionalización de las variables con sus respectivas definiciones, metodología y técnicas para desarrollar el trabajo de campo y la elaboración del instrumento de medición con el proceso de validez de los contenidos de las variables correspondientes.

### **3.1 Tipo y diseño de la investigación**

Dando cumplimiento al objetivo establecido en el presente estudio, a continuación, se implementa y desarrolla la metodología correspondiente de acuerdo con el tipo y diseño de la investigación.

#### **3.1.1 Tipos de investigación**

Para alcanzar el objetivo señalado en el presente estudio, se plantea desarrollar la investigación bajo un estudio de tipo exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo con técnicas cuantitativas. Por lo tanto, este estudio es de tipo exploratorio puesto que los resultados representan un conocimiento aproximado de dicho tema (Arias, 2012).

De acuerdo con Hernández, Fernández & Baptista (2014) se aplica la investigación exploratoria cuando el análisis de la literatura revela que existe pautas no estudiadas o ideas que no están profundamente relacionadas con el problema de estudio, por lo que se inició analizando las relaciones entre las diferentes

variables y como contribuyeron al establecimiento del marco teórico (Batthyány & Cabrera, 2011).

Con la aplicación del estudio descriptivo se destacaron algunos aspectos relacionados con la eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador a efectos de recopilar información con la finalidad de describir lo que se investiga. Al momento de seleccionar los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera se procedió a recolectar los datos para posteriormente describir los resultados de la investigación.

Así mismo, el presente estudio aplicó una investigación de tipo correlacional puesto que se realizó un análisis de la relación existente entre dos o más variables en una muestra o contexto particular, para evaluar el grado de relación entre dos o más variables el estudio correlacional mide en primer lugar cada una de éstas variables, las cuantifica, analiza y establece vinculaciones, además éstas correlaciones se sustentan en hipótesis que son sometidas a prueba (Hernández, Fernández & Baptista, 2014). Sobre lo expuesto anteriormente, se estudiaron los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

La presente investigación complementó su análisis mediante el estudio explicativo, Batthyány & Cabrera (2011) señalan que los estudios explicativos responden a las causas de los fenómenos físicos o sociales, su interés es explicar la razón por la que ocurre cierto fenómeno o por qué dos o más variables están relacionadas, en la actual investigación se explica acerca de los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

El estudio se realizó con un enfoque cuantitativo, se utilizó la recolección de datos para la prueba de la hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento y analizar e interpretar los resultados que se obtuvieron. Además, se utilizó un tipo de muestreo probabilístico

de tipo aleatorio simple puesto que el total de la población sujeto de estudio es plenamente identificable.

Con lo anteriormente descrito, se concluye señalando en primer lugar que para el desarrollo de la investigación se inició con la aplicación del estudio exploratorio de la literatura revisada anteriormente, en segundo lugar, la aplicación del estudio descriptivo con el establecimiento de características y rangos del fenómeno objeto de estudio para describir situaciones y sucesos, en tercer lugar, aplicación del estudio correlacional para evidenciar la relación que tienen cada una de las variables, el estudio explicativo que permitió tener mayor comprensión del fenómeno de estudio y finalmente el estudio de tipo cuantitativo y cualitativo que permitió estudiar el problema de investigación.

### **3.1.2 Diseño de la investigación**

El diseño de esta investigación es no experimental puesto que se observaron los fenómenos tal y como se presentan en su contexto actual, transeccional porque se realizó una descripción de las variables y se analizó su interrelación en un momento determinado. Para la ejecución del diseño transeccional fue necesario un proceso de levantamiento de información a través de instrumentos que se utilizan para realizar los análisis estadísticos. Las técnicas que se emplearon en esta investigación son la documental o bibliográfica y de campo, en esta última se elaboró una encuesta en función del marco teórico y fue aplicada a la población definida para este estudio.

La técnica documental y bibliográfica proporcionó la obtención de evidencia documental a través de libros, tesis, trabajos de investigación relacionados al fenómeno de estudio, artículos en revistas indexadas de alto impacto que constan en bases de datos especializadas en economía y administración como *Science Direct*, *Ebsco*, *Scopus*, *Emerald*. Esta técnica es de mucha importancia puesto que permitió obtener datos con sustento científico obtenido a través de las bases de datos digitales mencionadas anteriormente.



En cuanto a la técnica de campo, se empleó la técnica que permite la observación en contacto directo con el fenómeno de estudio, el conjunto de evidencias permitió comprobar la información teórica con la práctica a efectos de lograr resultados objetivos. Dentro de esta técnica es pertinente la aplicación de la encuesta con diferentes ítems, que es un instrumento de medición aplicable en investigaciones sociales. Además, con los resultados de la encuesta se realiza un estudio cuantitativo de los datos con la finalidad de que los resultados comprueben la hipótesis planteada (Hernández, Fernández & Baptista, 2014).

### **3.2 Métodos de recolección de datos**

Una vez seleccionado el diseño de la investigación de acuerdo con el problema e hipótesis de estudio, se procedió a recolectar los datos correspondientes sobre las variables tanto dependiente como independientes, para este fin se realizó la aplicación de una encuesta al personal del área administrativa – financiera de las universidades privadas de la ciudad de Cuenca. Posteriormente para el análisis estadístico se utiliza el software SPSS (*Statistical Package for the Social Science*) que ayudó a precisar el tratamiento estadístico de la información, además que permite manejar bases de datos de grandes magnitudes al mismo tiempo que posibilita hacer uso eficiente de la información recopilada de manera electrónica (Castañeda, 2010).

Por otra parte, la aplicación de la encuesta como técnica de recolección de datos permitió obtener la información necesaria para el desarrollo de la investigación, así como también posibilita la concreción del diseño del análisis a través de la aplicación de los métodos descritos anteriormente.

- En primera instancia se delimitó el universo de la población que fue encuestada,
- En segunda instancia se eligió y construyó el tipo de encuesta que se va a realizar, el método de medición utilizado es la escala de Likert, procedimiento que es utilizado por la mayoría de investigadores para evaluar la opinión y actitudes de las personas,

- En tercera instancia se procesó la información recopilada derivada de la aplicación de la encuesta para posteriormente realizar la prueba piloto que permitió validar los ítems confiables y descartar aquellos que no demuestren confiabilidad y consistencia,
- En cuarto lugar se analizaron e interpretaron los resultados obtenidos con el apoyo de técnicas informáticas de análisis de datos y consecuentemente
- En la última instancia se realizó la presentación de resultados que solventen los problemas planteados en la presente investigación (Mendoza & Garza, 2009) (López & Fachelli, 2015).

### **3.2.1 Elaboración del instrumento**

La aplicación de la encuesta como técnica de recolección de datos en una investigación de campo sirve para conocer la respuesta de la población sujeto de estudio, posibilitando la revisión y análisis de resultados para el desarrollo de la investigación (Hernández, Fernández & Baptista, 2014). Se formuló e integró un cuestionario con la finalidad de obtener información cuantitativa para posteriormente realizar su análisis a través de la aplicación de un sistema estadístico.

Se procedió con la elaboración del instrumento, una vez concluida la revisión de la literatura, por lo para medir los factores que impactan en una eficiente administración financiera se utilizaron como base los siguientes cuestionarios:

- El cuestionario *Budget Practices and Procedures Survey de la Organization of Economic Cooperation and Development* (OECD, 2017)
- El cuestionario de la Encuesta Nacional de Micronegocios (ENAMIN, 2012) del Instituto Nacional de Estadística y Geografía de México.
- El cuestionario del Modelo Híbrido aplicado en la Universidad de Chiang Mai.

Para dar una mayor explicación sobre los cuestionarios señalados anteriormente, es necesario precisar que para la medición de la variable dependiente “eficiente administración financiera” se empleó el instrumento *Budget Practices and Procedures Survey de la Organization of Economic Cooperation and Development* (OECD, 2017) que informa de la calidad y fiabilidad de los análisis de información recolectada. Este instrumento ha sido utilizados en otros estudios tal es el caso del estudio sobre educación financiera para América Latina y el Caribe (García, Grifoni, & López, 2013), estudio sobre el presupuesto por resultados y los gastos a medianos plazo aplicado a Bélgica, Alemania, Australia, Grecia, Hungría, Luxemburgo, Portugal y Reino Unido (Martí, 2019), estudio sobre la autonomía fiscal y el déficit aplicado a Bélgica, Canadá, Alemania, Reino Unido, Estados Unidos, Francia, Alemania, España y Suiza (Van, 2016).

También, se utilizaron varios ítems para medir algunas de las variables independientes del cuestionario de la Encuesta Nacional de Micronegocios (ENAMIN, 2012) del Instituto Nacional de Estadística y Geografía de México, en donde se incluyen procesos establecidos para la planeación y control de la gestión económico – financiera. Esta encuesta mide la rentabilidad y liquidez requerida para una administración saludable de las finanzas, de acuerdo con los datos obtenidos (Ramírez et al., 2018). Autores como Torre & Ramos (2015) han aplicado este instrumento en estudios sobre los patrones de crecimiento de los factores de productividad en ese mismo país. De la misma manera López (2015) analizó los efectos del comercio y la inversión del exterior entre industrias con salarios diferenciales en México.

Así mismo, se consideró para los ítems de algunas variables el modelo híbrido aplicado en la Universidad de Chiang Mai que mide la asignación eficiente de recursos a través de la dirección estratégica por medio de la aplicación del *Balance Score Card*. Esto permite identificar el enfoque de la dirección estratégica en la empresa y posteriormente con los resultados identificar pesos y prioridades de los elementos del BSC a través del *Analytic Network Process*. Dicho modelo fue

utilizado por Wudhikrn (2016) para evidenciar una gestión eficiente de recursos financieros.

La integración de estos cuestionarios permitió comprobar la congruencia que tienen las variables para posteriormente dirigirlo a la población que será objeto de estudio mediante la aplicación de una encuesta con formato estándar.

Para la presente investigación, se pretende que la encuesta evidencie los puntos fundamentales de la investigación, para ello se han redactado preguntas claras y simples, adicionalmente es necesaria la aplicación de una prueba piloto previa su aplicación definitiva. Con el objetivo de poner a prueba el modelo planteado y medir las variables, se integró y diseñó el instrumento de medición que consta de 41 preguntas planteadas en función del marco teórico analizado para las cinco variables independientes y la variable dependiente, para ello el instrumento planteado consta de tres secciones:

- La primera sección con 5 preguntas sobre el perfil del encuestado, en donde se hace referencia a las preguntas de control, específicamente información relativa al cargo que desempeñan los encuestados, sus estudios académicos y años de experiencia en el ámbito administrativo financiero.
- La segunda sección de la encuesta consta de 8 preguntas directas relacionadas con el conocimiento que se tenga sobre la eficiente administración financiera.
- La tercera sección tres incluye 28 preguntas vinculadas con todas las variables independientes: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia, rendición de cuentas.

A continuación, se presenta el detalle la distribución de ítems en función de cada variable.

**Tabla 10:** Distribución de ítems en función de cada variable

<b>Variable dependiente</b>		<b>N° ítems</b>
Eficiente administración financiera	Y	8
<b>Variables independientes</b>		<b>N° ítems</b>
Planeación estratégica	X1	7
Dirección estratégica	X2	6
Control interno	X3	7
Transparencia	X4	6
Rendición de cuentas	X5	7

**Fuente:** Elaboración Propia.

Adicionalmente se procedió a elaborar la documentación pertinente para solicitar a los sujetos de estudio la aplicación del instrumento respectivo recalcando que la recopilación de datos será anónima y confidencial.

### **3.2.2 Operacionalización de las variables de la hipótesis**

En este apartado se establecieron las variables con sus unidades de medición, Sabino (1992) señala que es la afectación que tiene un concepto de tal modo que se encuentran evidencias empíricas que permiten evaluar su comportamiento efectivo, Grajales (1996) indica que la operacionalización de la variable es igual a su definición, encontrando en el transcurso del proceso indicadores que permitan medir el concepto en mención, según La Torre, del Rincón & Arnal (2005) la operacionalización de las variables es un proceso lógico de disgregar los conceptos teóricos hasta llegar al nivel más concreto.

El proceso de operacionalización de la variable de acuerdo con Nuñez (2007) inicia cuando el investigador plantea el problema de investigación y delimita el tema de estudio, en esta delimitación surgen los conceptos más relevantes, los cuáles se analizarán en el transcurso de la investigación, una vez que los conceptos han sido definidos se plantearán las determinantes de estos conceptos y posteriormente se definen operativamente en variables, cada una de las variables se desglosará en indicadores a través de una deducción lógica. Este proceso lógico establece los conceptos desde el enunciado más general y abstracto hasta la búsqueda de los indicadores empíricos de cada variable, finalmente se elaboran

los índices para resumir y sintetizar los datos generando nueva información que explica la realidad del fenómeno.

En la siguiente tabla se detalla la variable dependiente y las variables independientes que son el objeto de estudio, así como también la definición de cada una de ellas con la unidad de medición, que para efectos de esta investigación se utilizó la escala de Likert, misma que permitirá medir el nivel de acuerdo o desacuerdo de los encuestados ante una afirmación o negación, así como también de acuerdo con otras investigaciones realizadas como es el caso de Martí & Kasperskaya (2011), Rodríguez & Pedraja (2013), Ramírez, Aguilar & Portal (2018), se pudo constatar la escala de Likert utilizada.

**Tabla 11:** Operacionalización de las variables

<b>Variable</b>	<b>Definición</b>	<b>Unidad de medición</b>	<b>Referencias</b>
<b>Y:</b> Eficiente Administración Financiera.	Es el arte y la ciencia de administrar correctamente los recursos financieros de toda organización a través de la toma de decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes (Gitman, 2007; Van Home & Wachowicz, 2010; Gargote, 2013)	Escala de Likert del 1-5	Ruiz, Tirado & Morales (2008) Alvarez, Chongo & Perez (2014) Visbal, Mendoza & Causado (2016) Carrión, Morales, Jaramillo & Peña (2017)
<b>X<sub>1</sub></b> Planeación estratégica.	Proceso que otorga a las organizaciones herramientas de gestión para identificar errores potenciales y corregirlos, sirve de apoyo para la toma de decisiones definiendo el camino a seguir para el cumplimiento de objetivos a largo plazo (David 2013; Armijo, 2008)	Escala de Likert del 1-5	Martí & Kaperskaya (2011) Deering & Sá (2014) Anwar & Hasnu (2016) Rafat & Salama (2017) Howes (2018) Ebrahimi & Banaeifard (2018)
<b>X<sub>2</sub></b> Rendición de cuentas.	Proveer a los seguidores un claro sentido de propósito que les motive a cumplir con un rol ético (Mainwaring, 2003; Schedler, 2004).	Escala de Likert del 1-5	Deerin & Sá (2014) Bowrey, Smark & Watts (2016) Brown (2018)
<b>X<sub>3</sub></b> Transparencia	Representa un valor ético que previene la corrupción y facilita la rendición de cuentas, su objetivo está centrado en aquellas organizaciones donde existe una sociedad participativa y una administración que actúe con eficiencia (Naessens, 2010; Aranguren, 2011; Aranda, 2013).	Escala de Likert del 1-5	Di Maggio & Pagano (2014) Sánchez (2014) Martí (2018)
<b>X<sub>4</sub></b> Dirección estratégica	Es el proceso de formulación de estrategias para el desarrollo de la organización, a través de ellas se establecen criterios para definir objetivos y desarrollar trabajos dentro de la organización (Harrison & Jhon, 2002; Jhonson, Scholes, Whittington, López & Mazariegos, 2006).	Escala de Likert del 1-5	Alvarez, Chongo & Perez (2014) Raudla, Karo, Valdmaa & Kattel (2015) Ramírez, Aguilar & Boza (2018) Prysmakova, Tantardini & Potkanski (2019)
<b>X<sub>5</sub></b> Control interno	Constituye el entorno donde se desarrollan las empresas, como un proceso mediante el cual se establece el modelo de gestión con el que deben ser administradas, permite detectar inconvenientes dentro de las operaciones organizacionales garantizando así el cumplimiento de los objetivos planteados (Navarro & Ramos, 2016)	Escala de Likert del 1-5	Alvarez, Chongo & Perez (2014) Deering & Sá (2014) Ramírez, Aguilar & Boza (2018)

**Fuente:** Elaboración Propia.

Para esta investigación las respuestas del cuestionario se cuantificaron a través de la escala de Likert, esto posibilitó medir adecuadamente la variable dependiente y las variables independientes, la escala de Likert establece un nivel del 1 al 5, siendo el número 5 “totalmente de acuerdo”, 4 “de acuerdo”, 3 “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, 2 “en desacuerdo” y el número 1 “en total desacuerdo”.

De acuerdo con la literatura revisada, la validez y fiabilidad de la escala de Likert de cinco puntos ha sido utilizada en varias investigaciones principalmente para realizar estudios en las áreas de ciencias sociales, Hernández (2014) refiere a la escala de Likert como un enfoque altamente utilizado en investigaciones, así mismo Rositas (2014) citando a Moral (2006), Likert aplicado a cinco escalas se ha vuelto una práctica constante en las investigaciones psicométricas.

### **3.2.3 Validez de contenido**

Desde hace varios años atrás, se establece que en el proceso de validez de contenido los ítems de un instrumento deben ser relevantes y representar a la variable para un propósito evaluativo particular (Mitchell, 1986). También Ding & Hershberger (2002) señalan que este proceso demuestra la validez del constructo y proporciona una base para la construcción de diferentes formas de una prueba en la evaluación a gran escala. También, Mendoza & Garza (2009) afirman que en caso de que existiese una complicación en la definición de los constructos, es importante que se realice una revisión por parte un grupo de expertos en el área (Mendoza & Garza, 2009).

Para la presente investigación, la validez de contenido se realizó mediante el juicio de expertos, Utkin (2005) plantea que el juicio de expertos en varias áreas es esencial en la recolección de información de manera especial cuando están limitadas las observaciones, así también se define al juicio de expertos como un importante criterio de personas que tienen vasta trayectoria en el tema a investigar,



son reconocidas por otros expertos y pueden aportar con evidencias, información, juicios y valoraciones (Escobar & Cuervo, 2008).

Para alcanzar la validez de contenido en esta investigación, se ha considerado primordial que los jueces tengan el siguiente perfil:

- a) Experto académico en metodología de la investigación con nivel de postgrado o investigador en estado activo.
- b) Experto en finanzas que trabaje en el área financiera, con antigüedad mínima de tres años y que ocupe un cargo directivo de alto nivel.

Tomando como referencia estos antecedentes, para este estudio la validez de contenido se realizó con cuatro expertos:

- a) La Tesorera de la facultad de Contaduría Pública y Administración de la Universidad Autónoma de Nuevo León, Monterrey, México.
- b) El Director Financiero de la Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca, Ecuador.
- c) El Director de la Facultad de Contaduría Pública y Administración de la Universidad Autónoma de Nuevo León, Monterrey, México.
- d) La Vicerrectora Académica de la Universidad Católica de Cuenca, Ecuador.

El cuestionario fue validado mediante la aplicación del formato de validez de contenido de acuerdo con el estudio efectuado por Mendoza & Garza (2009), los expertos anteriormente mencionados realizaron el análisis de cada uno de los ítems planteados con la sugerencia de que se mantengan todos los ítems.

### **3.3 Población, marco muestral y muestra**

La población objetivo está integrada por unidades que reúnen una o varias características comunes que representan lo que se desea investigar. Definir la población y determinar su tamaño constituye un proceso complejo por cuánto se presentan diferencias en la información según la fuente consultada. En muchas investigaciones se extrae una muestra de la población para realizar el estudio

puesto que la aplicación del instrumento al total de la población resulta costoso en tiempo y dinero para el investigador, bajo este precepto es importante utilizar técnicas estadísticas que garanticen desde un punto estadístico la representatividad de la población en la muestra (Lafuente & Marín, 2008).

En esta investigación, la población está constituido por todos los servidores del área administrativa y financiera de las 4 universidades privadas de la ciudad de Cuenca provincia del Azuay, Ecuador. A efectos de determinar los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera, también se estableció el marco muestral, que representa el medio físico para poder identificar los componentes de la población, así como la probabilidad de enumerarlos y seleccionar los elementos muestrales (Hernández, Fernández & Baptista, 2014). Para ello se ha consultado la estructura organizacional de cada una de las universidades, información que se encuentra disponible en las páginas institucionales de cada una de ellas.

Además, de la información señalada en el apartado anterior se pudo obtener el detalle del personal que labora en el área administrativa y financiera de las cuatro universidades, con estos datos se procedió a clasificar los distintos puestos de acuerdo con la estructura orgánica de cada institución. Por lo que, en la tabla 12 se evidencia la conformación del número de trabajadores en el área financiera y administrativa de cada universidad, dando un total de 60 que forman parte de la población de esta investigación.

**Tabla 12:** Número de trabajadores por área.

<b>Universidad</b>	<b>Área Financiera</b>	<b>Área Administrativa</b>	<b>Total de Trabajadores</b>
Universidad Católica de Cuenca.	14	9	23
Universidad del Azuay	5	6	11
Universidad Técnica Particular de Loja.	7	5	12
Universidad Politécnica Salesiana.	8	6	14

**Fuente:** Página web de cada Universidad.

**Elaboración:** Propia.

### 3.3.1 Tamaño de la muestra

Para el desarrollo del presente apartado, se tomó como referencia lo señalado por Mendenhall (2007) quien manifiesta que para determinar el tamaño de la muestra deben estar plenamente identificados los datos de la población, por otra parte, en otro estudio se indica que para establecer adecuadamente el tamaño de la muestra recopilada en la investigación de campo, es necesario verificar la correspondencia entre las variables y la existencia de altos niveles de confianza entre esa interrelación (Rositas, 2014).

Así mismo, en el presente estudio se determinó la muestra a través de un muestreo probabilístico aleatorio simple que se caracteriza porque cada subgrupo que compone la población tienen la misma posibilidad de ser elegidos (P. Lopez, 2004). Por lo que se aplica la siguiente ecuación con el fin de estimar el tamaño de la muestra:

$$n = \frac{Nz^2p(1-p)}{(N-1)e^2 + z^2p(1-p)}$$

Donde:

N= tamaño de la población
n= tamaño de la muestra
p= probabilidad de éxito
q= probabilidad de fracaso
e= error tolerado en porcentaje
z= intervalo de confianza

Se han considerado ciertas particularidades para la determinación de la muestra, tales como:

1. En concordancia con varios estudios revisados en la literatura, el intervalo de confianza describe las variaciones que existen entre la medida obtenida en un estudio y el valor real de la población, el valor z que representa el intervalo de confianza generalmente se establece en un 95% para las áreas

sociales, o en su defecto se considera una desviación estándar del 95% e implica un valor 1.96 (Candia & Caiozzi, 2005) (Rositas, 2014).

2. El margen de error se refiere a un porcentaje de error potencial que se admite como tolerancia para que la muestra no sea representativa de la población, los niveles de error pueden ir desde 20 hasta 1, (Hernández, Fernández & Baptista (2014). Para efectos de esta investigación se consideró un porcentaje de error del 10%, puesto que las respuestas de los encuestados presentan un alto grado de interés y dependencia con el fenómeno que se está analizando.
3. El porcentaje estimado de la muestra representa la probabilidad de ocurrencia del fenómeno, las posibilidades a partir de esa premisa son “P” de que sí ocurra y “Q” de que no ocurra, en el caso de no contar con marcos de muestreo previos, P y Q tienen igual probabilidad, es decir para el presente estudio P = 50% ó 0.50 en términos de proporciones y Q = 50% ó 0.50 en términos de proporciones (Hernández, Fernández & Baptista (2014), este valor se determina en la presente investigación a fin de que la probabilidad de éxito o fracaso no tenga sesgo.
4. Con relación a N, en la tabla número 13 se consideran 60 trabajadores en el área administrativa y financiera en las 4 universidades privadas que son sujeto de estudio.

Con la aplicación de la fórmula se obtiene el siguiente resultado:

$$n = \frac{60(1,96)(1,96)(0,5)(1 - 0,5)}{(60 - 1)(0,1 * 0,1) + (1,96)(1,96)(0,5)(1 - 0,5)}$$

$$n = 37$$

En conclusión, el total de la muestra para la aplicación del instrumento es de 37 funcionarios de las áreas administrativa y financiera de las universidades. Sin embargo, para efectos de esta investigación se aplicó el instrumento de medición a toda la población objetivo con la finalidad de que el estudio sea más certero, es

decir, se aplicó el instrumento a los 60 servidores del área administrativa financiera de las cuatro universidades.

### **3.3.2 Sujetos de estudio**

En este apartado se precisa a quiénes va dirigido el cuestionario, para el desarrollo de esta investigación los sujetos estudio son el personal que labora en el área administrativa y financiera de las universidades privadas en la ciudad de Cuenca. El universo de estudio representó los 60 servidores que laboran en el área administrativa y financiera de las 4 universidades.

A causa de la pandemia por el COVID-19, el proceso para la recolección de datos se realizó a través de un instrumento en línea mediante la herramienta *google forms*. El enlace fue enviado vía email a los servidores administrativos – financieros de cada una de las universidades previa autorización de cada jefe inmediato. En el caso de aquellos sujetos de estudio que no llenaron la encuesta, el apoyo se realizó a través de una entrevista, para aclaración de dudas o inquietudes.

### **3.4 Métodos de Análisis Estadísticos**

En base a la descripción de la metodología aplicada que se consideró la más apropiada, se presenta la propuesta del análisis de los resultados.

En primera instancia se seleccionó el paquete estadístico SPSS (*Statistical Package for the Social Sciences*) para realizar el análisis cuantitativo, posteriormente a través de la estadística descriptiva se exploraron los datos por cada una de las variables con la finalidad de establecer las frecuencias y medias de cada una de ellas con sus ítems, finalmente se aplicó el método de regresión lineal múltiple que sirvió para evidenciar los resultados de la investigación sobre los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.

En conclusión, en este capítulo se precisó la metodología a usarse para el desarrollo de la presente investigación, así como también se definió el universo, la

población y muestra a través de la fórmula de cálculo de muestreo aleatorio simple, estos resultados permiten realizar el análisis de la información obtenida con el trabajo de campo. De la misma manera se ha determinado el modelo conceptual que explica la relación de causa y efecto en el problema planteado por esta investigación, las variables establecidas han permitido determinar el instrumento de medición y consecuentemente el modelo econométrico que se presenta.

## CAPÍTULO 4.- ANÁLISIS DE RESULTADOS

En este capítulo se describen los resultados de la aplicación del instrumento de medición, una vez comprobada la confiabilidad se evidencian a continuación los resultados de los estadísticos descriptivos e inferenciales de la muestra con el análisis de fiabilidad y el análisis de regresión lineal múltiple, trabajados en el sistema estadístico SPSS (*Statistical Package for Social Science*) versión 21.

Así mismo, para el desarrollo del presente capítulo se determinaron los promedios ponderados con la finalidad de contar con los valores correspondientes para aplicar el método de regresión lineal múltiple, ello posibilita seleccionar el modelo con mayor significancia y obtener la ecuación que describa el resultado de la muestra así como también la comprobación de las hipótesis.

### 4.1 Prueba piloto

Una vez concluido el proceso de elaboración del instrumento de medición y su validación respectiva, se realizó una prueba piloto con la aplicación de 15 encuestas con el objetivo de medir su confiabilidad. Dicha prueba evidenció importantes resultados que permitieron reafirmar la aplicación del instrumento de medición para toda la muestra, en el caso de esta investigación, se aplicará a toda la población. A continuación, se destaca el resultado del análisis de fiabilidad de la prueba piloto:

**Tabla 13:** Concentrado de resultados Alpha de Cronbach de la prueba piloto

VARIABLE	NOMBRE DE LA VARIABLE	No. ITEMS CONFIABLES	ALFA DE CRONBACH
X1	Planeación estratégica	7	,915
X2	Dirección estratégica	6	,807
X3	Control interno	7	,918
X4	Transparencia	6	,699
X5	Rendición de cuentas	7	,913
Y	Eficiente administración financiera	8	,853

**Fuente:** Elaboración Propia

**Tabla 14:** Alfa de Cronbach para todas las variables de la prueba piloto

Alfa de Cronbach	Número de elementos
,971	41

Fuente: Elaboración Propia

En este contexto, el Alfa de Cronbach para todas las variables fue consistente, George & Mallery (2003) sugieren las siguientes recomendaciones para evaluar los coeficientes de Alfa de Cronbach:

**Tabla 15:** Calidad del instrumento

Coefficiente Alpha	Calidad	Recomendaciones
>0.9	Excelente	Conservar
>0.8	Bueno	Conservar
>0.7	Aceptable	Posibilidades de mejorar
>0.6	Cuestionable	Necesidad de revisar
>0.5	Pobre	Descartar definitivamente

Fuente: Elaboración propia con base en George y Mallery (2003).

## 4.2 Resultados finales

La aplicación de la prueba piloto permitió mejorar el instrumento para posteriormente emplearlo en análisis final de campo, los datos obtenidos tuvieron una mayor confiabilidad según lo demuestra la siguiente tabla:

**Tabla 16:** Concentrado de resultados Alfa de Cronbach de la prueba de campo final

VARIABLE	NOMBRE DE LA VARIABLE	No. ITEMS CONFIABLES	ALFA DE CRONBACH
X1	Planeación estratégica	7	,955
X2	Dirección estratégica	6	,988
X3	Control interno	7	,935
X4	Transparencia	6	,985
X5	Rendición de cuentas	7	,973
Y	Eficiente administración financiera	8	,962
	<b>CUESTIONARIO COMPLETO</b>	<b>41</b>	<b>,975</b>

Fuente: Elaboración Propia



En este contexto, los resultados evidenciados en la tabla N° 16 están basados en lo establecido por George & Mallery (2003) puesto que los coeficientes muestran valores de Alpha de Cronbach superiores a 0,7. Por lo que se puede concluir que el instrumento de medición es confiable para la variable dependiente eficiente administración financiera.

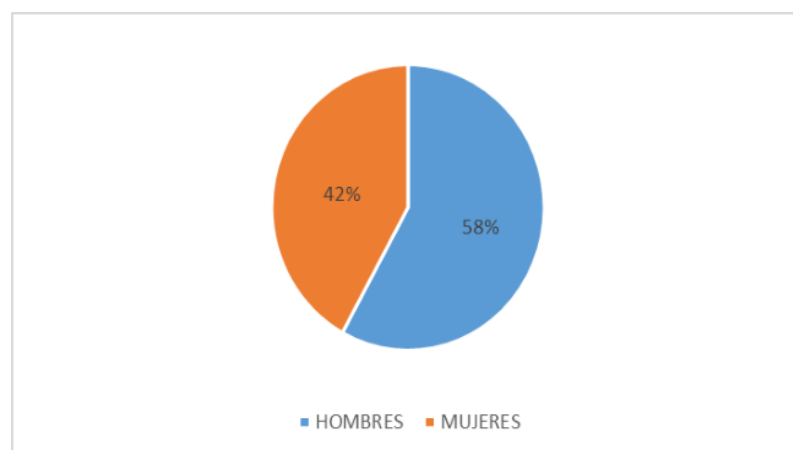
#### 4.2.1. Estadística descriptiva

##### 4.2.1.1 Perfil de los encuestados

La primera sección del instrumento de medición está integrada por el perfil del encuestado, para el caso de la presente investigación los encuestados son los funcionarios administrativos financieros de las cuatro universidades privadas, en la siguiente tabla se ilustran los resultados con los porcentajes obtenidos.

Respecto al género, como se puede observar en la figura 3, de los 60 funcionarios del área administrativa financiera que fueron encuestados, el 58% corresponden al género masculino y el 42% al género femenino.

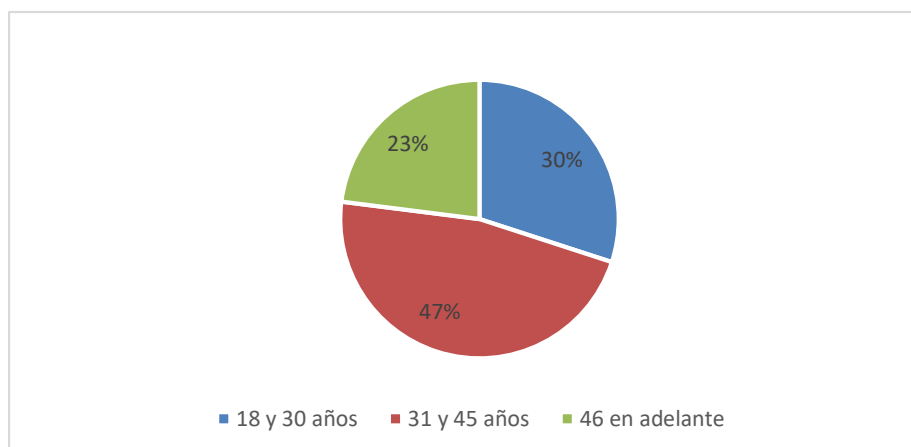
**Figura 3:** Género de los encuestados



**Fuente:** Elaboración Propia

En cuanto a la edad, la figura 4 evidencia que de los 60 encuestados, el 30% tiene entre 18 y 30 años, el 47% están entre 31 y 45 años y el 23% tienen 46 años en adelante.

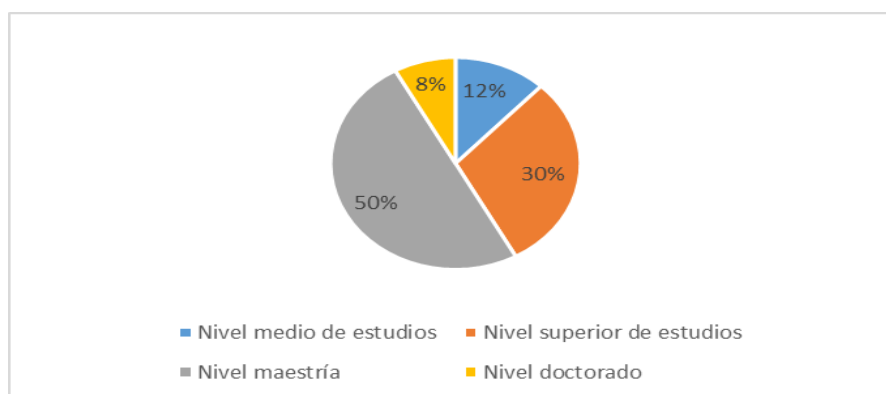
**Figura 4:** Edad de los encuestados



**Fuente:** Elaboración Propia

Los resultados sobre el nivel de estudios, en la figura 5 se muestra que, de los 60 encuestados, el 12% tiene un nivel medio de estudios, el 30% tiene un nivel superior de estudios superiores, el 50% poseen maestría y finalmente el 8% poseen título de doctorado.

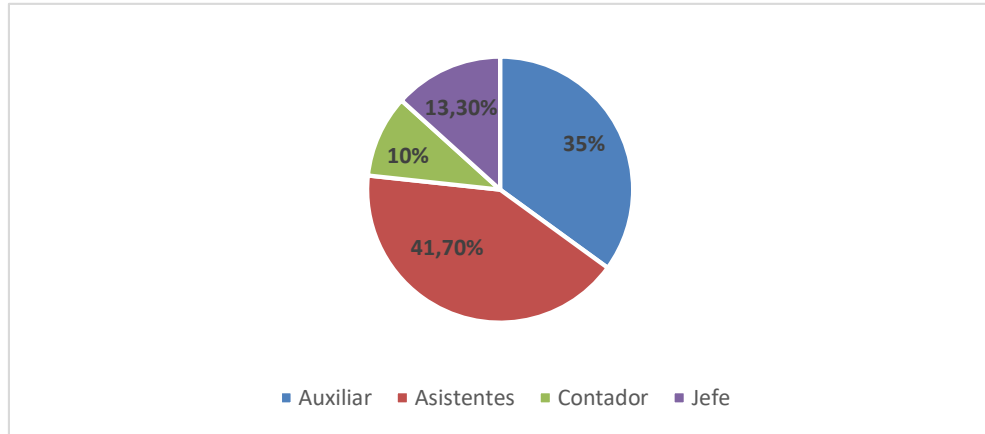
**Figura 5:** Nivel de estudio de los encuestados



**Fuente:** Elaboración Propia

En referencia al cargo que ocupan los encuestados, en la figura 6 se muestra que el 35% tienen el cargo de auxiliar, el 41,7% desempeñan el cargo de asistentes, el 10% ocupa el cargo de contador y finalmente el 13,3% desempeña el cargo de jefe.

**Figura 6:** Cargo que ocupan los encuestados



**Fuente:** Elaboración Propia

En cuanto a los años de experiencia que mantienen los encuestados, la figura 7 muestra que el 18% tiene de 1 a 5 años de experiencia, el 37% tiene entre 6 y 10 años de experiencia, el 25% tiene entre 11 y 15 años de experiencia, finalmente el 20% cuenta con experiencia laboral de 16 años en adelante.

**Figura 7:** Años de experiencia de los encuestados



**Fuente:** Elaboración Propia

Por lo anteriormente expuesto, se puede determinar que el perfil principal del personal administrativo financiero de las cuatro universidades privadas corresponde

principalmente a funcionarios de entre 31 y 45 años con un nivel de estudios en maestría que ocupan el cargo de asistentes administrativos financieros y tienen entre 11 y 15 años de experiencia-. En un segundo perfil se ha determinado a funcionarios de entre 18 y 30 años que cuentan con un nivel superior de estudios, ocupan cargos de auxiliares administrativos financieros y tienen 6 y 10 años de experiencia. Además, se considera que la veracidad de las respuestas del instrumento de medición está sustentada en el conocimiento, la experiencia y madurez profesional de los encuestados.

A continuación, se presenta la tabla N° 17 que muestra las características generales de los profesionales entrevistados:

**Tabla 17.** Características generales de los entrevistados

Variables de control	Personal	
	Frecuencia	Porcentaje
Género		
Femenino	25	42
Masculino	35	58
Total	60	100.0
Edad		
De 18 a 30 años	18	30
De 31 a 45 años	28	47
Más de 46 años	14	23
Total	60	100.0
Nivel de estudios		
Medio	7	12
Superior	18	30
Maestría	30	50
Doctorado	5	8
Total	60	100.0
Cargo laboral		
Auxiliar	21	35
Asistente	25	42
Contador	6	10
Jefe	8	13
Total	60	100.0
Años de experiencia		
De 1 a 5 años	22	18
De 6 a 10 años	11	37
De 11 a 15 años	15	25
Más de 16 años	12	20
Total	60	100.0

**Fuente:** Elaboración propia con base en los datos recabados.

#### **4.2.1.2 Porcentaje de respuestas de las variables**

Las secciones dos y tres del instrumento de medición están integradas con preguntas sustantivas para el desarrollo de la presente investigación. De acuerdo con lo señalado en el capítulo tres, las respuestas se cuantifican en escala de Likert, donde 5 representa la situación más favorable y 1 representa la situación más desfavorable.

##### ***a) Variable dependiente Y: Eficiente administración financiera***

Esta variable se refiere al hecho de administrar correctamente los recursos financieros de toda organización a través de la toma de decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes, considerando que actualmente una organización exitosa expresa sus logros en términos cualitativos y cuantitativos a través de los indicadores financieros (Gitman, 2007; Van Home & Wachowicz, 2010; Gargote, 2013).

A continuación, en la tabla N° 18 se muestran los resultados estadísticos de cada uno de los ítems en porcentaje la variable dependiente Y: eficiente administración financiera.

**Tabla 18:** Resumen de las respuestas estadísticas de la variable Y

<b>Ítems</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
El establecimiento de políticas de manejo de gastos genera una eficiente administración financiera.	3,3%	0%	20%	33,3%	<b>43,3%</b>
La determinación de políticas de manejo de ingresos produce una eficiente administración financiera.	6,7%	0%	5%	35%	<b>53,3%</b>
La identificación de políticas de ahorro ocasiona una eficiente administración financiera.	5,0%	0%	10%	43,3%	<b>41,7%</b>
El establecimiento de un fondo central de reserva para hacer frente a gastos contingentes genera una eficiente administración financiera.	0%	8,3%	20%	26,7%	<b>45%</b>
La implementación de un sistema integral para el manejo contable y presupuestario genera una eficiente administración financiera	1,7%	0%	11,7%	30%	<b>56,7%</b>
Es importante la implementación de un plan de inversión en caso de existir excedente para que la universidad pueda ejecutar sus gastos con eficiencia.	5%	0%	1,7%	36,7%	<b>56,7%</b>
<b>La definición de estrategias mejora el rendimiento de la administración financiera.</b>	<b>1,7%</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,3%</b>	<b>31,7%</b>	<b>60%</b>
Los objetivos institucionales declarados en el plan estratégico permiten tener una eficiente administración financiera.	6,7%	0%	18,3%	36,7%	38,3%

**Fuente:** Resultado de las encuestas

En la tabla 18 la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert, indica que el 76,6% del personal administrativo financiero de las cuatro universidades manifiestan estar de acuerdo en que el establecimiento de políticas de manejo en cuanto al gasto genera una eficiente administración financiera. De la misma manera, el 88,3% de los funcionarios consideran que las políticas de manejo de ingresos generan una eficiente administración financiera. Así mismo, el 85% de los encuestados se manifiestan en favor de identificar políticas de ahorro dentro de las universidades para generar una eficiente administración financiera. Igualmente, la mayoría de encuestados, el 71,7% expresan estar de acuerdo con el establecimiento de un fondo central que sirva de reserva para afrontar gastos contingentes.

Igualmente, la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert indica que el 86,7% de los encuestados están de acuerdo en que la implementación de un sistema integral de manejo contable y presupuestario ocasiona una eficiente administración financiera. Además el 93,4% de funcionarios encuestados señalan que es importante implementar un plan de inversión en caso de que la universidad tenga excedentes para que pueda ejecutar sus gastos con eficiencia. Del mismo modo, se observa que el 91,7% de encuestados están de acuerdo en que la definición de estrategias mejora el rendimiento de la administración financiera. Finalmente, el 75% de encuestados señalan estar de acuerdo en que los objetivos institucionales declarados en cada uno de los planes estratégicos permiten tener una eficiente administración financiera.

**b) Variable independiente X1: Planeación estratégica**

Esta variable se refiere al proceso que otorga a las organizaciones herramientas de gestión para identificar errores potenciales y corregirlos, pero fundamentalmente sirve de apoyo para la toma de decisiones definiendo el camino a seguir para el cumplimiento de objetivos a largo plazo (David, 2013; Armijo, 2008).

En la tabla N°19 se evidencian los resultados obtenidos de las 60 encuestas aplicadas:

**Tabla 19:** Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X1

Ítems	1	2	3	4	5
El manejo eficiente de recursos está alineado con la planificación institucional	6,7%	0%	10%	46,7%	36,7%
La planeación estratégica presenta objetivos que permiten generar eficiencia en el manejo de recursos financieros.	6,7%	0%	11,7%	45%	36,7%
La planeación estratégica como herramienta de gestión genera rendimiento financiero	6,7%	1,7%	5%	51,7%	35%
Las estrategias financieras diseñadas por la universidad permiten el logro de la misión y propósitos institucionales.	3,3%	6,7%	21,7%	28,3%	40%
Las estrategias diseñadas por la universidad son coherentes con la estructura organizativa y con los sistemas de información y control financieros.	8,3%	0%	13,3%	31,7%	46,7%

La planeación estratégica presenta claridad en sus objetivos y permite maximizar las oportunidades de crecimiento de las finanzas.	5%	5%	8,3%	38,3%	43,3%
La planeación estratégica define las acciones a ejecutar para tener una eficiente administración financiera.	5%	3,3%	16,7%	31,7%	43,3%

**Fuente:** Resultado de las encuestas

La tabla 19 muestra que la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert representa el 83,4% de los funcionarios del área administrativa financiera que afirman estar de acuerdo con que el manejo eficiente de recursos esté alineado con la planificación institucional, así también, el 81,7% de encuestados indican estar de acuerdo que la planeación estratégica de la universidad donde labora presenta objetivos que permiten generar eficiencia en el manejo de recursos. El 86,7% señalan que la planeación estratégica como herramienta de gestión genera rendimiento financiero, así mismo, el 68,3% de encuestados manifiestan que las estrategias financieras diseñadas por la universidad donde trabaja permiten el logro de la misión y propósitos institucionales.

Además, la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert señalan que el 78,4% de los funcionarios encuestados dicen que las estrategias diseñadas por la universidad donde labora son coherentes con la estructura organizativa y con los sistemas de información y control financieros. También, el 81,6% afirman estar de acuerdo con que la planeación estratégica presenta claridad en sus objetivos y permite maximizar las oportunidades de crecimiento de las finanzas. Finalmente, el 75% manifiestan que la planeación estratégica define las acciones a ejecutar para tener una eficiente administración financiera.

### ***c) Variable independiente X2: Dirección estratégica***

Esta variable se refiere al proceso de formulación de estrategias para el desarrollo de la organización a través de la búsqueda constante de competitividad



en el mercado y rendimientos superiores, (Harrison & Jhon, 2002; Jhonson, Scholes, Whittington, López & Mazagatos, 2006).

A continuación se muestran los resultados estadísticos de la variable independiente dirección estratégica:

**Tabla 20:** Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X2

Ítems	1	2	3	4	5
Las autoridades universitarias deben tener una clara definición de las políticas financieras	5%	1,7%	11,7%	26,7%	55%
Las autoridades deben realizar un adecuado análisis de las principales implicaciones estratégicas específicamente en materia de finanzas.	3,3%	1,7%	8,3%	20%	66,7%
El establecimiento de estrategias por parte de las autoridades apoya al logro de los objetivos financieros.	3,3%	3,3%	5%	31,7%	56,7%
Las autoridades tienen que realizar un adecuado análisis del manejo eficiente de recursos.	6,7%	0%	8,3%	36,7%	48,3%
Es indispensable que las autoridades deban realizar estudios del potencial de los recursos financieros con los que cuenta la Institución.	3,3%	3,3%	6,7%	31,7%	55%
El liderazgo ejercido por las autoridades universitarias permiten la generación de ventajas en materia financiera	1,7%	5%	6,7%	30%	56,7%

**Fuente:** Resultado de las encuestas

En la tabla 20 la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert, muestra que el 81,7% de encuestados señalan que las autoridades universitarias deben tener una clara definición de las políticas universitarias, así también, el 86,7% están de acuerdo en que las autoridades deben realizar un análisis adecuado de todas las implicaciones estratégicas en especial del área financiera, también el 88,4% afirman que el establecimiento de estrategias por parte de las autoridades respaldan el alcance de los objetivos financieros.

De la misma manera, la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert, da como resultado que el 85% de encuestados están de acuerdo en que las autoridades universitarias deben realizar un adecuado análisis del manejo de los recursos, el 86,7% señalan que es indispensable que las

autoridades universitarias realicen estudios del potencial de recursos financieros con los que cuenta en la institución, finalmente el 86,7% indican que el liderazgo ejercido por las autoridades permite tener ventajas en el área financiera.

**d) Variable independiente X3: Control interno**

Esta variable se refiere al proceso que permite salvaguardar los recursos de una organización a través de la aplicación de normas, técnicas, políticas, etc, aportando de esta manera a la consecución de los objetivos (Gutiérrez & Católico, 2015) (Navarro & Ramos, 2016).

En la tabla 21, se presentan los resultados estadísticos de la variable independiente control interno:

**Tabla 21:** Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X3

Ítems	1	2	3	4	5
La implementación de unidades de auditoría interna genera eficiencia en el control interno	3,3%	3,3%	18,3%	63,3%	11,7%
La determinación de un porcentaje de gasto en el presupuesto debe estar orientado a realizar controles sobre los resultados y el buen uso del dinero.	5%	1,7%	8,3%	68,3%	16,7%
Es importante realizar evaluaciones periódicas sobre los resultados financieros de un ejercicio económico	5%	3,3%	10%	65%	16,7%
Se deben determinar personas responsables de realizar el control interno dentro de la universidad	3,3%	5%	10%	58,3%	23,3%
Se deben elaborar informes sobre el manejo financiero de la universidad con la finalidad de fortalecer la gestión del control interno.	5%	3,3%	5%	48,3%	38,3%
En el caso de que las evaluaciones financieras registren un rendimiento financiero, la universidad debe tomar medidas de control para fortalecer la gestión financiera.	1,7%	0%	5%	50%	43,3%
La utilización de los informes de control realizados por auditoría permite tomar decisiones en el ámbito financiero.	1,7%	0%	6,7%	31,7%	60%

**Fuente:** Resultado de las encuestas

En la tabla 21 la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert indica que el 75% de los encuestados afirman que la implementación de unidades de auditoría interna genera eficiencia en los procesos

de control interno, así mismo, el 85% señalan estar de acuerdo en que un porcentaje del presupuesto universitario debe estar orientado a ejecutar controles sobre el buen uso de dinero, el 81,7% manifiestan que es importante realizar evaluaciones periódicas sobre los resultados financieros de un ejercicio económico, también, el 81,6% indican que las universidades deben determinar personas responsables de realizar el control interno en el ámbito administrativo financiero.

Adicionalmente, la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert señalan que el 86,6% de encuestados consideran que se deben elaborar informes sobre el manejo financiero de las universidades para fortalecer el proceso de control interno, el 93,3% están de acuerdo en que las universidades tomen medidas de control para fortalecer la gestión universitaria en el caso de existir excedentes al final de un ejercicio económico, finalmente el 91,7% de encuestados consideran que los informes de control emitidos por el área de auditoría permiten tomar decisiones financieras.

#### **e) Variable independiente X4: Transparencia**

Esta variable representa un valor ético que previene la corrupción y facilita la rendición de cuentas, su objetivo está centrado en aquellas organizaciones donde existe una sociedad participativa y una administración que actúe con eficiencia (Naessens, 2010; Aranguren, 2011; Aranda, 2013). En la presente tabla, se exponen los resultados estadísticos de la variable independiente transparencia.

**Tabla 22:** Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X4

<b>Ítems</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
La determinación de políticas para transparentar la información financiera es necesaria para el mejoramiento de la gestión universitaria.	3,3%	5%	10%	31,7%	50%
La implementación de un organismo de supervisión con suficiente independencia permite transparentar eficientemente las revelaciones de ingresos, gastos, activos y pasivos.	3,3%	8,3%	6,7%	40%	41,7%
La institución debe sancionar por incumplimiento de las normas en cuanto a manejo de recursos.	5%	1,7%	18,3%	43,3%	31,7%

La institución debe realizar una evaluación de transparencia en manejo de recursos	3,3%	6,7%	15%	28,3%	46,7%
El establecimiento de políticas y mecanismos deben garantizar la transparencia en los procesos administrativos - financieros.	5%	1,7%	11,7%	23,3%	58,3%
La determinación de un código de conducta debe propender a actuar con integridad a los funcionarios responsables del área administrativa - financiera.	3,3%	3,3%	8,3%	25%	60%

**Fuente:** Resultado de las encuestas

En la tabla 22, la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert se destaca que el 81,7% del personal administrativo financiero de las cuatro universidades manifiestan que la determinación de políticas para transparentar la información financiera es necesaria para el mejoramiento de la gestión universitaria, de la misma manera el 81,7% están de acuerdo en que la implementación de un organismo de supervisión con independencia dentro de las universidades permite transparentar la gestión de ingresos, gastos, activos y pasivos. Así también, el 75% afirman que la universidad debe sancionar a los funcionarios por incumplimiento de normas en lo concerniente al manejo de recursos.

También, la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert indica que el 75% de encuestados manifiestan que las universidades deben realizar evaluaciones a la transparencia en el manejo de recursos, el 81.6% señalan que el establecimiento de políticas y mecanismos deben garantizar transparencia en todos los procesos administrativo financieros. Por último, el 85% afirman que la determinación de un código de conducta debe propender a que los responsables del área administrativa financiera de las universidades actúen con integridad.

#### **f) Variable independiente X5: Rendición de cuentas**

Esta variable se refiere al acto de responsabilidad que se lo evidencia a través de la comunicación de resultados de una gestión realizada, partiendo del

principio de que contribuye al logro de una mayor eficiencia en una organización (Mainwaring, 2003; Schedler, 2004).

A continuación, en la tabla N° 23 se muestran los resultados estadísticos de la variable independiente rendición de cuentas:

**Tabla 23:** Resumen de las respuestas estadísticas de la variable X5

Ítems	1	2	3	4	5
La ley debe exigir que las universidades actualicen su información financiera.	3,3%	3,3%	10%	50%	33,3%
Durante el año fiscal se deben publicar informaciones relativas a ingresos, gastos, activos y pasivos.	5%	8,3%	15%	30%	41,7%
La información financiera debe ser accesible al público.	1,7%	8,3%	28,3%	28,3%	33,3%
La información sobre el manejo de recursos provenientes del Estado para el otorgamiento de becas debe ser accesible al público.	6,7%	16,7%	23,3%	20%	33,3%
Las políticas universitarias sobre el acceso a la información financiera deben contener estándares mínimos sobre su publicación.	5%	1,7%	6,7%	35%	51,7%
La normatividad interna de las universidades debe reconocer el acceso a la información financiera como un derecho fundamental.	13,3%	1,7%	20%	35%	30%
El establecimiento de políticas de fiscalización genera un eficiente proceso de rendición de cuentas.	13,3%	3,3%	26,7%	28,3%	28,3%

**Fuente:** Resultado de las encuestas

En la tabla 23 la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert muestra que el 83,3% de los encuestados manifiestan estar de acuerdo en que la ley debe exigir que las universidades actualicen su información financiera, así también, el 71,7% señalan que durante el año fiscal las universidades deben publicar informaciones relativas a ingresos, gastos, activos y pasivos, el 61,6% indican que la información financiera de las universidades deben ser accesibles al público, el 53,3% de los encuestados están de acuerdo en que la información de los fondos provenientes del Estado para el otorgamiento de becas en las universidades debe ser accesible al público.

Adicionalmente, la suma del porcentaje para cada ítem tanto del punto 4 como 5 de la escala de Likert da como resultado que el 86,7% de los encuestados resaltan que las políticas universitarias sobre el acceso a la información financiera deben contener estándares mínimos sobre su publicación, de igual manera, el 65% de encuestados aducen que la normatividad interna de las universidades debe reconocer el acceso a la información financiera como un derecho fundamental. Finalmente, el 56,6% indican que el establecimiento de políticas de fiscalización generan un proceso eficiente de rendición de cuentas.

#### 4.2.1.3 Análisis de estadísticos descriptivos

A continuación, en la tabla N° 24 se presentan los resultados de las medidas de centralización (media) y de dispersión (desviación) para la variable dependiente y las variables independientes.

**Tabla 24:** Estadísticos descriptivos

Variable	Media	Desviación	N
Y Eficiente administración financiera	4,2395	,8593	60
X1 Planeación estratégica	4,0523	,9595	60
X2 Dirección estratégica	4,3194	,9714	60
X3 Control interno	4,0547	,7369	60
X4 Transparencia	4,1583	1,0123	60
X5 Rendición de cuentas	3,8428	1,0792	60

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

Como se demuestra en la tabla 24, la respuesta promedio de la variable dependiente Y eficiente administración financiera es de 4,23, es decir, que la mayoría de encuestados expresan estar de acuerdo con el hecho de que cada una de las variables independientes influyen de alguna manera en la eficiente administración financiera y se desvían en promedio ,8593 unidades de la escala.

Así mismo, para la variable independiente X1 planeación estratégica, la respuesta promedio es de 4,05 lo que refleja estar de acuerdo por parte de los

encuestados y se desvían en promedio ,9595 unidades de la escala. En el caso de la variable X2 dirección estratégica la respuesta promedio es de 4,31, es decir que los encuestados expresan estar de acuerdo con lo mencionado en los ítems de la encuesta y se desvían en promedio ,9714 unidades de la escala.

De la misma manera, para la variable X3 control interno la respuesta promedio es de 4,05 lo que refleja que los encuestados están de acuerdo con lo establecido en los ítems de la encuesta y se desvían en promedio ,7369 unidades de la escala. Con respecto a la variable X4 transparencia la respuesta promedio es de 4,15 lo que implica que en promedio los encuestados están de acuerdo con los ítems establecidos y se desvían en promedio 1,0123 unidades de la escala. Finalmente para la variable X5 rendición de cuentas la respuesta promedio es de 3,84 que refleja un grado de acuerdo menor y se desvían en promedio 1,0792 unidades de la escala.

#### **4.2.2. Análisis estadístico del modelo de regresión lineal múltiple**

En este apartado se construye el modelo estadístico de regresión lineal múltiple, esta técnica es utilizada para analizar la relación entre variables en una extensa variedad de situaciones y predecir distintos fenómenos, la regresión lineal múltiple estudia más de dos variables que se exploran, cuantificando la relación existente entre la variable dependiente y las variables independientes (Baños, Fonseca, & Álvarez, 2019).

Así mismo, Treviño (2014) señala que la técnica estadística de regresión lineal múltiple supone: linealidad; normalidad y equidistribución de los residuos; número de variables independientes; colinealidad; observaciones anómalas; homocedasticidad; e, independencia. De la misma manera, Landero González (2016) indican que la técnica de regresión lineal múltiple se basa en el cumplimiento de supuestos, siendo estos la linealidad que es la relación entre una variable independiente y la variable dependiente, la normalidad y equidistribución de los residuos que representa las diferencias entre los valores calculados en la variable endógena.

Igualmente, para establecer un modelo de regresión lineal es necesario que se cumpla con los siguientes supuestos: linealidad, es decir, que la relación entre las variables sea lineal, independencia, que los errores en la medición de las variables que explican el modelo sean independientes entre sí, homocedasticidad, es decir, que los errores tengan varianza constante, normalidad, que las variables sigan una ley normal y finalmente, la no colinealidad, es decir, que las variables no estén correlacionadas entre sí (Baños et al., 2019).

Por lo expuesto anteriormente, con los datos obtenidos del instrumento de medición, se procedió a aplicar cada uno de los supuestos mediante la generación de promedios ponderados para cada una de las variables, finalmente se realizó un análisis de regresión múltiple en el paquete estadístico SPSS con el fin de predecir el comportamiento de la variable dependiente en función de las variables independientes.

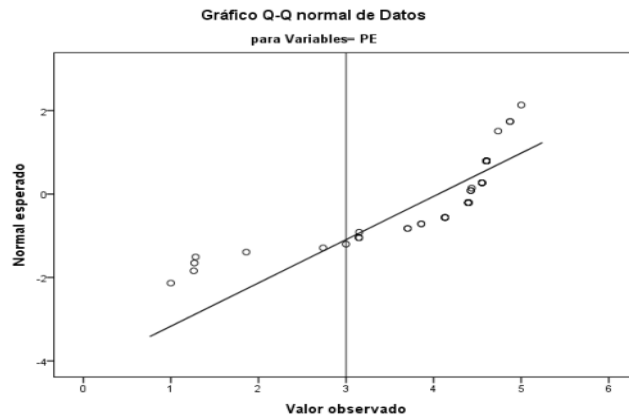
#### **4.2.2.1 Relación lineal**

Para efectos de probar la linealidad de datos entre la variable dependiente eficiente administración financiera, y las variables independientes planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas, se procedió al establecimiento de diagramas de dispersión de cada variable independiente con la dependiente, de esta manera se evidencia la relación neta entre las variables representadas (Martín, 2008).

En la figura 8 se muestra el gráfico de linealidad entre la variable dependiente Y eficiente administración financiera y la variable independiente X1 planeación estratégica:



**Figura 8:** Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por planeación estratégica.

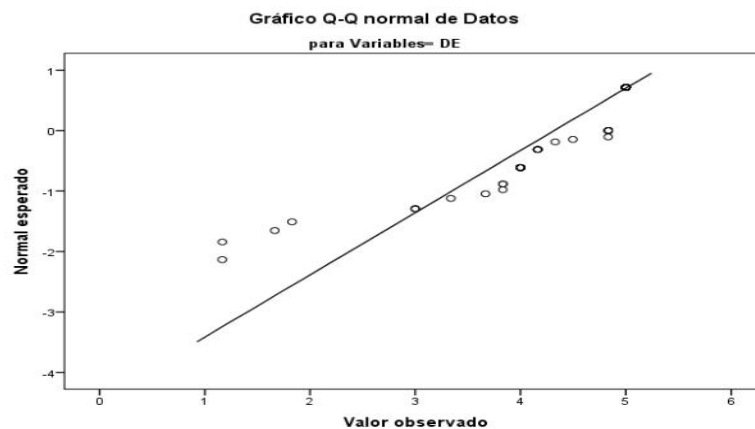


**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Como lo muestra la figura 8, para la variable independiente X1 planeación estratégica se muestra una pendiente ascendente, confirmando visualmente el cumplimiento del supuesto de linealidad.

De igual manera, en la figura 9 se muestra el gráfico de linealidad entre la variable dependiente Y eficiente administración financiera y la variable independiente X2 dirección estratégica:

**Figura 9:** Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por dirección estratégica.

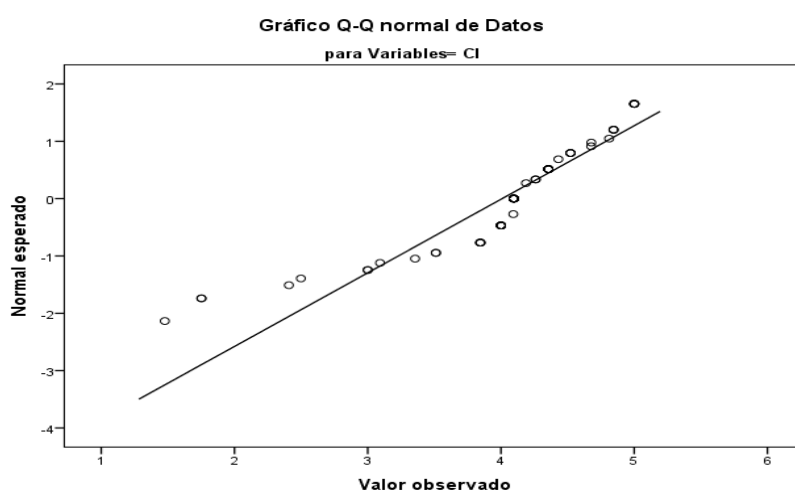


**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

Como se puede observar, en la figura 9 se puede identificar una pendiente ascendente para comprobar visualmente la linealidad de la variable independiente X2 dirección estratégica.

A continuación, en la figura 10 se muestra el gráfico de linealidad entre la variable dependiente Y eficiente administración financiera y la variable independiente X3 control interno:

**Figura 10:** Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por control interno.

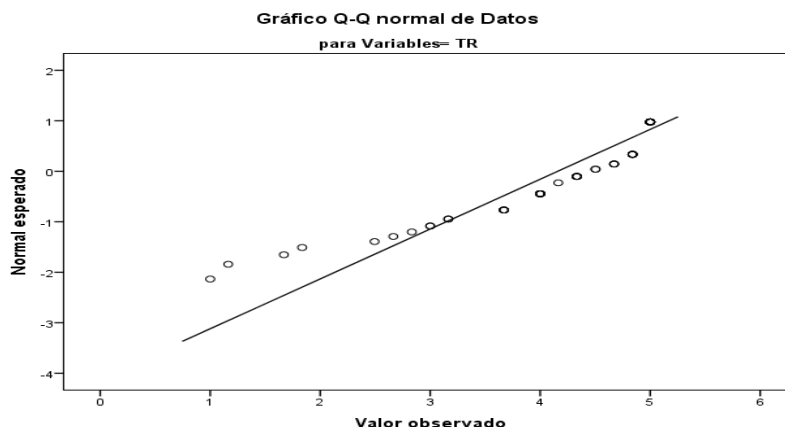


**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

Como lo muestra la figura 10, para la variable independiente X3 control interno se muestra una pendiente ascendente, confirmando visualmente el cumplimiento del supuesto de linealidad.

También, en la figura 11 se muestra el gráfico de linealidad entre la variable dependiente Y eficiente administración financiera y la variable independiente X4 transparencia:

**Figura 11:** Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por transparencia.

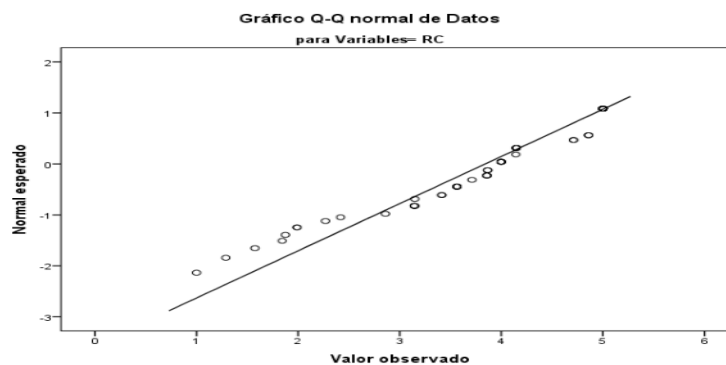


**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

En la figura 11 se puede observar que para la variable independiente X4 transparencia se presenta una pendiente ascendente, se confirma de esta manera el cumplimiento del supuesto de linealidad.

Finalmente, en la figura 12 se muestra el gráfico de linealidad entre la variable dependiente Y eficiente administración financiera y la variable independiente X5 rendición de cuentas:

**Figura 12:** Dispersión simple con ajuste de línea de eficiente administración financiera por rendición de cuentas.



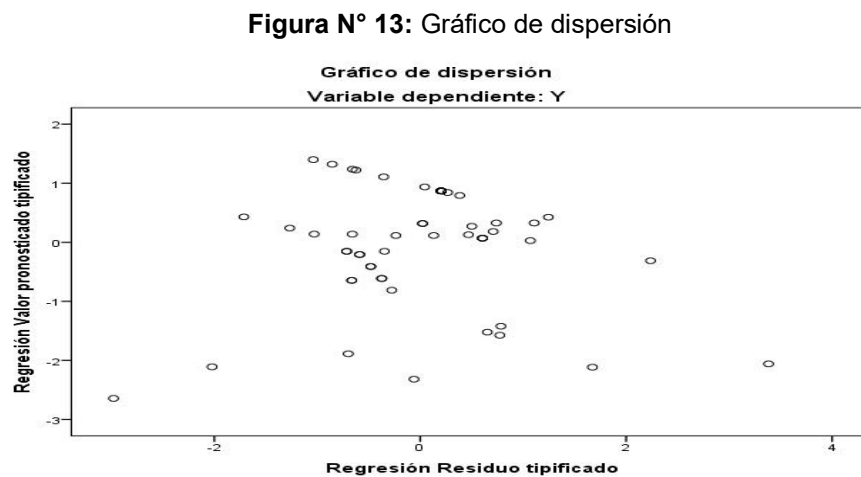
**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Como se puede observar, la figura 12 muestra para la variable independiente X5 rendición de cuentas una pendiente ascendente, confirmando visualmente el cumplimiento del supuesto de linealidad.

#### 4.2.2.2 Homocedasticidad

Una vez obtenidos los resultados de la prueba de linealidad, se procedió aplicar el supuesto de homocedasticidad, mismo que refiere que los errores tengan varianza constante (Baños et al., 2019).

A continuación en la figura N° 13 se muestra el supuesto de homocedasticidad:



**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

La figura 13 que muestra la aplicación del supuesto de homocedasticidad, indica que los valores residuales se encuentran dispersos lo que supone que la variación de los residuos es uniforme, es decir, que en el gráfico no se visualiza asociación entre las variables.

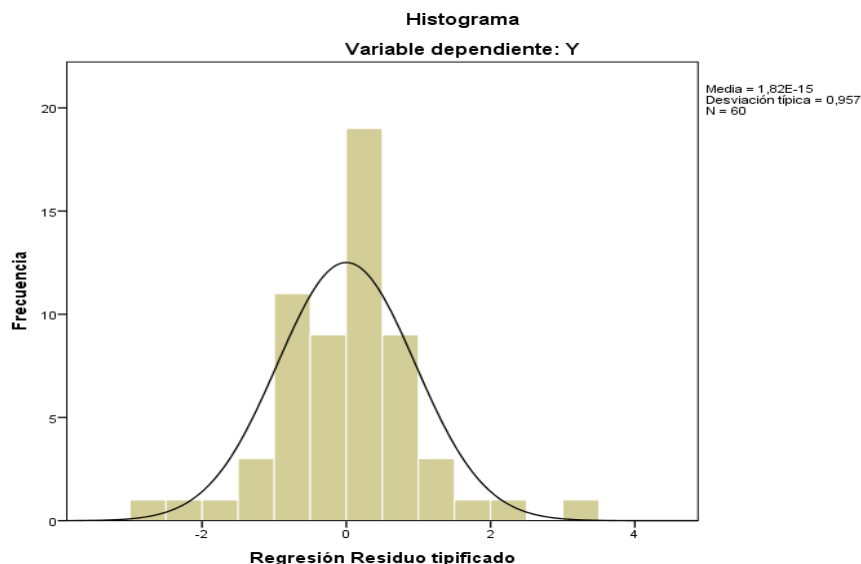
#### 4.2.2.3 Distribución normal de los residuos

La normalidad de los datos entre la variable dependiente debe estar normalmente distribuida con cada combinación de valores de las variables independientes (Baños et al., 2019).

Este supuesto se lo realizó con la aplicación de un histograma que representa las proporciones acumuladas de la variable esperada respecto a las proporciones acumuladas de la variable observada (Carrera, Partida & Villarreal, 2016).

En la figura N° 14 se intuye la normalidad de las variables dependiente: administración financiera y las variables independientes: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas, puesto que la variable Y está normalmente distribuida con cada combinación de valores de las variables independientes.

**Figura N° 15:** Gráfico de probabilidad normal



**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Adicionalmente, un análisis realizado por Lizola (2017) señala que el índice de asimetría también permite comprobar que los rendimientos están normalmente distribuidos, si los datos de la muestra van de -1 a 1 posibilita suponer que existe asimetría positiva o negativa dependiendo del índice, si el signo es negativo indica que los datos están más dispersos que en una distribución normal.

En la tabla N° 25 se muestran los valores de índice de asimetría para la variable dependiente y las variables independientes, en este caso el signo negativo

indica que los valores extremos se encuentran por debajo de la media, la cola de distribución se sesga extendiéndose hacia la izquierda, por lo que prácticamente se puede deducir que la distribución es asimétrica.

**Tabla 25:** Índice de asimetría

		Eficiente administración financiera	Planeación estratégica	Dirección estratégica	Control interno	Transparencia	Rendición de cuentas
N	Válidos	60	60	60	60	60	60
	Perdidos	0	0	0	0	0	0
Asimetría		-1,420	-2,047	-1,835	-1,486	-1,494	-,847
Error típ. de asimetría		,309	,309	,309	,309	,309	,309

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

#### 4.2.2.4 Multicolinealidad

Este supuesto implica que las variables independientes no estén correlacionadas entre ellas, existe multicolinealidad cuando hay algún tipo de dependencia lineal entre las variables explicativas, o lo que es lo mismo, si existe una fuerte correlación entre las mismas (Baños et al., 2019).

Por otro lado, de acuerdo a Hernández, Fernández & Baptista (2014) el coeficiente de Pearson puede variar de -1 a +1, donde un valor mayor a 0,50 representa una correlación positiva media, un valor mayor a 0,75 implica una correlación positiva considerable y un valor mayor a 0,90 representa la existencia de una correlación positiva muy fuerte.

Para el caso de la presente investigación se aplicó la correlación de Pearson, como se puede observar en la tabla N° 26, la prueba presenta una correlación positiva fuerte entre las variables independientes: planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas.

**Tabla 26:** Determinación de correlación de Pearson

		Correlaciones					
		Y	X1	X2	X3	X4	X5
Correlación de Pearson	Y Eficiente administración financiera.	1,000	,821	,906	,863	,809	,760
	X1 Planeación estratégica	,821	1,000	,872	,919	,929	,852
	X2 Dirección estratégica	,906	,872	1,000	,962	,898	,784
	X3 Control interno	,863	,919	,962	1,000	,967	,889
	X4 Transparencia	,809	,929	,898	,967	1,000	,896
	X5 Rendición de cuentas	,760	,852	,784	,889	,896	1,000
Sig. (unilateral)	Y Eficiente administración financiera.	.	,000	,000	,000	,000	,000
	X1 Planeación estratégica	,000	.	,000	,000	,000	,000
	X2 Dirección estratégica	,000	,000	.	,000	,000	,000
	X3 Control interno	,000	,000	,000	.	,000	,000
	X4 Transparencia	,000	,000	,000	,000	.	,000
	X5 Rendición de cuentas	,000	,000	,000	,000	,000	.
N	Y Eficiente administración financiera.	60	60	60	60	60	60
	X1 Planeación estratégica	60	60	60	60	60	60
	X2 Dirección estratégica	60	60	60	60	60	60
	X3 Control interno	60	60	60	60	60	60
	X4 Transparencia	60	60	60	60	60	60
	X5 Rendición de cuentas	60	60	60	60	60	60

Fuente: Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

También, el paquete estadístico SPSS adopta varios procedimientos para comprobar la multicolinealidad como por ejemplo la tolerancia y el factor de inflación de la varianza (FIV), que serán examinados en el apartado de análisis de los resultados del modelo de regresión lineal (Lizola, 2017).

#### 4.2.2.5 Autocorrelación

De acuerdo a la investigación realizada por Camacho (2006) la autocorrelación o independencia de los errores supone que los errores en la medición de las variables explicativas sean independientes entre sí, este particular es importante en los estudios de tipo longitudinal, se señala también, que en el caso de existir observaciones de una misma variable en el tiempo, existe la posibilidad de la existencia de un grado de inercia en el sistema teniendo como consecuencia que los valores sucesivos se aproximen entre sí.

Se puede observar en la tabla N° 27 mediante el estadístico Durbin Watson, que existe independencia en los errores puesto que el estadístico se encuentra en 1.119, como regla general, si Durbin Watson es menor que 1.0 puede haber motivo de alarma (Baltagi & Wu, 1999).

**Tabla 27:** Estadístico de Durbin Watson

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación	Estadísticos de cambio					Durbin-Watson
					Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2	Sig. Cambio en F	
1	,926 <sup>a</sup>	,857	,844	,33961	,857	64,758	5	54	,000	1,119

a. Variables predictoras: (Constante), X5 rendición de cuentas, X2 dirección estratégica, X1 planeación estratégica, X4 transparencia, X3 control interno.

b. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera.

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

#### 4.2.2.6 Análisis del modelo de Regresión Lineal Múltiple

Para la presente investigación se aplicó el modelo de regresión lineal múltiple con la finalidad de predecir el efecto de la variable dependiente eficiente administración financiera sobre las variables independientes planeación estratégica, dirección estratégica, control, transparencia y rendición de cuentas, es así, que con los datos obtenidos en la muestra, se procedió a realizar el respectivo análisis en el paquete estadístico SPSS,

En la tabla N° 28 se aprecian las variables de entrada bajo el criterio de Introducir, que permite elegir las variables de investigación y de comportamiento que se asigna al modelo estadístico.

**Tabla 28:** Variables integradas al modelo

**Variables introducidas/eliminadas<sup>a</sup>**

Modelo	Variables introducidas	Variables eliminadas	Método
1	X5, X2, X1, X4, X3 <sup>b</sup>	.	Introducir



a. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera

b. Todas las variables solicitadas introducidas.

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Así mismo, los resultados de la tabla N° 29 evidencian el resultado del coeficiente de correlación  $R^2$  que determina el grado de asociación entre las variables,  $R$  igual a 0,926. Un  $R^2$  igual a 0,857 y un  $R^2$  corregido igual a 0,844, indica que el impacto que tienen las cinco variables independientes planeación estratégica, dirección estratégica, control interno, transparencia y rendición de cuentas sobre la variable dependiente eficiente administración financiera es del 84%.

**Tabla 29:** Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación	Estadísticos de cambio					Durbin-Watson
					Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2	Sig. Cambio en F	
1	,926 <sup>a</sup>	,857	,844	,33961	,857	64,758	5	54	,000	1,119

a. Variables predictoras: (Constante), X5 rendición de cuentas, X2 dirección estratégica, X1 planeación estratégica, X4 transparencia, X3 control interno.

b. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera.

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

También, se realizó el análisis de varianza ANOVA que permite comparar las medias de cada una de las variables con la finalidad de evidenciar independencia entre las variables independientes y la inexistencia de correlación entre ellas, en otras palabras, que ninguna variable dependa de otra (Hernández, Fernández & Baptista, 2014).

En la tabla N° 30 se muestra un valor estadístico F de 64,758 y su valor de probabilidad asociado de ,000 que resulta estadísticamente significativo en un nivel del 95% de significancia. Estos valores implican que existe un alto nivel de seguridad de que el modelo explique la relación entre la variable dependiente y las variables independientes introducidas.

**Tabla 30:** Análisis de varianza

ANOVA <sup>a</sup>						
Modelo		Suma de cuadrados	Gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	37,344	5	7,469	64,758	,000 <sup>b</sup>
	Residual	6,228	54	,115		
	Total	43,572	59			

a. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera.

b. Variables predictoras: (Constante), X5 rendición de cuentas, X2 dirección estratégica, X1 planeación estratégica, X4 transparencia, X3 control interno

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Igualmente, la aplicación del modelo de regresión lineal implica analizar los coeficientes estimados, para que no exista multicolinealidad la tolerancia debe ser alta. En esta línea el VIF es un indicador recíproco de la tolerancia, mientras este valor sea menor, mayor será la multicolinealidad. Se estima que un valor VIF mayor de 10 diagnóstica problemas de colinealidad (Landeró & González, 2016).

En la tabla N° 31 se presentan los estadísticos de colinealidad y los coeficientes para cada variable que permite establecer el modelo para esta investigación.

Se puede observar que las variables rendición de cuentas, transparencia y control interno presentan valores de Beta estandarizados de 1,421, -1,006 y ,422 con valores estadísticamente significativos de ,000 ,024 y ,003 respectivamente.

Sin embargo, el valor de inflación de la varianza (VIF) que determina la multicolinealidad del modelo, refleja valores mayores a 10 en las variables independientes dirección estratégica, transparencia y rendición de cuentas, con valores de 23,950 71,269 y 23,639 respectivamente, valores que permiten deducir que entre dichas variables existe un alto grado de colinealidad.

**Tabla 31:** Determinación del modelo de regresión lineal

Modelo		Coeficientes <sup>a</sup>									
		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	T	Sig.	Correlaciones			Estadísticos de colinealidad	
		B	Error típ.	Beta			Orden cero	Parcial	Semiparcial	Tolerancia	FIV
1	(Constante)	,945	,267		3,541	,001					
	X1 Planeación estratégica	,183	,130	,204	1,405	,166	,821	,188	,072	,126	7,950
	X2 Dirección estratégica	-,055	,223	-,062	-,248	,805	,809	-,034	-,013	,042	23,950
	X3 Control interno	,492	,161	,422	3,055	,003	,760	,384	,157	,139	7,209
	X4 Transparencia	-,854	,369	-1,006	-2,316	,024	,863	-,301	-,119	,014	71,269
	X5 Rendición de cuentas	1,132	,199	1,421	5,681	,000	,906	,612	,292	,042	23,639

a. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera.

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Por lo tanto, con los resultados expuestos anteriormente, el modelo de regresión línea múltiple validó únicamente la variable X3 control interno. Sin embargo, con la finalidad de mejorar los resultados presentados en este modelo de regresión lineal múltiple se aplicó la técnica estadística de análisis factorial, cuya aplicación permitió reducir el ítem de cada una de las variables, tanto dependiente como independiente.

El análisis factorial es una técnica de reducción de la dimensionalidad de los datos que sirve para hallar grupos homogéneos de variables, cuyo objetivo es buscar el mínimo de dimensiones capaces de explicar el máximo de información contenida en los datos (Vallejo, 2013).

Así mismo, de acuerdo a Montoya (2007) para comprobar la factibilidad de la aplicación del análisis factorial se debe analizar la diagonal de la matriz de correlación anti – imagen, este tipo de medida permite analizar los ítems de cada

una de las variables y proceder a su reducción. Para el caso de la presente investigación, se procedió aplicar mediante el paquete estadístico SPSS la matriz de correlación anti – imagen para la variable dependiente y las variables independientes, mediante este análisis de las medidas de adecuación muestral, se decidió eliminar los ítems más bajos de cada variable.

A continuación en la tabla N° 32 se presenta la matriz de correlación anti – imagen para la variable dependiente eficiente administración financiera, como se puede observar el ítem EAF3 es el que presenta menor valor:

**Tabla 32:** Matrices anti-imagen para la variable dependiente

		EAF1	EAF2	EAF3	EAF4	EAF5	EAF6	EAF7	EAF8
Covarianza anti-imagen	EAF1	,117	,009	,058	-,015	-,040	-,020	,000	-,049
	EAF2	,009	,097	,006	,041	-,030	-,045	-,038	-,021
	EAF3	,058	,006	,170	-,061	-,058	,007	,031	-,056
	EAF4	-,015	,041	-,061	,167	-,049	,004	,010	-,033
	EAF5	-,040	-,030	-,058	-,049	,116	-,004	-,045	,045
	EAF6	-,020	-,045	,007	,004	-,004	,174	-,012	-,013
	EAF7	,000	-,038	,031	,010	-,045	-,012	,091	-,021
	EAF8	-,049	-,021	-,056	-,033	,045	-,013	-,021	,062
Correlación anti-imagen	EAF1	,872 <sup>a</sup>	,081	,409	-,108	-,346	-,142	,002	-,583
	EAF2	,081	,887 <sup>a</sup>	,043	,324	-,286	-,346	-,404	-,273
	EAF3	,409	,043	,795 <sup>a</sup>	-,364	-,415	,043	,247	-,550
	EAF4	-,108	,324	-,364	,879 <sup>a</sup>	-,350	,021	,079	-,322
	EAF5	-,346	-,286	-,415	-,350	,821 <sup>a</sup>	-,029	-,439	,528
	EAF6	-,142	-,346	,043	,021	-,029	,962 <sup>a</sup>	-,093	-,122
	EAF7	,002	-,404	,247	,079	-,439	-,093	,898 <sup>a</sup>	-,288
	EAF8	-,583	-,273	-,550	-,322	,528	-,122	-,288	,800 <sup>a</sup>

a. Medida de adecuación muestral

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

De igual manera, en la tabla N° 33 se aplicó la matriz de correlación anti – imagen para la variable independiente planeación estratégica, el ítem PE2 es el que presenta menor valor:

**Tabla 33:** Matrices anti-imagen para la variable independiente X1

		PE1	PE2	PE3	PE4	PE5	PE6	PE7
Covarianza anti-imagen	PE1	,015	-,013	,002	,000	-,001	,002	,001
	PE2	-,013	,013	-,009	-,004	-,003	-,008	,005
	PE3	,002	-,009	,098	,041	-,040	,001	-,013
	PE4	,000	-,004	,041	,232	-,029	-,012	-,095
	PE5	-,001	-,003	-,040	-,029	,085	,036	-,040
	PE6	,002	-,008	,001	-,012	,036	,275	-,119
	PE7	,001	,005	-,013	-,095	-,040	-,119	,151
Correlación anti-imagen	PE1	,815 <sup>a</sup>	-,930	,041	,005	-,041	,027	,023
	PE2	-,930	,799 <sup>a</sup>	-,245	-,080	-,105	-,136	,120
	PE3	,041	-,245	,916 <sup>a</sup>	,274	-,438	,008	-,110
	PE4	,005	-,080	,274	,887 <sup>a</sup>	-,205	-,046	-,510
	PE5	-,041	-,105	-,438	-,205	,904 <sup>a</sup>	,236	-,355
	PE6	,027	-,136	,008	-,046	,236	,871 <sup>a</sup>	-,584
	PE7	,023	,120	-,110	-,510	-,355	-,584	,805 <sup>a</sup>

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Por otro lado, para la variable independiente dirección estratégica, los resultados de la matriz de auto – imagen presenta valores mayores a .9, razón por la cual se decidió no eliminar ningún ítem.

También, en la tabla 34 se muestran los resultados de la matriz de auto – imagen para la variable independiente control interno, los ítems 6 y 7 son los que presentan menor valor:

**Tabla 34:** Matrices anti-imagen para la variable independiente X3.

		CI1	CI2	CI3	CI4	CI5	CI6	CI7
Covarianza anti-imagen	CI1	,172	-,015	-,021	-,033	-,017	,037	-,026
	CI2	-,015	,093	-,038	-,023	-,026	,032	,028
	CI3	-,021	-,038	,078	-,026	-,016	,014	-,045
	CI4	-,033	-,023	-,026	,088	-,025	-,012	,005
	CI5	-,017	-,026	-,016	-,025	,114	-,087	,026
	CI6	,037	,032	,014	-,012	-,087	,305	-,218
	CI7	-,026	,028	-,045	,005	,026	-,218	,358
Correlación anti-imagen	CI1	,951 <sup>a</sup>	-,122	-,177	-,268	-,124	,163	-,105
	CI2	-,122	,896 <sup>a</sup>	-,442	-,250	-,254	,188	,156
	CI3	-,177	-,442	,895 <sup>a</sup>	-,315	-,168	,091	-,271

	CI4	-,268	-,250	-,315	,925 <sup>a</sup>	-,245	-,070	,030
	CI5	-,124	-,254	-,168	-,245	,900 <sup>a</sup>	-,469	,126
	CI6	,163	,188	,091	-,070	-,469	,659 <sup>a</sup>	-,661
	CI7	-,105	,156	-,271	,030	,126	-,661	,726 <sup>a</sup>

a. Medida de adecuación muestral

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

Igualmente, en la tabla N° 35 la matriz de correlación anti – imagen para la variable independiente transparencia se presentan los siguientes resultados, el ítem TR5 es el que presenta menor valor:

**Tabla 35:** Matrices anti-imagen para la variable independiente X4

		TR1	TR2	TR3	TR4	TR5	TR6
Covarianza anti-imagen	TR1	,042	-,025	,015	-,024	-,020	,001
	TR2	-,025	,077	-,021	-,015	,003	-,005
	TR3	,015	-,021	,127	-,038	-,025	,009
	TR4	-,024	-,015	-,038	,061	,008	-,008
	TR5	-,020	,003	-,025	,008	,048	-,041
	TR6	,001	-,005	,009	-,008	-,041	,080
Correlación anti-imagen	TR1	,871 <sup>a</sup>	-,435	,201	-,468	-,445	,014
	TR2	-,435	,937 <sup>a</sup>	-,213	-,212	,053	-,061
	TR3	,201	-,213	,914 <sup>a</sup>	-,432	-,316	,085
	TR4	-,468	-,212	-,432	,898 <sup>a</sup>	,148	-,121
	TR5	-,445	,053	-,316	,148	,851 <sup>a</sup>	-,658
	TR6	,014	-,061	,085	-,121	-,658	,900 <sup>a</sup>

a. Medida de adecuación muestral

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

Finalmente, en la tabla N° 36 se aplicó la matriz de correlación anti – imagen para la variable independiente rendición de cuentas, el ítem RC5 es el que presenta menor valor:

**Tabla 36:** Matrices anti-imagen para la variable independiente X5

		RC1	RC2	RC3	RC4	RC5	RC6	RC7
Covarianza anti-imagen	RC1	,098	,018	-,025	-,065	-,057	-,024	,015
	RC2	,018	,071	-,007	-,049	-,064	-,021	-,007
	RC3	-,025	-,007	,106	-,013	-,007	-,018	-,028
	RC4	-,065	-,049	-,013	,177	,063	,007	-,003

	RC5	-,057	-,064	-,007	,063	,122	,020	,001
	RC6	-,024	-,021	-,018	,007	,020	,070	-,051
	RC7	,015	-,007	-,028	-,003	,001	-,051	,106
Correlación anti-imagen	RC1	,862 <sup>a</sup>	,214	-,246	-,492	-,518	-,294	,147
	RC2	,214	,853 <sup>a</sup>	-,075	-,437	-,686	-,296	-,081
	RC3	-,246	-,075	,960 <sup>a</sup>	-,092	-,059	-,213	-,265
	RC4	-,492	-,437	-,092	,864 <sup>a</sup>	,431	,064	-,024
	RC5	-,518	-,686	-,059	,431	,803 <sup>a</sup>	,213	,005
	RC6	-,294	-,296	-,213	,064	,213	,883 <sup>a</sup>	-,590
	RC7	,147	-,081	-,265	-,024	,005	-,590	,907 <sup>a</sup>

a. Medida de adecuación muestral

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

Posteriormente, con los ítems que quedaron como resultado de la aplicación del análisis factorial, se efectuó nuevamente el análisis del modelo de regresión lineal múltiple, cuyos datos se presentan a continuación, en la tabla N° 37.

**Tabla 37:** Resumen del modelo<sup>c</sup>

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado corregida	Error típ. de la estimación	Estadísticos de cambio					Durbin-Watson
					Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2	Sig. Cambio en F	
1	,910 <sup>a</sup>	,828	,825	,36525	,828	279,662	1	58	,000	
2	,921 <sup>b</sup>	,849	,844	,34538	,021	7,864	1	57	,007	1,009

a. Variables predictoras: (Constante), X5 rendición de cuentas.

b. Variables predictoras: (Constante), X5 rendición de cuentas, X1 planeación estratégica.

c. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera.

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

Como se puede observar en la tabla N° 37, los resultados de R<sup>2</sup> muestran que en el modelo 1 se acepta únicamente la variable X5 rendición de cuentas con un nivel de impacto de 82,8%, mientras que en el segundo modelo se acepta a la variable X1 planeación estratégica y X5 rendición de cuentas con un nivel de impacto del 84,9%, por lo que las variables X2 dirección estratégica, X3 control interno y X4 transparencia, han sido descartadas por el modelo seleccionado, que para esta investigación es el modelo 2.

La R<sup>2</sup> corregida arrojó un resultado de 84% lo que representa el impacto que tienen las dos variables independientes sobre la variable dependiente, es decir, este modelo muestra que dos variables representan el 84% de la variable

dependiente administración financiera, por lo tanto, el 16% restante podría ser explicado por la existencia de otras variables no introducidas.

Por otra parte, en la tabla 38 se muestra el resultado del análisis de varianza ANOVA:

**Tabla 38:** ANOVA<sup>a</sup>

Modelo		Suma de cuadrados	Gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	37,308	1	37,308	279,662	,000 <sup>b</sup>
	Residual	7,738	58	,133		
	Total	45,046	59			
2	Regresión	38,247	2	19,123	160,312	,000 <sup>c</sup>
	Residual	6,799	57	,119		
	Total	45,046	59			

a. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera.

b. Variables predictoras: (Constante), X5 rendición de cuentas.

c. Variables predictoras: (Constante), X5 rendición de cuentas, X1 planeación estratégica

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

En este caso, el ANOVA arroja un resultado aceptable, ninguna variable de las aceptadas por el modelo dependen de otra, toda vez de que las variables muestran independencia entre ellas, este resultado se sustenta en la significancia que presenta un resultado inferior a 0,05. En consecuencia el modelo es significativo según el análisis de varianza. A continuación, la tabla 39 muestra los resultados de la regresión lineal con los resultados de los estadísticos de colinealidad y la beta para cada variable que permiten establecer el modelo para la presente investigación:



**Tabla 39:** Determinación del modelo de regresión lineal

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes tipificados	T	Sig.	Correlaciones			Estadísticos de colinealidad		
	B	Error típ.	Beta			Orden cero	Parcial	Semiparcial	Tolerancia	FIV	
2	(Constante)	1,233	,195								
	X5 Rendición de cuentas.	,547	,073	,695	7,541	,000	,910	,707	,388	,311	3,212
	X1 Planeación estratégica.	,235	,084	,259	2,804	,007	,836	,348	,144	,311	3,212

a. Variable dependiente: Y eficiente administración financiera

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS

El modelo 2 es el que se considera para determinación de los valores de Beta con el fin de realizar la ecuación general de la presente investigación. Los resultados que muestra la tabla 39 soportan dicha ecuación, la cual se representa a continuación:

$$\hat{y} = 1,233 + 0,547 (\text{rendición de cuentas}) + 0,235 (\text{planeación estratégica}) + \epsilon$$

Como se puede observar, los resultados de los estadísticos de colinealidad están en 3,212 que son menores a 10, lo que representa que las dos variables independientes no están correlacionadas entre sí, además el modelo presenta significancia en las variables independientes por tener un valor de 0,000 para la variable independiente X1 y un valor de 0.007 para la variable independiente X2. Por lo tanto, con los resultados descritos anteriormente, se puede precisar que al personal administrativo – financiero de las universidades privadas de la provincia del Azuay – Ecuador le impacta significativamente la rendición de cuentas y la planeación estratégica como factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en dichas instituciones.

### 4.3. Comprobación de hipótesis

De acuerdo con los resultados obtenidos con la aplicación del modelo de regresión lineal múltiple, se procedió a determinar las variables de las hipótesis que han sido aceptadas y rechazadas.

En la tabla N° 40 se pueden observar los resultados con el resumen de las variables con la aceptación o rechazo de las hipótesis.

**Tabla 40:** Comprobación de hipótesis

Hipótesis de la investigación	Beta	Significancia	Aceptada o rechazada
H1 La planeación estratégica es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.	0,235	,000	Aceptada
H2 La dirección estratégica es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.	-0,055	,805	Rechazada
H3 El control interno es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.	0,492	,003	Rechazada
H4 La transparencia es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.	-0,854	,000	Rechazada
H5 La rendición de cuentas es un factor de gestión que permite una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador.	0,547	,007	Aceptada

**Fuente:** Elaboración propia con base en resultados de SPSS.

En resumen, en el presente capítulo se detallaron los resultados obtenidos en la prueba piloto que permitió contar con un instrumento de mediación confiable

para poder realizar el trabajo de campo. De la misma manera, se describió el perfil del encuestado así como también se realizaron los supuestos para la aplicación del modelo de regresión lineal múltiple para finalmente, presentar el resumen de los resultados que determinó el grado de asociación entre las variables.

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Los resultados de la presente investigación presentan información importante con la cual se puede inferir de acuerdo a cada variable. Con ello se pueden establecer las conclusiones, dar respuesta a la pregunta de investigación planteada y dar cumplimiento al objetivo general así como también a los objetivos específicos. Con lo anteriormente expuesto, se confirmaría lo planteado en la hipótesis comprobando cuáles son los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador. También, la pregunta de investigación planteada en el presente estudio da contestación confirmando de qué dos de las cinco variables independientes resultaron significativas y positivas.

### **a) Cumplimiento de objetivos:**

La presente investigación tuvo como objetivo analizar los factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas del Ecuador. Para alcanzar este objetivo se realizó en primera instancia una revisión bibliográfica que permitió estructurar un marco teórico pertinente al tema de investigación además de que contribuyó a que se puedan presentar diversas, teorías, definiciones y estudios sobre la eficiente administración financiera, dicho marco teórico sustenta teóricamente a las variables del modelo.

En segundo lugar, se elaboró un instrumento de medición para la recopilación de la información. Se tomaron como referencia los cuestionarios: *Budget Practices and Procedures Survey de la Organization of Economic Cooperation and Development* (OECD, 2017), la Encuesta Nacional de Micronegocios (ENAMIN, 2012) del Instituto Nacional de Estadística y Geografía de México y el cuestionario del Modelo Híbrido aplicado en la Universidad de Chiang Mai. Posteriormente, se diseñó la encuesta con escala Likert a través del formulario *Google Forms*. Se realizó también, la validación de contenido del mencionado instrumento utilizando el método de juicio de expertos con la finalidad de validar los

ítems para cada variable así como también la aplicación de una prueba piloto para reducir la probabilidad de errores en el desarrollo de la investigación.

Finalmente, se obtuvieron los resultados con la utilización del modelo de regresión múltiple, determinando de esta manera que únicamente dos factores de los cinco planteados en la hipótesis de investigación son significativos y permiten una eficiente administración financiera. Por una parte, las variables que se aceptó en la hipótesis son: planeación estratégica y rendición de cuentas. Por otra parte, las variables rechazadas fueron: dirección estratégica, control interno y transparencia, puesto que el método escalonado no las integró al modelo.

Por lo antes expuesto, la presente investigación logró cumplir con lo establecido en el objetivo general y objetivos metodológicos, así como también dar contestación a la pregunta de investigación a través de los resultados que se evidencia en la aplicación del método de regresión lineal múltiple.

#### ***b) Síntesis y discusión de resultados***

Con los resultados de las encuestas, se procedió a realizar el análisis correspondiente de los primeros resultados obtenidos en la estadística descriptiva, se encontró que el 58% del personal administrativo-financiero de las universidades privadas que representan el sujeto de estudio son hombres, con un promedio de edad entre 31 y 45 años con nivel de estudios en maestría, desempeñan el cargo de asistentes y tienen entre 6 y 10 años de antigüedad laboral. También se observó que los encuestados contaban con experiencia profesional y conocimiento para dar respuesta a las preguntas planteadas en la encuesta.

En cuanto a las medias de los resultados estadísticos de cada una de las variables independientes, en promedio, la mayor parte de las personas encuestadas indicaron estar de acuerdo sobre la relación positiva que tiene la eficiente administración financiera con la planeación estratégica ( $\bar{x} = 4,05$ ),

dirección estratégica ( $\bar{x} = 3,85$ ), control interno ( $\bar{x} = 4,15$ ), transparencia ( $\bar{x} = 4,31$ ) y rendición de cuentas ( $\bar{x} = 4,05$ ).

En lo concerniente al análisis estadístico inferencial, con la aplicación del método de regresión lineal múltiple escalonado (*stepwise*) se obtuvo que dos de las cinco variables independientes son significativas, esto es, la planeación estratégica y rendición de cuentas se relacionan positivamente con la eficiente administración financiera, por otro lado, se evidenció que las variables dirección estratégica, control interno y transparencia no fueron estadísticamente significativas con relación a la eficiente administración financiera. Por lo anteriormente expuesto, es preciso presentar algunas razones por las cuales los resultados demostraron que dos de las cinco variables independientes fueron significativas:

1.- Planeación estratégica: La relación entre la eficiente administración financiera y la planeación estratégica fue estadísticamente significativa ( $\beta_3=0,235$ ,  $p<0,01$ ). Este resultado tiene concordancia con lo establecido en los estudios realizados por (Howes,2019; (Ebrahimi & Banaeifard, 2018; Waliszewski & Warchlewska, 2020), esto se debe a que a través de la planeación estratégica las universidades pueden comprender su situación actual y el entorno financiero a futuro en escenarios más probables y realistas.

2.- Dirección estratégica: Con respecto a la relación que existe entre la eficiente administración financiera y la dirección estratégica, se encontró que existe una relación negativa entre las dos variables ( $\beta_3= -0,055$ ,  $p>0,05$ ), esto se debe a que en la actual crisis generada por la pandemia del Covid-19 el rol de las autoridades universitarias se ha enfocado en dar prioridad al fortalecimiento de los procesos académicos para disminuir la tasa de deserción estudiantil y de esta manera contar con los recursos necesarios para lograr la sostenibilidad financiera (Araujo, Ochoa & Vélez, 2020). Adicionalmente, otro hallazgo importante que se puede evidenciar referente a esta variable, en la tabla 31 el valor de inflación de la varianza (VIF) que determina la multicolinealidad del modelo refleja un valores mayor a 10 (VIF = 23,950) lo que permiten deducir que existe un alto grado de colinealidad, ello

implicaría que la dirección estratégica podría plantearse para un próximo estudio como variable dependiente.

3.- Control interno: A pesar de que el control interno ha sido una variable reconocida por diversos autores como parte importante de una eficiente administración financiera, el resultado del presente estudio demuestra que la relación entre la eficiente administración financiera y el control interno resultó no ser significativa ( $\beta_1=0,492$ ,  $p>0,01$ ). Esto se debe a que Mayorga & Llagu (2018) señalan que actualmente son escasos los procedimientos en los sistemas de control en las organizaciones y esto se debe a que el alto número de actividades que se desarrollan diariamente hacen que se pierda de vista el papel preponderante que tiene el control.

4.- Transparencia: La transparencia es un factor fundamental de calidad para las organizaciones para que actúen con eficiencia y eviten la corrupción (Aranda, 2013), sin embargo, con respecto a la relación entre la transparencia y la eficiente administración financiera se encontró que existe una esto se debe a que las políticas en cuanto a transparencia en los reglamentos relación negativa entre ambas variables ( $\beta_1= -0,854$ ,  $p<0,01$ ) que regulan la educación superior son confusas y se tiende a revelar solamente una parte de información, siendo importante que también las funciones sustitutivas de la educación superior: docencia, investigación, vinculación se consoliden en forma integral para evaluar y transparentar de mejor manera el impacto que la gestión universitaria tiene en la sociedad (Criollo, 2017). También se pudo evidenciar que con el análisis de regresión múltiple, en la tabla 31 el valor de inflación de la varianza (VIF) refleja un valor mayor a 10 (71,269) lo que permite inferir que la variable transparencia podría ser considerada para un próximo estudio como variable dependiente.

5.- Rendición de cuentas.- En cuanto al resultado de que la rendición de cuentas impacta significativamente en la eficiente administración financiera ( $\beta_1= 0,547$ ,  $p>0,05$ ). Los autores Mera, Cabrera & Espinosa (2019) señalan que esto se debe a la importancia que dan a la rendición de cuentas las entidades gubernamentales

que regulan la educación superior, pues en la última década en el Ecuador se han observado reformas sustanciales en la Ley Orgánica de Educación Superior, cuya dinámica ha incidido a que se realicen cambios profundos siendo uno de ellos la aplicabilidad del principio de gobernanza, en donde la rendición de cuentas cumple un papel fundamental para determinar las formas de organización interna en las universidades.

### ***c) Implicaciones prácticas***

Desde el punto de vista académico, se considera que la presente investigación consta de varias contribuciones:

La primera, se utilizó un método científico para respaldar el modelo estadístico con las hipótesis 1 y 5 que fueron probadas teórica y empíricamente a excepción de las hipótesis 2,3 y 4.

El hecho de que la eficiente administración financiera evidencie una relación positiva con la planeación estratégica con un impacto fuerte y que sea altamente significativa fortalece la importancia de haber analizado estas variables en el contexto de la educación superior.

A pesar de que esta relación ha sido analizada previamente como se demostró en el marco teórico, esta investigación confirma como aportación al conocimiento la importancia de analizar la eficiente administración financiera con relación a la planeación financiera y sus determinantes: cuadro de mando integral, rendimiento, plan estratégico de desarrollo y presupuesto basado en resultados.

De igual manera existe una aportación al conocimiento en cuanto a que existe una relación positiva eficiente administración financiera y la rendición de cuentas con sus determinantes: información financiera, normatividad y fiscalización.



Así mismo, existe aportación de la eficiente administración financiera con las variables dirección estratégica, control interno y transparencia puesto que al no presentar ninguna relación significativa, son variables que el personal administrativo – financiero de las universidades privadas no reconocen como relevantes para que exista una eficiente administración financiera.

También se confirma como aportación el estudio dirigido al personal directivo en las universidades australianas que señala la necesidad imperante de realizar acciones de planeación estratégica para mejorar la funcionalidad de la gestión universitaria (Howes, 2018).

Otra contribución que realiza esta investigación es la ratificación del estudio realizado por Smith et al (2020), se comprueba que el manejo de las finanzas en la administración pública no podría ser eficiente si es que no existe un proceso de rendición de cuentas.

Una aportación más, es con respecto al hecho de haber efectuado la evaluación empírica de las variables del modelo y haber encontrado un alto grado de colinealidad en las variables independientes: dirección estratégica, transparencia y rendición de cuentas (ver tabla 31), lo que permitiría deducir que se puede aplicar un estudio posterior tomando como dependiente alguna de las variables mencionadas anteriormente.

Por lo anteriormente citado, los resultados obtenidos en esta investigación incrementan la acumulación de hallazgos, aportan a la teoría del estudio de las variables y responden al planteamiento del problema planteado al inicio de este trabajo. El modelo propuesto en esta investigación es de gran utilidad para las autoridades universitarias en la formulación de sus estrategias, en virtud de la información contenida en el presente estudio, se pueden tomar decisiones acertadas en la estructura de la función administrativa y financiera de las instituciones de educación superior, esto permitiría establecer una línea de trabajo clara para el desarrollo y fortalecimiento de estas organizaciones. Queda

evidenciado que los factores de gestión planeación estratégica y rendición de cuentas son de vital importancia para cumplir con los objetivos financieros y el logro de ventajas competitiva. Cabe recalcar que estas variables no han sido estudiadas lo suficiente en el contexto ecuatoriano y sobre todo en estudios aplicados a universidades, aunque algunas de ellas se han analizado de forma independiente o relacionada con otras variables diferentes a las del trabajo planteado.

#### ***d) Limitaciones de la investigación***

La presente investigación tuvo limitaciones al momento de su desarrollo. Por un lado, la crisis mundial por la pandemia del Covid-19 impidió el contacto directo con los sujetos de estudio y retrasó la aplicación del instrumento de medición. Adicionalmente, este estudio se limitó a aplicar el instrumento al personal administrativo – financiero de las universidades privadas del Ecuador cuya población total fue de 60 funcionarios.

Otra limitación de este estudio, es la escasez de información en relación a las variables que se estuvieron analizando en este trabajo puesto que se evidenció poca información respecto al contexto ecuatoriano.

#### ***e) Recomendaciones***

Para el desarrollo de esta investigación se consideraron exclusivamente las universidades privadas de la ciudad de Cuenca provincia del Azuay, para un próximo estudio sería importante que se desarrolle a nivel de todas las universidades en el Ecuador. Puesto que no se encontraron estudios científicos en este país que relacione factores de eficiencia en la administración financiera en las universidades.

Así mismo, en función de los resultados obtenidos las universidades ecuatorianas deben mejorar la estructura de su planificación institucional y vigilar

que las estrategias financieras diseñadas sean coherentes con la estructura organizacional y los sistemas de información y control financieros. La planeación estratégica como herramienta de gestión, les permitirá definir las acciones a ejecutar para tener una eficiente administración en las finanzas que les permita la consecución de sus objetivos. También las universidades deben concientizarse sobre la importancia de rendir cuentas, especialmente en información referente a ingresos, gastos, activos y pasivos. Esta información debe ser accesible al público al mismo tiempo que se debe considerar al acceso a información financiera como un derecho fundamental para los principales actores dentro de las instituciones de educación superior.

De igual manera, se pretende profundizar esta investigación con el estudio de otras variables que pudieran tener efecto en una eficiente gestión financiera tales como uso de nuevas tecnologías, análisis del negocio, proyectos de inversión, administración del capital del trabajo, riesgos financieros, fuentes de financiamiento y uso de herramientas de gestión financiera como el presupuesto, análisis financiero, planes operativos y ratios financieros (Perez., 2017; Solórzano et al., 2020; Bermeo et al., 2020).

En resumen, con base en los resultados obtenidos en el presente trabajo se propone investigaciones futuras como: la indagación de más factores de gestión que permitan una mayor funcionalidad de la gestión universitaria, realizar un estudio sobre eficiencia en administración financiera no solamente en las universidades sino a nivel de todas las instituciones públicas así como también enfatizar estudios sobre transparencia y rendición de cuentas en la administración pública puesto que los últimos acontecimientos sobre corrupción en el Ecuador han hecho que estos dos factores se conviertan en una necesidad latente para la sociedad y finalmente realizar un estudio en donde las variables independientes planeación estratégica y rendición de cuentas sean consideradas como dependientes, por el grado de multicolinealidad existentes en el modelo inicial planteado (ver tabla 31).



## BIBLIOGRAFÍA

- Ablan, N., & Méndez, Z. (2010). Los sistemas de control interno en los entes descentralizados estatales y municipales. *Vision Gerencial*, 1, 5–17.
- Abreu, J. (2012). Hipótesis, método & diseño de investigación (hypothesis, method & research design). *Daena: International Journal of Good Conscience*, 7(2), 187-197.
- Acar, A. Z., & Özsahin, M. (2017). the Relationship Among Strategic Orientations, Organizational Innovativeness, and Business Performance. *International Journal of Innovation Management*, 22(01), 1850009. <https://doi.org/10.1142/s1363919618500093>
- Agarwal, V., Vashishtha, R., & Venkatachalam, M. (2018). Mutual fund transparency and corporate myopia. *Review of Financial Studies*, 31(5), 1966–2003. <https://doi.org/10.1093/rfs/hhx125>
- Aguilera, A. (2010). Direccionamiento estratégico y crecimiento empresarial: algunas reflexiones en torno a su relación. *Pensamiento y Gestión*, 28, 85–106. Retrieved from <http://rcientificas.uninorte.edu.co/index.php/pensamiento/article/view/1020/4967>
- Alchian, A. A., & Demsetz, H. (1972). Production, information costs, and economic organization. *The American economic review*, 62(5), 777-795.
- Alpízar, M., & Lauchy, A. (2014). *La gestión económica financiera en las instituciones de educación superior públicas en Cuba*. Retrieved from [https://www.ecured.cu/La\\_gestión\\_económica\\_financiera\\_en\\_instituciones\\_de\\_educación\\_superior\\_\(Libro\)](https://www.ecured.cu/La_gestión_económica_financiera_en_instituciones_de_educación_superior_(Libro))
- Álvarez, H. D. A., Chongo, E., & Pérez, S. (2014). La teoría de la gestión financiera opeartiva desde la perspectiva marxista. *Economía y Desarrollo*, 151(1), 161–173.
- Álvarez, G. O. C., Zurita, I. N., & Álvarez, J. C. E. (2020). Sistema de control interno como herramienta de optimización de los procesos financieros de la empresa Austroseguridad Cía. Ltda. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 429-465.
- American Institute of Certified Public Accountans (AICPA). (1973). Statements on

- Auditing Standars: Codificación of Auditing Standars and Procedures. Nueva York: autor.
- Andrade, J., Olivares, A., & Robles, M. (2013). La Planeación Y Control Del Costo De Producción En Las Pequeñas Empresas Manufactureras, Como Herramientas Que Faciliten El Cumplir Tiempos De Entrega Del Producto Terminado Políticas De Ciencia Y Tecnología, *17*, 75–80.
- Ansoff, H. I., Avner, J., Brandenburg, R. G., Portner, F. E., & Radosevich, R. (1970). Does planning pay? The effect of planning on success of acquisitions in American firms. *Long Range Planning*, *3*(2), 2-7.
- Ansoff, H. I. (1980). Strategic issue management. *Strategic management journal*, *1*(2), 131-148.
- Anwar, J., & Hasnu, S. (2016). Article Information\_AKIRAH, *30*(7), 1015–1029.
- Aranda, E. (2013). Una Reflexión Sobre Transparencia Buen Gobierno. *Cuadernos Manuel Giménez Abad*, *5*, 214–233. Retrieved from [http://aragonparticipa.aragon.es/sites/default/files/articulo\\_elviro\\_aranda-reflexion\\_transparencia\\_y\\_buen\\_gobierno.pdf](http://aragonparticipa.aragon.es/sites/default/files/articulo_elviro_aranda-reflexion_transparencia_y_buen_gobierno.pdf)
- Arango, J. P., & Cadavid, D. M. (2020). Aproximación a una estructura financiera óptima para proyectos que apunten al cumplimiento de la planeación estratégica de la cooperativa Colanta.
- Aranguren, E. M. M. (2011). La comunicación política y las organizaciones de la sociedad civil en la campaña presidencial colombiana de 2010. *Revista Opera*, *(11)*, 105-128.
- Aranda, O. F. (2013). *Implementación de un sistema de gestión documental en la universidad central Marta Abreu de Las Villas, Cuba: facultad de ciencias de la información y de la educación.* (Doctoral dissertation, Universidad de Granada).
- Araujo, L., Ochoa, J., & Vélez, C. (2020). El claroscuro de la universidad ecuatoriana: los desafíos en contextos de la pandemia de COVID-19. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, *14*(2).
- Arias, F. G. (2012). *El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica. 6ta.* Fidas G. Arias Odón.
- Armijo, M. (2008). Planificación Estratégica en organizaciones públicas. *Curso*

*Internacional de Políticas Presupuestarias y Gestión Pública por Resultados. México: CEPAL. Recuperada de: [http://goo. gl/Yp5qXH](http://goo.gl/Yp5qXH).*

- Armstrong, J. S. (1982). The value of formal planning for strategic decisions: Review of empirical research. *Strategic management journal*, 3(3), 197-211.
- Arredondo, F., De la Garza, J., & Vázquez, J. (2014). Transparencia en las organizaciones, una aproximación desde la perspectiva de los colaboradores. *Estudios Gerenciales*, 30(133), 408–418. <https://doi.org/10.1016/j.estger.2014.06.007>.
- Baltagi, BH y Wu, PX (1999). Regresiones de datos de panel desigualmente espaciados con perturbaciones AR (1). *Teoría econométrica* , 814-823.
- Baños, R. V., Fonseca, M. T., & Álvarez, M. R. (2019). Análisis de regresión lineal múltiple con SPSS: un ejemplo práctico. *REIRE Revista de Innovación.*, 12 (2), 1–10. <https://doi.org/10.1344/reire2019.12.222704>
- Bardález, C. L. N., & Bardales, J. M. D. (2020). Sistema integrado de administración financiera municipal 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 4(2), 1160-1181.
- Barrera, M. B., & Guiza, G. F. (2020). Importancia de la planeación financiera como herramienta de gestión para la sostenibilidad y crecimiento empresarial de las pyme.
- Batthyány, & Cabrera, V. (2011). Metodología de la investigación para las ciencias sociales: apuntes para un curso inicial.
- Bermeo-Giraldo, M. C., Montoya-Restrepo, L. A., Valencia-Arias, A., & Cardona, M. A. M. (2020). Incursión de las TIC en la gestión de la información financiera en las empresas pyme comerciales: estudio de caso. *NOVUM*, 1(10), 25-41.
- Bencomo, Y., & Fernández, D. (2019). Transparencia y rendición de cuentas: exigencias de la Responsabilidad Social de las Cooperativas no Agropecuarias en Cuba. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*, (131), 179-198.
- Bentley, K. A., Newton, N. J., & Thompson, A. M. (2017). Business strategy, internal control over financial reporting, and audit reporting quality. *Auditing*, 36(4), 49–69. <https://doi.org/10.2308/ajpt-51693>
- Borja, L., Feijoo, E., Gutiérrez, N., Jaramillo, R., & Orellana, M. (2015). La Educación Superior Y El Proceso De Transformación Social En El Ecuador.

- Quipukamayoc*, 22(42), 187. <https://doi.org/10.15381/quipu.v22i42.11061>
- Bowrey, G., Smark, C., & Watts, T. (2016). Financial Accountability: The Contribution of Senate Estimates. *Australian Journal of Public Administration*, 75(1), 28–38. <https://doi.org/10.1111/1467-8500.12116>
- Brandao, L., Gelos, G., & Melgar, N. (2018). Country transparency and the global transmission of financial shocks. *Journal of Banking and Finance*, 96, 56–72. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2018.07.015>
- Brown, A. (2018). Accountability of the financial reporting of Kenya's regional development authorities. *Regional Studies*, 52(7), 997–1008. <https://doi.org/10.1080/00343404.2017.1362500>
- Brunner, M., & Ostermaier, A. (2019). Peer Influence on Managerial Honesty: The Role of Transparency and Expectations. *Journal of Business Ethics*, 154(1), 127–145. <https://doi.org/10.1007/s10551-017-3459-9>
- Bruns, T., & Stalker, G. M. (1961). The management of innovation. *Tavistock, London*, 120-122.
- Camacho, C. (2006). Regresión lineal simple. Documento inédito. Recuperado de <http://personal.us.es/vararey/adatos2/Regsimple.pdf>
- Camilo L., & Castro, H. Y. (2021). La gestión documental y el control interno: Un binomio indispensable. *Santiago*, 118-129.
- Candia, R., & Caiozzi, G. (2005). INTERVALOS DE CONFIANZA Bioestadística. *Médecina Chile*, (133), 1111–1115. Retrieved from <http://dx.doi.org/10.4067/S0034-98872005000900017>
- Carrera, M., Partida, A., & Villarreal, L. (2016). Visión empresarial a través del espíritu emprendedor de los estudiantes que cursan la unidad de aprendizaje del ámbito empresarial en la UANL, FACPYA (Business vision through its entrepreneurial spirit of the students who attend the Learning Unit of the business sector in the UANL, FACPYA). *Innovaciones de Negocios*, 13(26), 299-316.
- Carrión, J., & Ortiz, M. (2000). La teoría de recursos y capacidades y la gestión del conocimiento. *Fundación iberoamericana del conocimiento*, 4, 1-4.
- Castañeda, M. B. (2010). *Procesamiento de datos y análisis estadísticos utilizando SPSS: Un libro práctico para investigadores y administradores educativos*.



Edipucrs.

- Castrillón, F. L. (2020). Mecanismos de Rendición de Cuentas en los Gobiernos Locales de Antioquia.
- Castromán J. & Porto Nélica. (2015) Responsabilidad social y control interno. *Revista Universo Contábil* [en línea]., Recuperado de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=117015130007>
- Chan, K., Chen, Y., & Liu, B. (2020). The Linear and Non-Linear Effects of Internal Control and Its Five Components on Corporate Innovation: Evidence from Chinese Firms Using the COSO Framework. *European Accounting Review*. <https://doi.org/10.1080/09638180.2020.1776626>
- Chandler, A.D. (1962). *Strategy and structure: Chapters in the history of American enterprise*. Cambridge: Massachusetts Institute of Technology.
- Chapman, W. (1965). *La Auditoría y el Control Interno*. *La Auditoría y el Control Interno*.
- Cheng, Q., Goh, B., & Kim, J. (2018). Internal Control and Operational Efficiency. *Contemporary Accounting Research*, 35(2), 1102–1139. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12409>
- Choi, J. Y., Shin, J., & Lee, J. (2013). Strategic Management of New Products: Ex-Ante Simulation and Market Segmentation. *International Journal of Market Research*, 55(2), 289–314. <https://doi.org/10.2501/ijmr-2013-024>.
- Costello, A. M., & Wittenberg, R. (2011). The impact of financial reporting quality on debt contracting: Evidence from internal control weakness reports. *Journal of Accounting Research*, 49(1), 97-136.
- Criollo, J. (2017). Análisis de la Responsabilidad Social y Sostenibilidad en Gestión Universitaria. Caso: Universidad técnica particular de Loja-Ecuador. *Ciencias Administrativas*, (10), 009-009.
- David, F. (2003). *Administración estratégica*. México: Pearson
- Deering, D., & Sá, C. M. (2014). Financial management of Canadian universities: adaptive strategies to fiscal constraints. *Tertiary Education and Management*, 20(3), 207–224. <https://doi.org/10.1080/13583883.2014.919604>
- Di Maggio, M., & Pagano, M. (2014). Financial Disclosure and Market Transparency with Costly Information Processing. *Ssm*, 22(February), 117–153. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2517287>

- Ding, C. S., & Hershberger, S. L. (2002). Assessing content validity and content equivalence using structural equation modeling. *Structural Equation Modeling, 9*(2), 283-297.
- Domper, J. (2008). full-text.
- Duque, G., Córdova, F., González, K., & Aguirre, J. C. (2020). Evaluación de la gestión financiera y cualidades gerenciales en empresas ecuatorianas.
- Easton, D. (1981). The political system besieged by the state. *Political Theory, 9*(3), 303-325.
- Ebrahimi, A., & Banaeifard, H. (2018). The influence of internal and external factors on the marketing strategic planning in SNOWA Corporation. *Journal of Business and Industrial Marketing, 33*(8), 1065–1073. <https://doi.org/10.1108/JBIM-02-2018-0083>
- Ecuador Universitario. (2016). La Educación Superior en el Ecuador | EcuadorUniversitario.Com. Retrieved March 31, 2019, from <http://ecuadoruniversitario.com/opinion/la-educacion-superior-en-el-ecuador/>
- Escobar, J., & Cuervo, Á. (2008). Validez De Contenido Y Juicio De Expertos: Una Aproximación a Su Utilización. *Avances En Medición, 6*(September), 27–36.
- Espinoza Cevallos, C. (2016). Calidad de la educación e índices de gestión en relación con el presupuesto de las universidades del Ecuador en el año 2015. *Revista Universidad y Sociedad, 8*(2), 210-217.
- Estrada, L. E. (2020). Análisis de las finanzas públicas en Iberoamérica: transparencia, confianza y gobernanza. *Proyecto de investigación*.
- Fayol, H. (1917). Administración industrial y general (14° edición) Buenos Aires: El Ateneo Pedro García SA.
- Fernández, M. G., Figueredo, F. E. J., Reyes, S. B. V., & López, J. A. (2010). La administración del capital de trabajo en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Observatorio de la Economía Latinoamericana, (142)*.
- Feyen, J., & Vázquez, R. (2010). La clasificación de universidades como herramienta de gestión universitaria. *Maskana, 1*(1), 3–16.
- Freeman, E. R. (1984). Strategic management: A stakeholder approach. Boston: Pitman
- Frucot, V., & Shearon, W. T. (1991). Budgetary participation, locus of control, and

- Mexican managerial performance and job satisfaction. *Accounting review*, 80-99.
- Gamboa, J. P. (2016). La planificación financiera y la mejora de la gestión administrativa en las Facultades de las Universidades Públicas: caso Universidad Estatal de Milagro - Ecuador. *Publicando*, 3(8), 390–408.
- Game, C. S., Cullen, L. M., & Brown, A. M. (2018). Accountability and financial statement presentation of early Western Australian banks, 1837–1880. *Accounting History*, 23(4), 555–574. <https://doi.org/10.1177/1032373218759972>
- García, M. L. S., & Armenta, G. E. (2016). El uso de la planeación financiera en las PyME de ti de México. *Ciencias Administrativas*, (8).
- García, N., Grifoni, A., & López, J. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe. Situación actual y perspectivas. Banco de Desarrollo de América Latina* (Vol. 12). Retrieved from [http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD\\_CAF\\_Financial\\_Education\\_Latin\\_AmericaES.pdf](http://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf)
- García Sobral, L. C. (2020). Administración Estratégica: El impacto de las normas de Gobierno Corporativo en el Desempeño Empresarial Boliviano. *Investigación & Desarrollo*, 20(2), 107-124.
- Gargote, C. A. V. (2013.). An Analysis of Empirical Changes in the Concept of Financial Administration in India.
- Gitman, L., & Castro, O. (2007). Administración financiera (decimoprimer ed.). *Naucalpan de Juárez: Pearson Educacion*.
- Goodstein, L., Nolan, T., & Pfeiffer, J. (2005). Planificación estratégica. *España. Editorial McGraw Hill*.
- Gómez, J. B. (2010). Bases conceptuales de la rendición de cuentas y el rol de las entidades de fiscalización superior. *Revista Nacional de administración*, 1(1), 109-138.
- Grajales, T. (1996). Conceptos Básicos para la Investigación Social de la Serie Textos Universitarios . Nuevo León, México : Publicaciones Universidad de Montemorelos.
- Gris, P. C. (2021). Transparencia y rendición de cuentas en el contexto de la pandemia del COVID-19.

- Guerrero, G. (2003). Los retos de la gestión financiera frente a la planeación estratégica de las organizaciones y la globalización. *INNOVAR, Revista de Ciencias Administrativas y Sociales* N° 21, 21(21), 37–46. Retrieved from <http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v13n21/v13n21a05.pdf>
- Guillamón, M., & Cuadrado, B. (2021). Is transparency a way to improve efficiency? An assessment of Spanish municipalities. *Regional Studies*, 55(2), 221–233. <https://doi.org/10.1080/00343404.2020.1772964>
- Gulayin, D. J., & Melo, J. (2020). Teoría de agencia y modernización de sistema de administración financiera en el sector público provincial (Proyecto UNLP 11/E178). In *XVI Simposio Regional de Investigación Contable y XXVI Encuentro Nacional de Investigadores Universitarios del Área Contable (Modalidad virtual, 3 de diciembre de 2020)*
- Gutiérrez, R. L., & Católico, D. F. (2015). E-control en las entidades de la rama ejecutiva del orden nacional en Colombia. *Cuadernos de Contabilidad*, 16(42).
- Haro, A., & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera*. Retrieved from <https://www.researchgate.net/publication/39703591>
- Harrison, J. S., & John, C. H. S. (2002). *Fundamentos de la dirección estratégica*. Editorial Paraninfo.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. Sexta Edición. Mcgrawhill.
- Higginbottom, K., & Scott, N. (2008). Strategic planning of wildlife tourism in Australia. *Journal of Ecotourism*, 7(2-3), 102-115.
- Howes, T. (2018). Effective strategic planning in Australian universities: how good are we and how do we know?1. *Journal of Higher Education Policy and Management*, 40(5), 442–457. <https://doi.org/10.1080/1360080X.2018.1501635>.
- Holmes, A. W. Auditoria. Editorial Unión Tipográfica Hispanoamericana. México.1994
- Huang, C. F., & Litzenberger, R. H. (1988). *Foundations for financial economics*. North-Holland.
- Intriago, M. E., Bravo, N. G., & Bravo Rosillo, D. C. (2021). Una aproximación

- preliminar a la gestión de los recursos financieros de las pequeñas y medianas empresas del sector agrícola. *Cofin Habana*, 15(1).
- Johnson, G., Scholes, K., Whittington, R., López, Y. M. & Mazagatos, V. B. (2001). Dirección estratégica (Vol. 5). Prentice Hall.
- Jones, S., & Bouckaert, G. (2017). Performance for Accountability: The Case of Joint Agreements in a Federal System. *Public Performance and Management Review*, 40(4), 765–796. <https://doi.org/10.1080/15309576.2017.1342667>
- Kaplan, R. S., & Norton, D. P. (2000). Having trouble with your strategy? Then map it. *Focusing Your Organization on Strategy—with the Balanced Scorecard*, 49(5), 167-176.
- Lafuente, C., & Marín, A. (2008). Calorimetric study of vitreous and crystalline alkali metal borates. *Revista EAN*, 64(3), 5–18. <https://doi.org/10.1007/BF02138610>
- Landero, R., y González, M. (2016). Estadística con SPSS y Metodología de la Investigación. Trillas. México.
- Lindblom, C. K. [1994]: «The implications of organizational legitimacy for corporate social performance and disclosure», trabajo presentado en la conferencia organizada por la revista Perspectivas Críticas en Contabilidad, Nueva York, NY
- Liscow, Z. (2018). Is efficiency biased?. *The University of Chicago Law Review*. 85(7), 1649-1719. Retrieved from <https://www.jstor.org/journal/univchiclawrevi>
- Lizola Margolis, P. E. (2017). Rentabilidad y riesgo en el mercado bursátil mexicano (tesis doctoral). Universitat Politècnica de Catalunya, Barcelona, España.
- Llinàs, X., Giroto, M., & Parellada, F. S. (2011). La dirección estratégica universitaria y la eficacia de las herramientas de gestión: El caso de las universidades españolas. *Revista de Educacion*, 355, 33–54.
- Lopez, G. (2015). The effect of trade and FDI on inter-industry wage differentials: The case of Mexico. *North American Journal of Economics and Finance*, 34, 381–397. <https://doi.org/10.1016/j.najef.2015.09.006>
- López, M. (2018). Los retos de la educación universitaria en el Ecuador. *Sociedad Historias*.
- López, J. & Sabater, R. (2002). La teoría de los recursos y capacidades de la

- empresa, una revisión. Murcia: Departamento de Organización de Empresas, Universidad de Murcia. Disponible en: <http://www.um.es/fee/documentos/dt2-00.pdf>.
- Lopez, P. (2004). Población Muestra Y Muestreo. *Punto Cero*, 09(08), 69–74.
- Maillé guerrero Fenández Beatriz, S., félix E. Jiménez varona Rigueredo, S. B. V. R. J. A. L., & Reyes, Varona, A. (2012). La administración del capital de trabajo en el marco de la administración financiera a corto plazo, 1–22.
- Mainwaring, Scott y Christopher Welna (eds.), 2003, *Democratic Accountability in Latin America*, Oxford, Oxford University Press.
- Mancarella, G. Planeación financiera y gestión estratégica en una institución de educación superior de Lima, 2019. 2020.
- Martí, C. (2019). Performance Budgeting and Medium-Term Expenditure Frameworks: A Comparison in OECD Central Governments. *Journal of Comparative Policy Analysis: Research and Practice*, 21(4), 313–331. <https://doi.org/10.1080/13876988.2018.1526492>
- Martín Martín, R. (2008). Supuestos del modelo de regresión lineal. Documento inédito. Ciudad Real: Universidad de Castilla-La Mancha. Recuperado de [https://previa.uclm.es/profesorado/raulmmartin/Estadistica/PracticasSPSS/Supuestos\\_del\\_modelo\\_de\\_regresion\\_lineal.pdf](https://previa.uclm.es/profesorado/raulmmartin/Estadistica/PracticasSPSS/Supuestos_del_modelo_de_regresion_lineal.pdf)
- Mayorga, M., & Llagu, V. (2018). La Evaluación del Sistema del Control Interno como soporte estratégico en la gestión de objetivos en las Finanzas populares del Ecuador (Evaluation of the Internal Control System As a Strategic Support in the Management of Objectives in the Popular Finances of Ecuador). *Apuntes Contables*, (21).
- Mazariegos, A., Aguila, J., & Perez, M. (2013). The internal control of a coffee production organization certified , in Mexico , Chiapas State . *Revista Mexicana de Agronegocios*, 33, 1–43.
- Mendoza, J., & Garza, J. (2009). La medición en el proceso de investigación científica : Evaluación de validez de contenido y confiabilidad ( Measurement in the scientific research process : Content validity and reliability evaluation ). *Innovaciones de Negocios*, 6(11), 17–32.
- Mera, B., Cabrera, J., & Espinosa, K. (2019). Aproximación a un modelo de

- gobernanza en universidades públicas de la provincia de Pichincha del Ecuador. *Vision de Futuro*, 23(2).
- Mitchell, R. E., (1986). Comparison of the WAIS and the WAIS—R in the upper ranges of IQ. *Professional Psychology: Research and Practice*, 17(1), 82-83
- Mintzberg, H., & Waters, J. A. (1985). Of strategies, deliberate and emergent. *Strategic management journal*, 6(3), 257-272.
- Mohamed, A. A., & Jones, T. (2014). Relationship between strategic management accounting techniques and profitability – a proposed model. *Measuring Business Excellence*, 18(3), 1–22. <https://doi.org/10.1108/MBE-04-2013-0023>
- Mokate, K. (2000). Eficacia, Eficiencia, Equidad y Sostenibilidad: ¿Qué queremos decir? *Banco Interamericano de Desarrollo, Instituto Interamericano Para El Desarrollo Social (INDES)*, 1–37. Retrieved from [https://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/9/37779/gover\\_2006\\_03\\_eficacia\\_eficiencia.pdf](https://www.cepal.org/ilpes/noticias/paginas/9/37779/gover_2006_03_eficacia_eficiencia.pdf)
- Moneva, J. M., & Martín, E. (2012). “Universidad y desarrollo sostenible: análisis de la rendición de cuentas de las universidades públicas desde un enfoque de responsabilidad social. *Revista Iberoamericana de Contabilidad de Gestión*, 10(19), 1–18.
- Montero, O. (2018). Reforma urgente a nuestro sistema de educación superior. *El Telégrafo*.
- Montoya, O. (2007). Aplicación del análisis factorial a la investigación de mercados. Caso de estudio. *Scientia et technica*, 1(35).
- Morales, A., Morales, J., & Alcocer, F. (2014). Administración financiera. *México: Grupo Editorial Patria*.
- Moreno, J., & Rivas, S. (2002). La Administración Financiera. *Editorial Continental. México Mexican Ministry of Economy.(2016). Crafting the future: A roadmap for industry*, 4.
- Morgan, J. (2017). Dirección estratégica para la planeación financiera en instituciones educativas internacionales. *RIDE. Revista Iberoamericana para la Investigación y el Desarrollo Educativo*, 7(14), 299-324.
- Naessens, H. (2010). Ética pública y transparencia Ética y Ética pública, 2113–2130.

- Nava, L. A., Herrera, A. F., & Vázquez, A. (2020). Transparencia y rendición de cuentas como política pública de desarrollo en Chignahuapan, Puebla.
- Navarro, F., & Ramos, L. M. (2016). El control interno en los procesos de producción de la industria [9] litográfica en Barranquilla. *Equidad y Desarrollo*, [SI], n. 25.
- Newton, E. (1976). *Tratado de auditoria*. Argentina, Buenos Aires: Contabilidad Moderna.
- Núñez, M. (2007). Las variables estructura y función en la hipótesis. *Revista de Investigación Educativa*. Vol II (20), 169-179.
- Onitcanschi, G. (1971). *Administración financiera*.
- Pacheco, L. (2015). Pacarina del Sur Revista de pensamiento crítico latinoamericano., 6. Retrieved from <http://pacarinadelsur.com/home/amautas-y-horizontes/1128-evolucion-de-la-educacion-superior-en-el-ecuador-la-revolucion-e>
- Paddock, J., Copeland, T. E., & Weston, J. F. (2006). *Financial Theory and Corporate Policy*. *The Journal of Finance* (Vol. 35). <https://doi.org/10.2307/2327506>
- Peña, L. D. (2017). La Eficiencia En La Gestión De Los Recursos Del Sector Público: Una Reflexión Multidisciplinar Efficiency in the Management of Public Sector Resources: a Multidisciplinary Reflection. *Revista de Economía Crítica*, 23, 2013–5254. Retrieved from [http://revistaeconomiccritica.org/sites/default/files/revistas/n23/DianaLizetteBecerra\\_Eficiencia-en-la-gestion.pdf](http://revistaeconomiccritica.org/sites/default/files/revistas/n23/DianaLizetteBecerra_Eficiencia-en-la-gestion.pdf)
- Peralta, P., Cervantes, V., Salgado, R., & Espinoza, A. (2020). Dirección estratégica para la innovación en pequeñas y medianas empresas de la ciudad de Barranquilla–Colombia.
- Pérez, S. L. G. (2017). Las empresas agropecuarias y la administración financiera. *Revista mexicana de agronegocios*, 40, 583-594.
- Perramon, J. (2013). La transparencia: concepto, evolución y retos actuales. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 16, 11–27. Retrieved from [http://www.accid.org/revista/documents/La\\_transparencia.\\_Concepto,\\_evolucion\\_y\\_retos\\_actuales.pdf](http://www.accid.org/revista/documents/La_transparencia._Concepto,_evolucion_y_retos_actuales.pdf)
- Porter, M. E. (1991). *La ventaja competitiva de las naciones* (Vol. 1025). Buenos



Aires: Vergara.

- Prieto, J. H. P. (2012). *Estrategias de enseñanza-aprendizaje*. México City, Mexico: Pearson educación.
- Prysmakova, P., Tantardini, M., & Potkański, T. (2019). The Role of Financial Performance in Motivating Polish Municipal Employees. *Review of Public Personnel Administration*, 39(1), 75–105. <https://doi.org/10.1177/0734371X16685600>
- Qi, B., Li, L., Zhou, Q., & Sun, J. (2017). Does internal control over financial reporting really alleviate agency conflicts? *Accounting and Finance*, 57(4), 1101–1125. <https://doi.org/10.1111/acfi.12198>
- Rafat, H., & Salama, F. (2017). THE DISRUPTOR'S DILEMMA: TIVO AND THE U.S. TELEVISION. *Information (Japan)*, 20(1), 397–403. <https://doi.org/10.1002/smj>
- Ramírez, M., Aguilar, J., & Portal, M. (2018). The Impact of Economic and Financial Management Practices on the Performance of Mexican Micro-Enterprises: A Multivariate Analysis. *Review of Business Management*, 20(3), 319–337. <https://doi.org/10.7819/rbgn.v20i3.3518>
- Raudla, R., Karo, E., Valdmaa, K., & Kattel, R. (2015). Implications of project-based funding of research on budgeting and financial management in public universities. *Higher Education*, 70(6), 957–971. <https://doi.org/10.1007/s10734-015-9875-9>
- Render, B., & Heizer, J. H. (2009). *Principios De Administración. Peces del mar*.
- Rescigno, G. U. (1967) *La Responsabilità Politica*. Milano: A. Giuffrè
- Ricart i, J. (2009). Modelo de negocio: el eslabón perdido en la dirección estratégica. *Universia Business Review*, 14. Retrieved from [http://ubr.universia.net/pdfs\\_web/UBR\\_2300912.pdf](http://ubr.universia.net/pdfs_web/UBR_2300912.pdf)
- Rincón, D., & Arnal, J., (1995). *Técnicas de Investigación en Ciencias Sociales*, DIKINSON, Madrid, España.
- Rhodes, R. 1996, "The New Governance: Governing without Government", *Political Studies*, N° 44, págs. 652-667
- Robles Román, C. L. (2012). *Fundamentos de administración financiera*.
- Rodríguez, E., & Pedraja, L. (2013). *Dirección estratégica y calidad de las*



- Universidades: Un estudio xploratorio desde chile. *Interciencia*, 38(1), 35–41.
- Rodríguez, R. (2019). Autonomía universitaria y rendición de cuentas. *Revista mexicana de investigación educativa*, 24(82), 879-895.
- Rojas, M., Jaimes, L., & Valencia, M. (2018). Effectiveness, efficacy and efficiency in teamworks | Efectividad, eficacia y eficiencia en equipos de trabajo. *Espacios*, 39(6).
- Romzek, Barbara y Dubnick, Melvin (1987). Accountability in the Public Sector: Lessons from the Challenger Tragedy. *Public Administration Review*. Vol. 47, N° 3.
- Rositas, J. (2014). Tamaño de Muestra, Encuestas & Ciencias Sociales. *Innovaciones de Negocios*, 11(22), 235 – 268. Retrieved from [http://eprints.uanl.mx/12605/1/11.22\\_Art4\\_pp\\_235\\_-\\_268.pdf](http://eprints.uanl.mx/12605/1/11.22_Art4_pp_235_-_268.pdf)
- Ruiz, M., Tirado, P., & Morales, A. C. (2008). Transparency and quality of economic-financial information in non-profit organizations. An empirical study in Andalusia [Spain]. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*.
- Ruiz, R. F. (2020). Las Teorías del Control y Evaluación Organizacional Independiente. *Criterio Libre*, 18(32), 71-107.
- Sabino, C. (1992). Proceso de investigación–Metodología de investigación. *Caracas-Venezuela. Edit. Panapo*.
- Sanchez, R. (2014). *Política de Administración de Recursos Financieros*. Bogotá . Retrieved from [https://www.uelbosque.edu.co/sites/default/files/2017-06/politica\\_administracion\\_recursos\\_financieros.pdf](https://www.uelbosque.edu.co/sites/default/files/2017-06/politica_administracion_recursos_financieros.pdf).
- Schedler, A. (2004). Que es la rendición de cuentas. *Cuadernos de Transparencia*, 3.
- Serrano Carrion, P. A. (2017). El control interno como herramienta indispensable para una gestión financiera y contable eficiente en las empresas bananeras del cantón Machala.
- Shahdila, M. Ahmad, N. Jaafar, M. (2020). Impacts of CEO Overconfidence is Financing Decision on Shari ah- Compliant Firms Listed on the Bursa Malaysia. *Journal of King Abdulaziz University, Islamic Economics*, 33(1) 117 - 131.
- Shafritz, J. (1988). *International encyclopedia of public policy and administration*. Colorado: Westview Press

- Sharpe, W. F. (1964). Capital asset prices: A theory of market equilibrium under conditions of risk. *The journal of finance*, 19(3), 425-442.
- Smith, H., Purón-cid, G., Arredondo, I., & Jane, H. (2020). Ending Corruption and Improving Accountability: A Survey of Public Finance Teaching in Mexico. *Ending Corruption and Improving Accountability: A Survey of Public Finance Teaching in Mexico. International Journal of Public Administration*, 00(00), 1–11. <https://doi.org/10.1080/01900692.2020.1729184>.
- Solórzano, J. X. A., Zurita, I. N., Andrade, J. E. O., & Álvarez, J. C. E. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio de las Ciencias*, 6(1), 466-497.
- Terrazas, R. (2016). Modelo De Gestión Financiera Para Una Organización. *Journal of Thermal Analysis and Calorimetry*, 125(3), 1399–1409. <https://doi.org/10.1007/s10973-016-5618-0>
- Torre, L. E., & Ramos, L. F. (2015). Patterns of TFP growth in Mexico: 1991-2011. *North American Journal of Economics and Finance*, 34(2015), 398–420. <https://doi.org/10.1016/j.najef.2015.09.007>
- Treviño, E. J. (2014). Regresión Múltiple. Métodos y Técnicas Cualitativas y Cuantitativas Aplicables a la Investigación en Ciencias Sociales. Estudios de Economía y Sociología. Universidad Autónoma de Nuevo León. Monterrey, México.
- Tumi, J. E. (2020). Rendición de cuentas en la gestión del gobierno municipal de Puno-Perú (2011-2018). *Comuni@cción*, 11(1), 63-76.
- Utkin, L. V. (2006). A method for processing the unreliable expert judgments about parameters of probability distributions. [Versión Electrónica]. *European Journal of Operational Research*. 175(1), 385-398.
- Vallejo, P. M. (2013). El Análisis Factorial en la construcción e interpretación de tests, escalas y cuestionarios. *Madrid: Universidad Pontificia Comillas*.
- Vallespín, E. M. (2006). La rendición de cuentas en las universidades públicas españolas: un análisis de la información revelada en los estados financieros (\*). *Memoria Jefe Contabilidad*, (February), 39–62.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, Jr., J. M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Naucalpan de Juárez: Pearson Educación de México.

- Van, P. (2016). Sub-national Tax Autonomy and Deficits: Empirical Results for 27 OECD Countries. *Regional Studies*, 50(7), 1248–1259. <https://doi.org/10.1080/00343404.2015.1007937>
- Velázquez, E. C., Cruz, M., & López, J. A. (2014). La dirección estratégica en la universidad pública : una investigación en las universidades tecnológicas de México Strategic Management in Public Universities : A Research in Mexican Technological Universities una pesquisa nas universidades tecnológicas. *Revista Universidad y Empresa*, 87–105.
- Waliszewski, K., & Warchlewska, A. (2020). Temas de emprendimiento y sostenibilidad, 0282(004), 399–420.
- Williamson, Oliver (1993), “Transaction cost economics and organization theory”, *Industrial and Corporate Change*, vol. 2, núm. 2, pp. 107-155.
- Woodward, J. (1965). “Industrial Organization: Theory and Practice”. Oxford University Press, London.
- Wudhikarn, R. (2016). An efficient resource allocation in strategic management using a novel hybrid method. *Management Decision*, 54(7), 1702–1731. <https://doi.org/10.1108/MD-08-2015-0380>

## ANEXOS

### a) Instrumento de medición.

		<b>Universidad Autónoma de Nuevo León</b> <b>Facultad de Contaduría Pública y Administración</b> <b>Doctorado en Filosofía con especialidad Administración</b>							
<p>La presente encuesta forma parte de una investigación académica que se realiza con el objetivo de aportar al conocimiento en la línea de investigación de finanzas, corresponde a un proyecto de tesis doctoral previo a la obtención del título de Doctor en Filosofía con especialidad en Administración de la Facultad de Contaduría Pública y Administración de la Universidad Autónoma de Nuevo León (UANL). El tema es "Factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas de la provincia del Azuay - Ecuador".</p>									
<p><b>Información Confidencial:</b> Toda la información se mantendrá con un carácter de estricta confidencialidad.</p>									
<b>Instrucciones:</b>									
<p>a) Esta encuesta se encuentra dividida en siete secciones.                      c) El tiempo estimado de respuesta es de 8 minutos                      d) Está dirigida al personal administrativo y financiero de las Universidades Privadas.                      e) Señale su respuesta utilizando una escala del 1 al 5, donde 1 es Totalmente en desacuerdo, 2 En desacuerdo, 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 De acuerdo y 5 Totalmente de acuerdo.</p>									
<b>Sección I: Perfil del encuestado</b>									
1.1	<b>Género:</b>	Masculino <input type="checkbox"/>	Femenino <input type="checkbox"/>						
1.2	<b>Edad:</b>	18- 30 Años <input type="checkbox"/>	31- 45 Años <input type="checkbox"/>	46 Años en adelante <input type="checkbox"/>					
1.3	<b>Nivel de estudios:</b>	Media <input type="checkbox"/>	Superior <input type="checkbox"/>	Maestría <input type="checkbox"/>					
1.4	<b>Cargo que desempeña:</b>								
1.5	<b>Años de experiencia en el ámbito administrativo y financiero:</b>								
<b>Sección II: Eficiente administración financiera</b>									
<p><b>Señale su respuesta utilizando una escala del 1 al 5, donde 1 es Totalmente en desacuerdo, 2 En desacuerdo, 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 De acuerdo y 5 Totalmente de acuerdo.</b></p>					<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
2.1	El establecimiento de políticas de manejo de gastos generan una eficiente administración financiera.								
2.2	La determinación de políticas de manejo de ingresos producen una eficiente administración financiera.								
2.3	La identificación de políticas de ahorro ocasionan una eficiente administración financiera.								
2.4	El establecimiento de un fondo central de reserva para hacer frente a gastos contingentes genera una eficiente administración financiera.								
2.5	La implementación de un sistema integral para el manejo contable y presupuestario genera una eficiente administración financiera								
2.6	Es importante la implementación de un plan de inversión en caso de existir excedente para que la universidad pueda ejecutar sus gastos con eficiencia.								
2.7	La definición de estrategias mejora el rendimiento de la administración financiera.								
2.8	Los objetivos institucionales declarados en el plan estratégico permiten tener una eficiente administración financiera.								
<b>Sección III: Planeación estratégica</b>									
<p><b>Señale su respuesta utilizando una escala del 1 al 5, donde 1 es Totalmente en desacuerdo, 2 En desacuerdo, 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 De acuerdo y 5 Totalmente de acuerdo.</b></p>					<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
3.1	El manejo eficiente de recursos está alineado con la planificación institucional								
3.2	La planeación estratégica presenta objetivos que permiten generar eficiencia en el manejo de recursos financieros.								
3.3	La planeación estratégica como herramienta de gestión genera rendimiento financiero								
3.4	Las estrategias financieras diseñadas por la universidad permiten el logro de la misión y propósitos institucionales.								
3.5	Las estrategias diseñadas por la universidad son coherentes con la estructura organizativa y con los sistemas de información y control financieros.								
3.6	La planeación estratégica presenta claridad en sus objetivos y permite maximizar las oportunidades de crecimiento de las finanzas.								
3.7	La planeación estratégica define las acciones a ejecutar para tener una eficiente administración financiera.								

<b>Dirección estratégica</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Señale su respuesta utilizando una escala del 1 al 5, donde 1 es Totalmente en desacuerdo, 2 En desacuerdo, 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 De acuerdo y 5 Totalmente de acuerdo.</b>						
3.8	Las autoridades universitarias deben tener una clara definición de las políticas financieras					
3.9	Las autoridades deben realizar un adecuado análisis de las principales implicaciones estratégicas específicamente en materia de finanzas.					
3.10	El establecimiento de estrategias por parte de las autoridades apoyan al logro de los objetivos financieros.					
3.11	Las autoridades tienen que realizar un adecuado análisis del manejo eficiente de recursos.					
3.12	Es indispensable que las autoridades deban realizar estudios del potencial de los recursos financieros con los que cuenta la Institución.					
3.13	El liderazgo ejercido por las autoridades universitarias permiten la generación de ventajas en materia financiera					
<b>Control interno</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Señale su respuesta utilizando una escala del 1 al 5, donde 1 es Totalmente en desacuerdo, 2 En desacuerdo, 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 De acuerdo y 5 Totalmente de acuerdo.</b>						
3.14	La implementación de unidades de auditoría interna genera eficiencia en el control interno					
3.15	La determinación de un porcentaje de gasto en el presupuesto debe estar orientado a realizar controles sobre los resultados y el buen uso del dinero.					
3.16	Es importante realizar evaluaciones periódicas sobre los resultados financieros de un ejercicio económico					
3.17	Se deben determinar personas responsables de realizar el control interno dentro de la universidad					
3.18	Se deben elaborar informes sobre el manejo financiero de la universidad con la finalidad de fortalecer la gestión del control interno.					
3.19	En el caso de que las evaluaciones financieras registren un rendimiento financiero, la universidad debe tomar medidas de control para fortalecer la gestión financiera.					
3.20	La utilización de los informes de control realizados por auditoría permiten tomar decisiones en el ámbito financiero.					
<b>Transparencia</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Señale su respuesta utilizando una escala del 1 al 5, donde 1 es Totalmente en desacuerdo, 2 En desacuerdo, 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 De acuerdo y 5 Totalmente de acuerdo.</b>						
3.21	La determinación de políticas para transparentar la información financiera son necesarias para el mejoramiento de la gestión universitaria.					
3.22	La implementación de un organismo de supervisión con suficiente independencia permite transparentar eficientemente las revelaciones de ingresos, gastos, activos y pasivos.					
3.23	La institución debe sancionar por incumplimiento de las normas en cuanto a manejo de recursos.					
3.24	La institución debe realizar una evaluación de transparencia en manejo de recursos					
3.25	El establecimiento de políticas y mecanismos deben garantizar la transparencia en los procesos administrativos - financieros.					
3.26	La determinación de un código de conducta debe propender a actuar con integridad a los funcionarios responsables del área administrativa - financiera.					
<b>Rendición de cuentas</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Señale su respuesta utilizando una escala del 1 al 5, donde 1 es Totalmente en desacuerdo, 2 En desacuerdo, 3 Ni de acuerdo ni en desacuerdo, 4 De acuerdo y 5 Totalmente de acuerdo.</b>						
3.27	La ley debe exigir que las universidades actualicen su información financiera.					
3.28	Durante el año fiscal se deben publicar informaciones relativas a ingresos, gastos, activos y pasivos.					
3.29	La información financiera debe ser accesible al público.					
3.30	La información sobre el manejo de recursos provenientes del Estado para el otorgamiento de becas debe ser accesible al público.					
3.31	Las políticas universitarias sobre el acceso a la información financiera deben contener estándares mínimos sobre su publicación.					
3.32	La normatividad interna de las universidades debe reconocer el acceso a la información financiera como un derecho fundamental.					
3.33	El establecimiento de políticas de fiscalización genera un eficiente proceso de rendición de cuentas.					

## b) Formato de validez de contenido

 <p><b>UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE NUEVO LEÓN</b> Facultad de Contaduría Pública y Administración Doctorado en Filosofía con especialidad Administración</p>	 <p><b>FACPYA</b> FACULTAD DE CONTADURÍA PÚBLICA Y ADMINISTRACIÓN</p>		
<p><b>Tema de tesis doctoral:</b> "Factores de gestión que permiten una eficiente administración financiera en las universidades privadas de la provincia del Azuay - Ecuador".</p>			
<p><b>Instrucciones:</b> Muchas gracias por formar parte de esta investigación, a continuación se da algunas sugerencias para la validez del contenido de ítems:</p> <p>a) Favor leer detenidamente</p> <p>b) El tiempo estimado de respuesta es de 15 minutos.</p> <p>c) Contestar apuntado en la casilla Relevancia, de acuerdo al nivel de importancia considerando los valores del 1 al 5, siendo 5 = Totalmente de acuerdo o respuesta favorable y 1= Totalmente en desacuerdo o desfavorable.</p> <p>d) Con el puntaje anteriormente señalado se pretende evaluar el grado de importancia que tiene cada ítem para explicar la definición de cada una de las variables.</p>			
<p><b>Y EFICIENTE ADMINISTRACIÓN FINANCIERA</b></p>			
<p>Es el arte y la ciencia de administrar correctamente los recursos financieros de toda organización a través de la toma de decisiones de inversión, financiamiento y administración de bienes considerando que una organización exitosa expresa sus logros en términos cuantitativos y cualitativos a través de indicadores financieros (Gitman, 2007; Van Home &amp; Wachowicz, 2010; Gargote, 2013).</p>			
	<b>Ítems</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones</b>
1	El establecimiento de políticas de manejo de gastos genera una eficiente administración financiera.		
2	La determinación de políticas de manejo de ingresos produce una eficiente administración financiera.		
3	La identificación de políticas de ahorro dan como resultado una eficiente administración financiera.		
4	El establecimiento de un fondo central de reserva para hacer frente a gastos contingentes genera una eficiente administración financiera.		
5	La determinación de normativas para el manejo presupuestario y estados financieros dan como resultado una eficiente administración financiera.		
6	La implementación de un sistema integral para el manejo contable y presupuestario genera una eficiente administración financiera.		
7	Es importante la implementación de un plan de inversión en caso de existir excedente para que pueda la universidad ejecutar sus gastos con eficiencia.		
8	La definición de estrategias mejora el rendimiento de la administración financiera.		
9	Los objetivos institucionales declarados en el plan estratégico permiten tener una eficiente administración financiera.		
<p><b>X1 PLANEACIÓN ESTRATÉGICA</b></p>			
<p>Proceso que otorga a las organizaciones herramientas de gestión para la toma de decisiones definiendo el camino a seguir para el cumplimiento de objetivos a largo plazo (David, 2013; Armijo, 2008).</p>			
	<b>Ítems</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones</b>
1	El manejo eficiente de recursos está alineado con la planificación institucional		
2	La planeación estratégica presenta objetivos que permiten generar eficiencia en el manejo de recursos financieros.		
3	La planeación estratégica como herramienta de gestión genera rendimiento financiero		
4	Las estrategias financieras diseñadas por la universidad permiten el logro de la misión y propósitos institucionales.		
5	Las estrategias financieras diseñadas por la universidad son coherentes con la estructura organizativa, los sistemas de información y los sistemas de control financieros.		
6	La planeación estratégica presenta claridad en sus objetivos y permite maximizar las oportunidades de crecimiento de las finanzas.		
7	La planeación estratégica define las acciones a ejecutar para tener una eficiente administración financiera.		
<p><b>X2 DIRECCIÓN ESTRATÉGICA</b></p>			
<p>Es el proceso de formulación de estrategias para el desarrollo de la organización, definen el rumbo de la empresa a través de la búsqueda constante de competitividad en el mercado y rendimientos superiores, a través de ellos se establecen criterios para definir objetivos y desarrollar trabajos dentro de la organización (Harrison &amp; Jhon, 2002; Jhonson, Scholes, Whittington, López &amp; Mazariegos, 2006).</p>			
	<b>Ítems</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones</b>
1	Las autoridades universitarias deben tener una clara definición de las políticas financieras		
2	Las autoridades deben realizar un adecuado análisis de las principales implicaciones estratégicas específicamente en materia de finanzas.		
3	El establecimiento de estrategias planteadas por las autoridades permiten el logro de los objetivos financieros.		
4	Las autoridades tienen que realizar un adecuado análisis del manejo eficiente de recursos.		
5	Es indispensable que las autoridades deban realizar estudios del potencial de los recursos financieros con los que cuenta la Institución.		
6	El liderazgo ejercido por las autoridades universitarias permiten la generación de ventajas en materia financiera		

<b>X3 CONTROL INTERNO</b>			
Constituye el entorno donde se desarrollan las empresas, es un proceso mediante el cual se establece el modelo de gestión con el que deben ser administradas, permite detectar inconvenientes dentro de las operaciones organizacionales transformándose en un eje de apoyo para la toma de decisiones garantizando el cumplimiento de los objetivos planteados. (Navarro & Ramos, 2016).			
	<b>Ítems</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones</b>
1	La implementación de unidades de auditoría interna genera eficiencia en el control interno.		
2	La determinación de un porcentaje de gasto en el presupuesto debe estar orientado a realizar controles sobre los resultados y el buen uso de dinero.		
3	Es importante realizar evaluaciones periódicas sobre los resultados financieros de un ejercicio económico.		
4	Se deben determinar personas responsables de realizar el control interno dentro de la universidad.		
5	Se deben elaborar informes sobre el manejo financiero de la universidad con la finalidad de fortalecer la gestión de control interno.		
6	En el caso de que las evaluaciones financieras registren un rendimiento financiero, la universidad debe tomar medidas de control para fortalecer la gestión financiera.		
7	La utilización de los informes de control realizados por auditoría permiten tomar decisiones en el ámbito financiero.		
<b>X4 TRANSPARENCIA</b>			
Representa un valor ético que previene la corrupción y facilita la rendición de cuentas, su objetivo está centrado en aquellas organizaciones donde existe una sociedad participativa y una administración que actúe con eficiencia. (Naessens, 2010; Aranguren, 2011; Aranda, 2013).			
	<b>Ítems</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones</b>
1	La determinación de políticas para transparentar la información financiera son necesarias para el mejoramiento de la gestión universitaria.		
2	La implementación de un organismo de supervisión con suficiente independencia permite transparentar eficientemente las revelaciones de ingresos, gastos, activos y pasivos.		
3	La institución debe sancionar por incumplimiento de las normas en cuanto a manejo de recursos.		
4	La institución debe realizar una evaluación de transparencia en manejo de recursos		
5	El establecimiento de políticas y mecanismos deben garantizar la transparencia en los procesos administrativos - financieros.		
6	La determinación de un código de conducta debe propender a actuar con integridad a los funcionarios responsables del área administrativa - financiera.		
<b>X5 RENDICIÓN DE CUENTAS</b>			
Proveer a los seguidores de un sentido de propósito que les motive a cumplir con un rol ético, construyendo una identificación con el líder y su visión articulada (Mainwaring, 2003; Schedler, 2004).			
	<b>Ítems</b>	<b>Relevancia</b>	<b>Observaciones</b>
1	La ley debe exigir que las universidades actualicen su información financiera.		
2	Durante el año fiscal se deben publicar informaciones relativas a ingresos, gastos, activos y pasivos.		
3	La información financiera debe ser accesible al público.		
4	La información sobre el manejo de recursos provenientes del Estado para el otorgamiento de becas debe ser accesible al público.		
5	Las políticas universitarias sobre el acceso a la información financiera deben contener estándares mínimos sobre su publicación.		
6	La normatividad interna de las universidades debe reconocer el acceso a la información financiera como un derecho fundamental.		
7	El establecimiento de políticas de fiscalización genera un eficiente proceso de rendición de cuentas.		















