



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**SUBSISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRIA EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL**

**TEMA:**

Propuesta de enfoque integrado y financiero para la gestión económica efectiva: caso de estudio HIDRAU-FRENO.

**AUTOR:**

Ing. Zuñiga Sanchez Astrid Steffaníe

**Trabajo de titulación previo a la obtención del título de  
Magister en Finanzas y Economía Empresarial**

**TUTOR:**

Econ. Chávez García Jack Alfredo, PhD

**Guayaquil, Ecuador**

**26 días del mes de junio del año 2026**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**SUBSISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**CERTIFICACIÓN**

Certificamos que el presente trabajo de titulación fue realizado en su totalidad por **Zuñiga Sánchez Astrid Steffanie**, como requerimiento para la obtención del título de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial.

**TUTOR:**

---

Econ. Jack Alfredo Chávez García, PhD.

**DIRECTORA DEL PROGRAMA**

---

Econ. María Teresa Alcívar Avilés, PhD.

**Guayaquil, a los 26 días del mes de junio del año 2026**



UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

**SUBSISTEMA DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

Yo, **Zuñiga Sánchez Astrid Steffanie**,

**DECLARO QUE:**

El Trabajo de Titulación, **Propuesta de enfoque integrado y financiero para la gestión económica efectiva: Caso de estudio HIDRAU-FRENO**, previo a la obtención del título de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial, ha sido desarrollado respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan en el documento, cuyas fuentes se incorporan en las referencias o bibliografías. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance del Trabajo de Titulación referido.

**Guayaquil, a los 26 días del mes de junio del año 2026**

**EL AUTOR /LA AUTORA:**

---

**Ing. Astrid Steffanie Zuñiga Sánchez**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL**

**SUBSISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**AUTORIZACIÓN**

**Yo, *Zuñiga Sánchez Astrid Steffanie*,**

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil a la **publicación** en la biblioteca de la institución del Trabajo de Titulación, **Propuesta de enfoque integrado y financiero para la gestión económica efectiva: Caso de estudio HIDRAU-FRENO**, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

**Guayaquil, a los 26 días del mes de junio del año 2026**

**EL AUTOR /LA AUTORA:**

---

**Ing. Astrid Steffanie Zuñiga Sánchez**

## REPORTE COMPILATIO



Certificado de análisis

Compilatio Magister+ | UCSG-EC- Universidad Católica de Santiago de Guayaquil

Astrid Zuniga corregido al 27 de abril de 2026

ID : 8f3d8eede95a7ca69f7e57883a673fc7e2ee261a



9%

Textos sospechosos

Nombre del fichero : Astrid Zuniga corregido al 27 de abril de 2026.txt

Tamaño del archivo original : 491,51 kB

Número de palabras : 10.787

Número de caracteres : 75901

Depositante : María Teresa Alcívar Avilés

Fecha de depósito : 27 de abril de 2026

Tipo de carga : interfase

fecha de fin de análisis : 27 de abril de 2026

## **Agradecimiento**

Con profunda gratitud, me permito dedicar unas palabras a aquellos que han sido un pilar fundamental en este arduo pero gratificante camino de investigación y aprendizaje.

En primer lugar, agradezco a Dios, por darme sabiduría y por acompañarme con su infinita misericordia en cada paso de este proceso.

A mis padres por apoyarme e impulsarme a alcanzar nuevas metas

A mi esposo y mi hijo, quienes me han acompañado y alentado, aun en los momentos más difíciles.

A mi abuela, mis hermanas y sobrinas por todo el amor, sus palabras de aliento y por ser mi apoyo inquebrantable en todo momento. Gracias por compartir su vida conmigo y por acompañarme en este proceso tan significativo.

Por último, agradezco a todos los que participaron en esta investigación, cada uno fue parte fundamental en este trabajo.

**Ing. Astrid Steffanie Zuñiga Sánchez**

## DEDICATORIA

A mis amados padres **Zúñiga Félix John** y **Sánchez Vera Esperanza Lourdes**, cuyo amor y sacrificio me han dado las alas para alcanzar mis sueños. Gracias por enseñarme el verdadero significado de la perseverancia, la integridad y la pasión por el conocimiento. Este logro es un reflejo de su incansable apoyo y confianza en mí. Esta victoria es tan suya como mía.

A mi amado esposo **Zalamea Arreaga Angel Francisco** y mi amado hijo **Zalamea Zuñiga Angel John**, por todo su amor y comprensión. Su paciencia y alegría han sido mi refugio en los momentos más difíciles, y me han ayudado a cumplir cada meta propuesta.

A mis hermanas **Sabri, Vane y Dome**; a mis sobrinas **Andreita y Cristinita**; y a mi abuela **América**, por todo el apoyo incondicional y llenarme de fortaleza y aliento. Este camino no habría sido el mismo sin ustedes.

Gracias por confiar en mí, por amarme y apoyarme siempre.

**Ing. Astrid Steffanie Zuñiga Sánchez**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA  
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL  
SUBSISTEMA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL**

**TRIBUNAL DE SUSTENTACIÓN**

DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN

\_\_\_\_\_ (firma) \_\_\_\_\_

ECON. JACK CHÁVEZ GARCÍA, PhD.

REVISORES:

\_\_\_\_\_ (firma) \_\_\_\_\_

Econ. Uriel Castillo Nazareno, PhD.

\_\_\_\_\_ (firma) \_\_\_\_\_

Econ. Juan Gabriel López Vera, Mgs.

DIRECTOR DEL PROGRAMA

\_\_\_\_\_ (firma) \_\_\_\_\_

Econ. María Teresa Alcívar Avilés, PhD.

## Tabla de contenido

Introducción	1
Capítulo I: Generalidades del Trabajo	2
Antecedentes	2
Justificación	3
Planteamiento del Problema	4
Formulación del Problema	5
Preguntas de Investigación	6
1.1. Delimitación del Tema y Limitaciones de estudio.	8
Delimitación del Tema	8
Limitaciones del Trabajo	9
2.1 Marco Teórico	10
2.2. Marco Conceptual	17
2.3. Marco Metodológico	24
Capítulo III: Propuesta de Intervención	26
2.1. Antecedentes	26
2.2. Resumen Ejecutivo.	27
2.3. Contexto de la empresa y entorno.	27
2.4. Análisis estratégico	29
2.2. Diagnóstico Estratégico.	33
2.6. Problema central.	38

2.6. Alternativas de solución.	38
2.7. Recomendaciones	40
2.8. Conclusiones.	41
2.9. Justificación e Intervención.	42
Justificación	42
Capítulo IV: Análisis de Resultados	44
Conclusiones y Recomendaciones	47
Conclusiones	47
Recomendaciones:	49
Referencias	50
Apéndices	52

## Resumen

La propuesta, como proyecto integrador bajo la modalidad de “estudio de caso” para una efectiva gestión económica, reúne los fundamentos de éxito y sostenibilidad a largo plazo observados dentro del sector. El caso estudia la gestión financiera, en un entorno empresarial que es cada vez más competitivo y desafiante, donde les toca, a las organizaciones, implementar estrategias que optimicen sus recursos, maximicen sus ingresos y controlen sus gastos de manera eficiente. HIDRAU-FRENO, empresa dedicada a la fabricación, venta de repuestos y reparación de mangueras hidráulicas; se analizará una propuesta viable y práctica de apoyo para identificar áreas de mejora en su gestión financiera, promoviendo una estructura sólida y eficiente. El objetivo de desarrollar e implementar un conjunto de estrategias y herramientas que no solo permita gestionar adecuadamente los recursos, sino que también impulse y sostenga su crecimiento, fortaleciendo la posición de la empresa en el mercado, a fin de hacer frente a los desafíos encontrados durante el análisis y proyectados como garantía de estabilidad para su expansión y desarrollo en el tiempo. Se realiza la conclusión, desde un examen cuantitativo de su situación financiera, encontrando que existen elementos equilibrados, como la liquidez corriente, los riesgos operativos en caso de baja rotación o emergencia; cifras que soslayan el impacto plausible al cruzarlas con otras. Evaluar el endeudamiento, diseñando efectos sobre los gastos financieros y la buena rentabilidad (ROE), como su arriesgado apalancamiento, con rápidas y progresivas correcciones. También se observó algunas limitaciones y se recomiendan correctivos, como planes adaptados de sucesión.

**Palabras Clave:** gestión económica, sostenibilidad, optimización de recursos, estrategia financiera, crecimiento empresarial, competitividad.

## **Abstract**

The proposal, as an integrative project in the form of a “case study” for effective economic management, brings together the fundamentals of success and long-term sustainability observed within the sector. The case studies financial management in an increasingly competitive and challenging business environment, where organizations must implement strategies that optimize their resources, maximize their revenues, and control their expenses efficiently. HIDRAU-FRENO, a company focused on producing and selling components, as well as servicing hydraulic hoses, will evaluate a feasible and pragmatic plan to pinpoint areas for enhancement in financial management, fostering a robust and effective framework. The goal is to create and execute a series of strategies and tools that enable effective resource management while also promoting and maintaining growth, enhancing the firm's market position to tackle the challenges recognized in the analysis, which are anticipated to ensure stability for its ongoing expansion and development in the long run. The conclusion is reached, based on a quantitative examination of its financial situation, finding that there are balanced elements, such as current liquidity, operational risks in the event of low turnover or emergency; figures that overlook the plausible impact when cross-referenced with others. Assess indebtedness, designing effects on financial expenses and good profitability (ROE), such as risky leverage, with rapid and progressive corrections. Some limitations were also observed, and corrective measures are recommended, such as adapted succession plans.

**Keywords:** economic management, sustainability, resource optimization, strategy, company growth, competitiveness.

## **Introducción**

La gestión económica efectiva constituye un elemento determinante para la permanencia y competitividad de las pequeñas y medianas empresas debido a la alta variabilidad económica. En el entorno ecuatoriano actual, caracterizado por fluctuaciones en costos operativos, restricciones de liquidez y presión competitiva en mercados locales, es importante que las organizaciones adopten mecanismos de control y planificación financiera que trasciendan la administración básica de ingresos y gastos.

Aquí estudiaremos el caso de “HIDRAU-FRENO”, empresa dedicada a la fabricación y reparación de mangueras hidráulicas y venta de repuestos. Tiene una estructura operativa tradicional, por lo cual las decisiones se concentran en la administración interna.

Se propone un enfoque integral que fortalezca su estructura financiera. Para ello, se analizan indicadores clave de desempeño, niveles de rentabilidad, control de costos y gestión del riesgo, tomando en cuenta tanto el funcionamiento interno de la empresa, como las condiciones del mercado en el que opera.

El análisis se desarrolla desde tres enfoques, primero, el cumplimiento de metas proyectadas frente a resultados reales; segundo, la asignación eficiente de recursos y la claridad en responsabilidades administrativas; y tercero, el monitoreo constante de la información financiera como herramienta para la toma de decisiones.

Una adecuada planificación financiera impacta en la rentabilidad inmediata y afecta directamente en la sostenibilidad del negocio a largo plazo.

Con el análisis se busca optimizar los recursos de HIDRAU-FRENO, fortaleciendo su posición y exposición a riesgos financieros en un entorno económico dinámico.

## **Capítulo I: Generalidades del Trabajo**

### **Antecedentes**

A lo largo de las últimas décadas, numerosos estudios han abordado los retos que enfrentan las pequeñas empresas familiares en su gestión económica. Las empresas como HIDRAU-FRENO, a menudo luchan por implementar una estructura financiera sólida debido a su tamaño reducido, la falta de personal especializado y la limitación de recursos; algo que afecta la eficiencia y capacidad para gestionar los aspectos económicos clave como la contabilidad, el control de costos, la planificación financiera y la toma de decisiones estratégicas.

En las empresas familiares pequeñas, la gestión financiera suele ser un punto débil. Luego de revisar algunos estudios, se observó que muchas operan con métodos informales y sin una planificación clara. Esta falta de estructura puede impactar negativamente en su estabilidad futura.

En este contexto, se dificulta llevar a cabo rigurosos análisis de rentabilidad, controlar el flujo de efectivo o elaborar presupuestos a largo plazo.

Se revisaron también, algunas investigaciones previas que señalan que las empresas familiares de tamaño pequeño y mediano enfrentan mayores dificultades en la adaptación a los cambios económicos y la implementación de estrategias de crecimiento sostenibles, debido a su limitada capacidad de inversión, escasa capacitación financiera y, en muchos casos, la falta de un enfoque estratégico integral que permita hacer frente a la competencia y los cambios en el mercado.

Por lo tanto, adoptar un enfoque financiero integrado les permitirá mejorar la gestión económica de la empresa. Este enfoque promueve la organización de los recursos, la toma de decisiones basadas en datos financieros concretos y la mejora en la eficiencia operativa, lo cual es importante para mantener la estabilidad económica. Estudios previos muestran que empresas que aplican estas prácticas, logran optimizar su rentabilidad, mejorar su liquidez y fortalecer su capacidad para enfrentar cambios del entorno.

El caso de HIDRAU-FRENO refleja una situación común dentro de muchas empresas familiares pequeñas, que enfrentan desafíos similares en términos de gestión económica y financiera. Esto justifica la necesidad de una orientación integrada en lo financiero, como se plantea en este estudio, a fin de abordar las debilidades financieras y promover la estabilidad y un crecimiento sostenible de la empresa.

### **Justificación**

En los negocios pequeños y familiares, la gestión financiera suele presentar limitaciones debido a la falta de planificación, estructuras y herramientas de control.

Esto puede afectar la administración adecuada de los recursos económicos, dificultando la toma de decisiones estratégicas. Por esto, es importante analizar la gestión financiera desde una perspectiva más integrada que permita mejorar la organización y el control de las actividades económicas del negocio.

Las empresas familiares pequeñas enfrentan varios desafíos, tales como:

1. **Desafíos específicos:** Al tener recursos limitados, y no tener procesos administrativos definidos, estos factores, en muchos casos, provocan que la gestión financiera se realice de manera empírica, basándose más en la

experiencia para la toma de decisiones, en lugar de la información contable y financiera estructurada.

2. **Necesidad de estructuras y procesos formales:** Esto puede generar dificultades en el control de los gastos, el manejo del flujo de efectivo y la planificación de inversiones. Contar con procesos definidos les ayudaría a mejorar la organización interna, fortalecer el control financiero.
3. **Beneficios a largo plazo:** Se podrán definir metas claras y diseñar estrategias para mantener la estabilidad económica de la empresa.
4. **Utilización de tecnología financiera:** El uso de las herramientas tecnológicas puede facilitar la recopilación de datos, esto representa un apoyo importante para mejorar el control de las operaciones. Esto facilitaría el seguimiento de indicadores económicos y la generación de reportes.

### **Planteamiento del Problema**

HIDRAU-FRENO es un negocio pequeño familiar, que tiene alrededor de 28 años en el mercado, se dedica a la fabricación y arreglo de mangueras hidráulicas y venta de repuestos.

Actualmente, presenta dificultades en su gestión financiera, debido a recursos limitados, y su estructura administrativa, lo cual afecta su crecimiento y estabilidad.

Por lo tanto, implementar un enfoque integrado financiero, les permitirá una mejor organización de sus procesos y decisiones.

Los resultados antes y después de la implementación, serán revisados para determinar el impacto en su administración financiera, estabilidad y el crecimiento del negocio.

## **Evolución y posicionamiento del mercado**

En los últimos años, el sector hidráulico ha experimentado cambios significativos. Se puede destacar el aumento de la competencia en empresas locales, y proveedores internacionales; con la incorporación de mayor tecnología en los procesos industriales, una mayor rapidez y personalización en el servicio por parte de los clientes.

Sin embargo, la empresa logró mantenerse competitiva, gracias a su experiencia y trayectoria. No obstante, su desafío es adaptarse a las nuevas dinámicas del mercado, que opera con mayor tecnología.

## **Formulación del Problema**

Si la empresa HIDRAU-FRENO, luego de 28 años en el mercado, encara importantes retos en su gestión económica, debido a la limitación de recursos y a la falta de una estructura financiera formal, entonces, dichos elementos afectan directamente su estabilidad financiera y compromete su capacidad para crecer de manera sostenible y adaptarse a los cambios del mercado, por lo que se requiere una intervención estratégica.

Se observó la falta de un enfoque financiero integrado que hace que la administración sea deficiente en los recursos.

Al no contar con un control adecuado del flujo de caja, un sistema de planificación financiera a largo plazo, esto afecta su competitividad y su crecimiento en el mercado.

Cabe recalcar que la empresa debe mejorar su estructura económica, para asegurar un crecimiento a largo plazo.

Por todo esto, es importante mejorar la gestión de los recursos económicos para fortalecer su estabilidad financiera.

Este estudio propone evaluar el impacto, comparando los resultados antes y después de su implementación, con el objetivo de determinar su efectividad en la mejora de la gestión financiera y el crecimiento sostenible del negocio.

### **Preguntas de Investigación**

¿Cómo puede un enfoque integrado y financiero optimizar la gestión económica de una empresa, utilizando como caso de estudio a la empresa HIDRAU-FRENO?

¿Cómo un enfoque integrado y financiero mejoraría la gestión económica de la empresa HIDRAU-FRENO?

## **Objetivos de la Investigación.**

### **Objetivo general.**

El objetivo general de la Propuesta de Enfoque Integrado Financiero para la Gestión Económica Efectiva en el negocio **HIDRAU-FRENO**, implementar un conjunto de estrategias y herramientas financieras integradas que promuevan una gestión económica sólida y sostenible en este tipo de organizaciones.

### **Objetivos específicos**

Para superar los desafíos que enfrenta la empresa en términos de gestión financiera, se debe mejorar su rentabilidad, y estabilidad para alcanzar sus objetivos a largo plazo.

Por lo cual, se plantean metas que permitirán de forma ordenada y sistemática lograr los retos financieros que enfrenta. Para esto se necesita:

1. Identificar los desafíos financieros.
2. Describir su situación financiera.
3. Proponer una gestión financiera adaptada a sus necesidades.

## **1.1.Delimitación del Tema y Limitaciones de estudio.**

### **Delimitación del Tema**

El presente trabajo se centrará en el desarrollo de una propuesta de enfoque integrado financiero para la gestión económica efectiva de la empresa **HIDRAU-FRENO**, una pequeña empresa familiar dedicada a la fabricación y reparación de mangueras hidráulicas y venta de repuestos. El alcance de la propuesta se limita a aspectos financieros específicos que aborden los desafíos comunes que enfrenta la empresa y promuevan una gestión más sólida, eficiente y sostenible.

El estudio se limita al Cantón El Triunfo, específicamente en la Avenida 8 de abril 1805 y Chimborazo, lugar en donde se encuentra ubicada la empresa. Por lo cual, no se analizarán empresas ubicadas en otras zonas.

El trabajo se desarrollará enfocándose principalmente en los aspectos financieros de la empresa, tales como la contabilidad, la elaboración de presupuestos, el control de costos, la gestión del flujo de efectivo, el análisis de riesgos y las estrategias de inversión. Es decir, no se abordarán otros aspectos operativos o logísticos.

Finalmente, el análisis de resultados se llevará a cabo mediante indicadores financieros clave como rentabilidad, liquidez y solvencia, y se considerarán los resultados de la empresa entre los años 2020 y 2024.

## **Limitaciones del Trabajo**

Este estudio enfrenta varias limitaciones que podrían influir en su desarrollo y resultados. En primer lugar, la disponibilidad de datos es un factor crucial, ya que la empresa no cuenta con registros contables tan detallados o sistematizados como los requeridos para un análisis exhaustivo. Esto podría dificultar la precisión de algunos de los análisis financieros propuestos.

Otra limitación importante es la estructura organizacional de la empresa, que, por ser familiar, puede carecer de procedimientos financieros estandarizados o de un departamento especializado en la gestión económica. Esta falta de formalización podría complicar la implementación de algunas estrategias, pero se propondrán métodos adaptados a su realidad.

La capacidad de inversión es una barrera significativa. El enfoque integrado propuesto requiere ciertas inversiones para su implementación, pero la empresa podría enfrentar dificultades para destinar recursos suficientes a cambios estructurales o nuevos procesos debido a limitaciones presupuestarias.

Las alternativas planteadas estarán orientadas a ser adaptables y de bajo costo, para que la empresa las pueda implementar sin comprometer su estabilidad financiera.

## Capítulo II: Marco Teórico, Conceptual y Metodológico

### 2.1 Marco Teórico

#### -Contexto y Diagnóstico de Empresa Familiar:

Las empresas familiares ocupan un lugar relevante dentro del tejido empresarial en economías emergentes y desarrolladas. También, se caracterizan por la participación de los miembros de una familia tanto en la propiedad como en la gestión del negocio, lo que genera dinámicas particulares en cuanto a la toma de decisiones, estructuras organizativas y objetivos empresariales.

Según Poza, E. J., & Daugherty, M. S. (2013) se observa que, en un negocio familiar, la gestión y operación se encuentran bajo el control de uno o más familiares. Este tipo de empresas pueden variar en tamaño y sector, desde pequeños negocios locales hasta grandes corporaciones con presencia internacional.

Gersick et al. (1997), indican que las empresas familiares se desarrollan en la interacción de tres sistemas principales: la familia, la propiedad y el negocio. Estos tres elementos pueden representar una ventaja importante, por el compromiso y visión a largo plazo. Pero si no cuentan con procesos de gestión bien definidos, pueden generar dificultades.

El análisis en HIDRAU-FRENO, no puede centrarse solo en los indicadores financieros tradicionales. Debido a que, el nivel de formalización de los procesos, la posible sucesión, el ambiente laboral y el nivel de separación entre las decisiones familiares y empresariales, influyen de manera directa en la estabilidad financiera del negocio.

La falta de prácticas formales en la gestión financiera puede limitar la capacidad de adaptación de la empresa a un entorno cada vez más competitivo.

Comprender el funcionamiento de la empresa familiar HIDRAU-FRENO, requiere considerar la información financiera, las dinámicas internas y las relaciones que se generan dentro del entorno familiar.

Por lo tanto, en esta investigación se integran variables financieras y organizacionales, considerando que la sostenibilidad de la empresa no depende únicamente de cifras contables, sino también de la manera en que se manejan los procesos administrativos.

### **-Revisión de la Literatura:**

Para esta investigación me apoye en autores y modelos que han abordado la gestión empresarial y financiera desde distintas perspectivas:

Hernández Sampieri (2014) propone una metodología rigurosa para la investigación científica en el ámbito social y empresarial, integrando enfoques cuantitativos, cualitativos y mixtos. Su modelo guía la formulación de objetivos, hipótesis y recolección de datos válidos y confiables, lo cual es esencial para diagnosticar con precisión los problemas financieros y operativos en empresas como HIDRAU-FRENO (p. 42).

Ward (1973) plantea que la autogestión, el aprendizaje que está basado en la experiencia y la descentralización pueden ser formas eficaces de organización. Aunque este enfoque proviene de un pensamiento anarquista aplicado a lo social, sus principios pueden ser adaptables en las empresas familiares, donde la flexibilidad y la iniciativa les permitirán poder responder a entornos cambiantes (pp. 22–24).

Por otra parte, Chiavenato (2006) se basa en que el éxito de una empresa depende de una estructura organizativa eficiente, y que la utilización adecuada de los recursos, más una dirección estratégica clara, resulta de vital importancia para fortalecer la gestión financiera y mejorar los procesos internos de las empresas en crecimiento como HIDRAU-FRENO (p. 55).

Kotler y Keller (2017), señalan que el marketing moderno se basa en comprender las necesidades del cliente, crea valor y ayuda a establecer relaciones duraderas. Esto le permite a la empresa a desarrollar una gestión financiera con la estrategia comercial, fortaleciendo el posicionamiento competitivo de empresas familiares (p. 31).

Así también, Porter (1998), propone el modelo de las cinco fuerzas competitivas, que facilita el análisis del entorno del mercado y la formulación de estrategias sólidas. Esto ayuda de manera competitiva, porque ofrece herramientas que son clave para una gestión financiera alineada con la realidad externa de la empresa (p. 3).

Esto nos permite comprender los distintos factores que son necesarios para la gestión integral de una empresa familiar, como en el caso de HIDRAU-FRENO.

Integrar metodologías rigurosas con principios organizativos flexibles, sumados a un entendimiento profundo del cliente y del entorno competitivo, es fundamental para diseñar soluciones financieras que sean efectivas y adaptables.

Así, el estudio se enriquece con herramientas que permiten no solo diagnosticar con precisión, sino también proponer estrategias viables que impulsen el crecimiento sostenible y la profesionalización de la empresa.

## **-Identificación de Necesidades y Oportunidades**

- **Áreas de mejora en la gestión financiera:**

Para lograr una gestión financiera eficiente, no debemos limitarnos a llevar un registro contable, se debe planificar, organizar, controlar y monitorear de manera sistemática los recursos económicos de la empresa, con el fin de maximizar su rentabilidad y garantizar su sostenibilidad en el tiempo. En el caso de HIDRAU-FRENO, es frecuente encontrar ciertas debilidades estructurales que limitan su potencial:

- **Falta de planificación financiera formal:** Las proyecciones de ingresos, gastos e inversiones suelen realizarse de manera empírica, sin un presupuesto anual detallado ni un plan financiero a mediano o largo plazo.
- **Bajo nivel de control presupuestario y de costos:** La ausencia de un seguimiento periódico de los gastos y de un análisis de desviaciones impide detectar fugas de recursos o ineficiencias operativas
- **Diferenciación entre finanzas personales y empresariales:** En los negocios familiares, suelen utilizar los recursos de la empresa para gastos personales.
- **Herramientas financieras para la toma de decisiones:** Se debe aplicar indicadores como razones financieras, análisis de rentabilidad por producto o proyecciones de flujo de caja.

Estas debilidades afectan la rentabilidad operativa de la empresa, y limitan su acceso a financiamiento externo. Esto afecta su transparencia ante posibles inversionistas y dificulta las oportunidades de expansión.

Es posible identificar aquellas áreas que son críticas y plantear algunas medidas correctivas basadas en buenas prácticas del sector, mediante un análisis financiero integral.

Es importante reconocer las áreas de mejora, para que HIDRAU-FRENO pueda fortalecer su gestión financiera, mejorar su administración, su transparencia y fortalecer su posición frente a clientes, proveedores e instituciones financieras.

Al aplicar un enfoque estructurado y sistemático, la empresa sobrevivirá frente a un mercado competitivo y crecerá de forma sostenible y planificada.

- **Capacidad de un enfoque integrado.**

Con este enfoque se consideran algunos elementos, como la alineación entre los objetivos financieros y la adopción de tecnologías de información contable.

HIDRAU-FRENO, debe analizar los siguientes aspectos:

**-Nivel de formación y competencias:** Analizar que el personal tenga conocimientos contables y de análisis financiero.

**-Existencia de procesos sistematizados para la toma de decisiones financieras:** Revisar si la empresa cuenta con procedimientos documentados o si las decisiones se toman de manera improvisada.

**-Disposición para adoptar cambios estructurales:** Los propietarios deben estar dispuestos a modificar prácticas y procesos para mejora.

**-Flexibilidad operativa:** La empresa debe incorporar herramientas financieras, presupuestos, análisis de rentabilidad por la línea de productos y control de inventarios.

HIDRAU-FRENO debe adoptar un enfoque integrado en su gestión financiera, ya que esto les ayudará a mejorar y crecer. Esto no solo implicará el uso de nuevas herramientas y tecnologías, ya que también deben mejorar su cultura organizacional.

Reconocer tanto sus fortalezas como las áreas que requieren desarrollo, les permitirá diseñar una estrategia clara y efectiva, que los impulse a tomar decisiones productivas, para optimizar sus recursos.

## **Historia y Evolución de HIDRAU-FRENO**

*La literatura académica sugiere que las empresas familiares con mayor capacidad de adaptación a sistemas integrados de gestión financiera tienden a ser más resilientes ante crisis económicas y muestran un mejor desempeño a largo plazo.*

**Ward, 2011; Astrachan, 2003**

- **Origen y crecimiento de la empresa**

HIDRAU-FRENO inició sus actividades como un pequeño taller para atender las necesidades locales de reparación de mangueras hidráulicas. Con el tiempo, se fue ampliando en cuanto a sus servicios y productos, lo que les permitió ganar a sus clientes fieles. Hoy es un negocio reconocido en su zona, pero necesita modernizarse para poder competir con empresas más grandes y con más tecnología.

Esta empresa familiar que fue fundada con el objetivo de atender la demanda local en el sector de sistemas hidráulicos, especialmente fabricando y reparando mangueras hidráulicas. Desde el inicio de sus actividades, ha mostrado un crecimiento, gracias a su enfoque en la calidad del servicio, la atención personalizada y la fidelización de sus clientes. Con el tiempo, fueron ampliando su catálogo de productos, e incorporando la venta de repuestos, logrando así mejorar su presencia en el mercado.

- **Estructura organizacional y operativa**

La estructura organizacional de HIDRAU-FRENO es un modelo familiar, con una jerarquía relativamente plana, ya que las decisiones son tomadas por los propietarios. Las operaciones están divididas principalmente en la producción, las ventas y el servicio técnico, aunque sin una delimitación clara de funciones. Lo cual permite una gran flexibilidad, pero generando duplicidad de tareas.

- **Evaluación de la estructura financiera**

Basándonos en el ámbito financiero, la empresa muestra dependencia de recursos propios y una limitada planificación presupuestaria. Esto se debe a que no existen herramientas formales para realizar la proyección financiera ni para el control detallado de ingresos y gastos. Esta situación puede restringir su capacidad de inversión, así como también, afecta la toma de decisiones relacionadas al crecimiento del negocio, adquisición de maquinarias o a la expansión de servicios.

- **Diagnóstico de la gestión económica**

Se puede decir, que la gestión económica de HIDRAU-FRENO es funcional, pero tiene varias áreas de mejora. Tales como, la ausencia de indicadores de rendimiento, los controles internos y las estrategias de mejora continua. La empresa opera con una visión centrada en el corto plazo, lo cual limita el aprovechamiento de sus recursos. Por lo tanto, es necesario una intervención enfocada en la planificación financiera, la digitalización de procesos y la formación en gestión empresarial podría mejorar sustancialmente su eficiencia y sostenibilidad.

Si analizamos en la historia y evolución de HIDRAU-FRENO, podemos ver el esfuerzo y compromiso de una empresa familiar que ha crecido y se ha consolidado en un

mercado competitivo. Sin embargo, para mantenerse y afrontar los desafíos actuales, es necesario modernizarse y mejorar su gestión financiera y administrativa. Con esto podrá transformar sus fortalezas en ventajas, fortalecer su estructura interna y asegurar su continuidad en el tiempo, también podrá adaptarse al mercado y a las oportunidades que brinda la innovación tecnológica.

## **2.2. Marco Conceptual**

### **-Conceptos Fundamentales de la Gestión Económica y Financiera**

- **Gestión Económica: Definición y Alcance:**

La gestión económica puede entenderse como el conjunto de procesos mediante los cuales una organización planifica, organiza, direcciona y controla las actividades económicas de una organización, para lograr un uso eficiente y eficaz de los recursos disponibles.

Dentro de este proceso se incluyen diferentes acciones, como la coordinación de los factores productivos, la toma de decisiones estratégicas relacionadas con costos, precios y niveles de productividad y sostenibilidad, y también el análisis del entorno macroeconómico que puede influir directamente en el desempeño de la empresa.

*“El alcance de la gestión económica va más allá del control interno; también considera la interacción con el mercado, el análisis de variables como la inflación, las tasas de interés, el comportamiento del consumidor y la dinámica sectorial, para apoyar una toma de decisiones más informada y contextualizada”.*

**(Gitman & Zutter, 2012).**

Las empresas familiares, deben alinearse a los objetivos e intereses del grupo familiar. Es decir, deben tener un equilibrio entre la eficiencia operativa y la sostenibilidad a largo plazo.

Esto nos permitirá desarrollar un modelo más sólido, en empresas que operan en mercados con alta volatilidad o competencia.

- **Gestión Financiera:**

Se busca garantizar la liquidez y rentabilidad de la empresa, al optimizar la toma de decisiones.

De acuerdo con James C. Van Horne y John Wachowicz (2007), la gestión financiera está orientada a partir de varios principios fundamentales, entre los cuales tenemos los siguiente:

- **Maximización del valor de la empresa:** las decisiones financieras deben buscar incrementar el valor del negocio a largo plazo.
- **Rentabilidad y riesgo:** Toda decisión financiera debe tener equilibrio entre la rentabilidad esperada y los riesgos asociados.
- **Liquidez:** La empresa debe mantener la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- **Eficiencia en la asignación de recursos:** Los recursos financieros disponibles deben usarse de forma óptima.
- **Toma de decisiones basada en información financiera confiable.** La información financiera debe ser clara, precisa y oportuna.

Estos principios se pueden aplicar a todo tipo de organización, sin embargo, son muy relevantes en empresas familiares, ya que en ocasiones las decisiones pueden afectarse por factores emocionales.

## - Enfoque integrado Financiero

- **Definición y Características del Enfoque Integrado Financiero:**

El enfoque integrado financiero combina de manera sistemática todos los elementos económicos, financieros y estratégicos de la empresa para lograr una visión global y coherente de su funcionamiento. Este enfoque permite no solo alinear la gestión financiera con los objetivos corporativos, sino también, facilita la toma de decisiones que consideren tanto la eficiencia operativa como la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo.

Entre sus características más relevantes se encuentran:

- **Visión sistémica del negocio:** Esto nos permite analizar la organización.
- **Alineación estratégica:** Esto garantiza que las decisiones financieras respalden los objetivos corporativos.
- **Transparencia y trazabilidad:** Esto facilitará el control y la supervisión de sus recursos.

- **Toma de decisiones basada en datos:** Al basarnos en los datos recolectados, se podrá tomar decisiones mediante el uso de información confiable.
- **Integración Financiera:** Nos ayudará a coordinar todas las funciones económicas de la empresa.

La integración financiera se puede definir como el proceso mediante el cual se conectan, se coordinan y armonizan las distintas funciones y herramientas financieras dentro de una organización. Con la finalidad de crear un sistema que permita la toma de decisiones empresariales.

Con esto se necesita articular áreas como:

- Presupuestación y control financiero
- Gestión de tesorería
- Contabilidad y elaboración de reportes financieros
- Planeación y cumplimiento fiscal
- Evaluación de proyectos de inversiones
- Gestión y control de riesgos financieros

La adecuada integración de estas funciones permitirá evitar duplicidades, inconsistencias en los datos financieros o falta de coordinación entre los diferentes departamentos, garantizando un flujo de información más ágil, confiable y eficiente.

- **Elementos Claves**

Es necesario considerar los siguientes elementos:

- Sistema de información financiera que garantice la calidad de los datos.
- Indicadores de desempeño financiero (KPIs), para la medición de resultados y evaluación del rendimiento.
- Presupuestos que vinculen las diferentes áreas de la organización.
- Planeación estratégica orientada a garantizar la viabilidad económica.
- Cultura organizacional orientada a resultados
- Tecnología financiera, sistemas ERP o herramientas Fintech que faciliten la automatización de la información.

En este caso, para HIDRAU-FRENO es necesario adoptar este enfoque ya que le permitirá avanzar hacia un modelo de administración basado en datos y análisis, con una orientación a resultado sostenibles a largo plazo.

- **Barreras**

- Resistencia al cambio organizacional
- Falta de técnicas en gestión financiera avanzada
- Falta de sistemas integrados de información para consolidar datos
- Cultura de planificación y control financiero
- Mezcla entre finanzas personales y empresariales

Al existir estas barreras, se debe implementar un proceso que combine la capacitación del personal, el fortalecimiento de la cultura organizacional y la adopción de tecnologías adecuadas.

**- Enfoque integrado:**

*“El enfoque integrado en la gestión económica se refiere a la aplicación de una visión holística y coordinada en la administración de los recursos y actividades económicas de una organización”.*

*Harrington, H. J., Voehl, F., & Wiggin, H. (2012). Applying Total Quality Management to Systems Thinking.*

**- Estructura Administrativa y financiera:**

*“La estructura financiera de una organización determina cómo se gestionan los recursos financieros, cómo se financian las operaciones y cómo se controla el rendimiento financiero. Es crucial para asegurar la estabilidad financiera y el crecimiento sostenible de la empresa”.*

*Higgins, R. C. (2018). Analysis for Financial Management. McGraw-Hill Education.*

**- Herramientas y metodologías:**

*“La gestión financiera integrada implica la utilización de herramientas y metodologías que permitan a una organización coordinar y optimizar sus actividades financieras de manera coherente y eficiente. Este enfoque asegura que todas las decisiones financieras estén alineadas con los objetivos estratégicos de la empresa y se integren con otras áreas operativas”.*

***Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2021).  
Fundamentals of Corporate Finance. McGraw-Hill Education.***

## **2.3. Marco Metodológico**

### **Metodología de la Investigación**

La presente investigación se enmarca en un enfoque cuantitativo con apoyo cualitativo, de tipo descriptivo y propositivo, ya que tiene como objetivo principal analizar la situación económica-financiera de la empresa familiar HIDRAU-FRENO y, a partir de ese diagnóstico, proponer un enfoque integrado que fortalezca su gestión financiera y contribuya a su sostenibilidad y crecimiento.

Como lo señala Hernández Sampieri (6<sup>ta</sup> edición) “El enfoque cuantitativo (que representa un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase” ... “El enfoque cualitativo también se guía por áreas o temas significativos de investigación. Sin embargo, en lugar de que la claridad sobre las preguntas de investigación e hipótesis preceda a la recolección y el análisis de los datos (como en la mayoría de los estudios cuantitativos), los estudios cualitativos pueden desarrollar preguntas e hipótesis antes, durante o después de la recolección y el análisis de los datos”

El diseño de investigación adoptado es no experimental y transversal, dado que las variables se pueden observar tal como se presentan en su contexto actual, sin manipulación deliberada por parte del investigador, y la recolección de datos se realizará en un único momento del tiempo.

Hernández Sampieri (6<sup>ta</sup> edición) “el investigador debe visualizar la manera práctica y concreta de contestar las preguntas de investigación, además de cumplir con los objetivos fijados. Esto implica seleccionar o desarrollar uno o más diseños de investigación y aplicarlos al contexto particular de su estudio. El término diseño se refiere al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea con el fin de responder al planteamiento del problema

(Wentz, 2014; McLaren, 2014; Creswell, 2013a, Hernández-Sampieri et al., 2013 y Kalaian, 2008)

Asimismo, se utilizarán herramientas de análisis financiero para comprender tanto los aspectos cuantificables de la gestión económica como los factores cualitativos asociados a la toma de decisiones y a la cultura empresarial propia de una organización familiar.

### **Tratamiento de la Información**

- **Recolección de datos:** Para la obtención de la información se utilizarán los siguientes instrumentos y técnicas:

- **Análisis documental:**

Consiste en la revisión sistemática de documentos financieros y administrativos de la empresa, tales como la revisión de estados financieros, balances generales, estados de resultados, presupuestos y reportes internos de los últimos tres años. Con esto podremos evaluar la evolución de la situación financiera de la empresa.

- **Observación directa:**

Se realizará la observación de los procesos administrativos y financieros dentro de la empresa, para poder evaluar el nivel de formalización y el flujo operativo actual de la empresa.

## **Capítulo III: Propuesta de Intervención**

### **2.1. Antecedentes**

HIDRAU-FRENO es una empresa de tipo familiar que está ubicada en el Cantón El Triunfo, específicamente en la Av. 8 de Abril 1805 y Chimborazo. Cuenta con una trayectoria de aproximadamente 28 años en el mercado, desarrollando sus actividades dentro del sector de la industria manufacturera y comercialización de repuestos, con especialización en la fabricación y reparación de mangueras hidráulicas, así como en la venta de repuestos relacionados con sistemas hidráulicos.

Desde su fundación en el año 1997, la empresa ha logrado posicionarse como una alternativa confiable dentro de su nicho de mercado, atendiendo principalmente a un mercado local e industrial, brindando soluciones técnicas y eficientes.

No obstante, a pesar de su trayectoria en el sector, HIDRAU-FRENO enfrenta actualmente algunas limitaciones en su gestión económica, relacionadas con la falta de estructura organizacional y herramientas financieras adecuadas.

En este contexto, el presente estudio plantea principalmente el desarrollo e implementación de estrategias y herramientas financieras integradas, que les permitan fortalecer la gestión económica de la empresa y contribuir al logro de una mayor estabilidad financiera y crecimiento sostenible a largo plazo.

## **2.2. Resumen Ejecutivo.**

La presente propuesta denominada Enfoque integrado y financiero para la gestión económica efectiva: caso de estudio HIDRAU-FRENO, surge a partir del análisis de la situación económica y administrativa que enfrenta esta empresa familiar, que está ubicada en Cantón El Triunfo.

Esta empresa cuenta con aproximadamente 28 años de trayectoria en la industria manufacturera y comercialización de repuestos.

Frente a esta realidad, se observa que el problema radica en la limitada estructura financiera y organizacional, junto con la ausencia de herramientas financieras integradas que permitan una gestión económica sólida y sostenible. Esta situación afecta tanto la estabilidad financiera y como en sus posibilidades de crecimiento en un mercado competitivo.

Por lo cual, se consideran algunas herramientas tales como presupuestos, control de costos, análisis de flujo de caja e indicadores financieros. También la formalización de procesos administrativos y contables. Estas medidas buscan no solo optimizar la administración de recursos, sino también, mejorar la toma de decisiones en la empresa.

Se espera que con la aplicación de estas acciones, HIDRAU-FRENO pueda fortalecer su gestión económica, y mejore su rentabilidad, estabilidad financiera y su capacidad de crecimiento.

## **2.3. Contexto de la empresa y entorno.**

HIDRAU-FRENO es una empresa familiar fundada hace aproximadamente 28 años en el Cantón El Triunfo, ubicada en la Av. 8 de Abril 1805 y Chimborazo. Durante este tiempo, la empresa ha desarrollado sus actividades principalmente en la fabricación y reparación de mangueras hidráulicas, así como en la comercialización de repuestos

relacionados con sistemas hidráulicos para maquinaria y vehículos industriales, basados en su experiencia.

HIDRAU-FRENO se caracteriza por tener una administración familiar, en donde la confianza, responsabilidad y la colaboración es entre sus familiares. Esto les ha permitido mantener un ambiente laboral cercano, aunque también ha planteado retos en términos de estructura organizacional formal, que es clave para enfrentar con éxito los desafíos económicos.

HIDRAU-FRENO se define por su integridad y la calidad de productos y servicio que ofrece al cliente.

La economía Ecuatoriana enfrenta fluctuaciones debido a la variación de precios de materias primas y los cambios en la demanda industrial. Además, a esto se suma el cumplimiento de normativas tributaria y laboral es que en algunas ocasiones puede ser una carga administrativa.

Por otro lado, también existen oportunidades que pueden favorecer el desarrollo de negocios como HIDRAU-FRENO. Aquellos sectores como la construcción, la agricultura y el transporte. Asimismo, el uso de herramientas tecnológicas y la digitalización de procesos ofrece alternativas de mejora.

La empresa fabrica y repara con herramientas para optimizar la producción. Sin embargo, debe incorporar sistemas tecnológicos para un mejor control financiero, inventarios y atención al cliente.

## 2.4. Análisis estratégico

HIDRAU-FRENO es una empresa familiar, dedicada a la fabricación, reparación y venta de mangueras hidráulicas y repuestos. La empresa se enfoca en:

- **Fabricación:** Elaborando mangueras hidráulicas de acuerdo a las especificaciones de los clientes.
- **Reparación:** Este es otro de los servicios que ofrece la empresa, reparar y dar mantenimiento mangueras hidráulicas, para extender su vida útil.
- **Ventas:** Comercializa repuestos de sistemas hidráulicos.

Esto le ha permitido a la empresa combinar la producción y la venta de insumos, para mantener una relación cercana con sus clientes.

## *Análisis FODA de HIDRAU-FRENO.*

### *Fortalezas*

- *HIDRAU-FRENO cuenta con 28 años de trayectoria en el mercado, lo cual le ha permitido consolidar sus conocimientos y generar confianza en sus clientes.*
- *La empresa se destaca por su conocimiento técnico especializado en los sistemas hidráulicos, esto les permite brindar soluciones técnicas confiables.*
- *Mantiene una relación cercana con sus clientes, lo cual les permite ofrecer soluciones personalizadas.*
- *Tiene flexibilidad operativa, lo cual les permite responder rápidamente a los requerimientos de sus clientes.*

### *Oportunidades*

- *El sector industrial en Ecuador.*
- *Equipos hidráulicos, en el sector de construcción y agricultura.*
- *Formalización y digitalización de los procesos.*
- *Nuevas tecnologías para optimizar procesos.*

### *Debilidades*

- Falta de una estructura organizativa para la distribución de responsabilidades.
- Falta de integración de herramientas financieras para un correcto control y planificación económico.
- Limitada capacidad de inversión en tecnología, debido a sus recursos financieros.
- Manejo de procesos administrativos de manera informal.

### *Amenazas*

- Empresas con mayor nivel de tecnificación.
- Baja demanda de servicios industriales.
- Cambios en las normativas tributarias.
- Acceso limitado a financiamiento y tecnología.

## **Análisis de la Competencia: Las 5 Fuerzas de Porter**

1. **Rivalidad entre competidores existentes:** El sector de fabricación y reparación de mangueras hidráulicas en El Triunfo y zonas cercanas cuenta con varias empresas pequeñas y medianas que ofrecen servicios similares. La competencia es moderada, con énfasis en calidad, precios y tiempos de respuesta.
2. **Poder de negociación de los proveedores:** Los proveedores de materias primas y repuestos tienen cierto poder, dado que los insumos específicos pueden ser limitados y en ocasiones importados, afectando costos y tiempos de entrega.
3. **Poder de negociación de los clientes:** Los clientes, sobre todo los del sector industrial, tienen un nivel de negociación importante, ya que existen varias opciones en el mercado. Mantener esta fidelidad requiere de una atención personalizada y que la calidad sea constante.
4. **Amenaza de nuevos entrantes:** La entrada de nuevos competidores es posible, ya que la inversión inicial para iniciar este tipo de actividades no siempre es muy alta. Sin embargo, hay factores como la experiencia técnica, la reputación y la confianza de los clientes, los cuales influyen mucho para posicionarse en el mercado. Cabe destacar, que las nuevas empresas con mayor tecnología podrían ser una competencia en el futuro.
5. **Amenaza de productos sustitutos:** En el mercado existen productos o soluciones tecnológicas que podrían reemplazar algunos servicios tradicionales que ofrece HIDRAU-FRENO. En especial, los productos importados o con mayor tecnología, sobre todo si ofrecen mayor durabilidad o menor costo.

## **2.2. Diagnóstico Estratégico.**

El diagnóstico estratégico constituye una parte clave en la elaboración de propuestas orientadas a la mejora organizacional. Ya que permite analizar de manera estructurada los factores internos y externos que afectan el desempeño de la empresa, facilitando la identificación de riesgos, oportunidades y áreas de intervención. En este apartado, se realiza un análisis del entorno de HIDRAU-FRENO, empresa familiar dedicada a la fabricación y reparación de mangueras hidráulicas, así como a la comercialización de repuestos.

El presente diagnostico tiene como finalidad analizar la situación actual de la empresa y servir como base para el planteamiento de estrategias que contribuyan a mejorar su gestión financiera y su sostenibilidad en el tiempo.

Para lograrlo, se realiza primero un análisis del entorno externo, que nos permita identificar las oportunidades que podrían favorecer a la empresa. Luego del análisis se plantean algunas alertas estratégicas relacionadas con posibles riesgos que podrían presentarse en el futuro.

Finalmente, se incorpora una matriz FODA completa que sintetiza los factores internos y externos más relevantes, proporcionando una visión integral que servirá de insumo para el desarrollo de la propuesta de intervención presentada en los siguientes apartados.

- **Análisis externo**

A través del análisis de las oportunidades y amenazas presentes en su entorno económico, competitivo y tecnológico, es posible diseñar una propuesta estratégica acorde a las necesidades actuales de la empresa:

Tabla 3.1.1.

*Alertas Estratégicas de HIDRAU-FRENO.*

OPORTUNIDADES	AMENAZAS
<p><b>Crecimiento del sector industrial y de construcción:</b> El desarrollo de infraestructura y maquinaria genera una mayor demanda de componentes hidráulicos.</p>	<p><b>Alta competencia en el sector de repuestos y mangueras hidráulicas:</b> Especialmente por parte de grandes empresas con mayores recursos y precios más bajos.</p>
<p><b>Tendencia hacia el mantenimiento preventivo:</b> Muchas empresas priorizan la reparación sobre el reemplazo, lo que favorece los servicios ofrecidos por HIDRAU-FRENO.</p>	<p><b>Inestabilidad económica y financiera:</b> Afecta el poder adquisitivo de los clientes y la inversión empresarial.</p>
<p><b>Acceso a tecnologías emergentes:</b> Existen nuevas herramientas y sistemas para mejorar la producción, control de inventario y gestión de ventas.</p>	<p><b>Avances tecnológicos acelerados:</b> Riesgo de obsolescencia si la empresa no se actualiza.</p>
<p><b>Enfoque empresarial en sostenibilidad:</b> Muchas compañías buscan trabajar con proveedores responsables y sostenibles, lo que puede ser una ventaja competitiva.</p>	<p><b>Fluctuaciones en los precios de materias primas importadas:</b> Como el caucho, conectores y accesorios metálicos.</p>

- **Alertas estratégicas**

Con base en las amenazas identificadas, se presentan las principales alertas estratégicas que la empresa debe considerar al planificar su desarrollo:

Tabla 3.1.2.

*Alertas Estratégicas de HIDRAU-FRENO*

<b>RIESGO IDENTIFICADO</b>	<b>NIVEL DE IMPACTO</b>	<b>ESTRATEGIA SUGERIDA</b>
<b>ALTA COMPETENCIA CON PRECIOS AGRESIVOS</b>	<b>ALTO</b>	Diferenciación mediante calidad, servicio postventa y tiempos de entrega.
<b>VARIACIÓN DE PRECIOS DE INSUMOS IMPORTADOS</b>	<b>ALTO</b>	Diversificar proveedores y/o negociar compras anticipadas.
<b>OBSOLESCENCIA TECNOLÓGICA</b>	<b>MEDIO</b>	Invertir en herramientas modernas y capacitación continua del personal.
<b>INESTABILIDAD ECONÓMICA NACIONAL</b>	<b>ALTO</b>	Optimizar costos operativos y crear fondos de contingencia.
<b>CAMBIOS NORMATIVOS</b>	<b>MEDIO</b>	Mantener asesoría legal y actualización permanente en temas fiscales y laborales.
<b>MERCADO LOCAL SATURADO O LIMITADO</b>	<b>MEDIO</b>	Expandirse hacia mercados.

- **Matriz FODA completa**

La matriz FODA integral presenta una síntesis detallada de los principales factores internos fortalezas y debilidades, así como de los factores externos oportunidades y amenazas, que impactan el desempeño y la competitividad de HIDRAU-FRENO. Aunque en este capítulo el análisis se ha enfocado principalmente en los factores externos para identificar alertas estratégicas relevantes, se incluye la referencia a la matriz completa con el fin de ofrecer una visión global y estructurada que sustente el diseño de estrategias adecuadas para la empresa.

La matriz completa no se reproduce en este capítulo para evitar redundancias y facilitar la fluidez del análisis, pero está disponible en su totalidad en los apéndices.

*“Para mayor detalle, véase la Matriz FODA completa en el Apéndice A.”*

## Estrategias derivadas del Análisis FODA

Tras identificar los factores internos y externos que afectan a HIDRAU-FRENO, se diseñan estrategias FODA que integran fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas, orientadas a mejorar la gestión financiera y fortalecer su competitividad.

Tabla 3.2.

*Estrategias Derivadas del Análisis FODA de HIDRAU-FRENO.*

Tipo de Estrategia	Descripción
FO (Fortalezas + Oportunidades)	<b>Aprovechar la experiencia técnica y la atención personalizada</b> , para diferenciarse en el mercado mediante la incorporación de <b>nuevas tecnologías y canales digitales de venta</b> . Fortalecer la fidelización de clientes aprovechando programas gubernamentales y la expansión del sector industrial.
FA (Fortalezas + Amenazas)	Aprovechar la <b>confianza que mantiene la empresa con los clientes y el conocimiento técnico</b> para diferenciarse de la competencia, ofreciendo un servicio personalizado, respuestas rápidas, una buena atención y mantener precios competitivos.
DO (Debilidades + Oportunidades)	Mejorar la <b>presencia digital y el control financiero</b> mediante el uso de herramientas tecnológicas básicas y capacitaciones dirigidas a pequeñas empresas.
DA (Debilidades + Amenazas)	Reducir el impacto de las <b>limitaciones administrativas</b> , mediante <b>procesos internos, alianzas estratégicas y capacitación del personal</b> .

## **2.6. Problema central.**

HIDRAU-FRENO, cuenta con 28 años de experiencia en la fabricación, reparación y comercialización de mangueras hidráulicas y repuestos. A pesar de esto, actualmente enfrenta una situación que limita su estabilidad financiera y capacidad de crecimiento.

Debido a la falta de un plan estratégico, los márgenes de ganancia son reducidos, y esto no les permite optimizar sus recursos. La poca planificación dificulta el control y el seguimiento de los indicadores.

Esto afecta su rentabilidad inmediata y compromete su capacidad para adaptarse a un entorno más competitivo.

## **2.6. Alternativas de solución.**

Con base en el diagnóstico estratégico y los resultados obtenidos del análisis financiero y organizacional, se proponen las siguientes alternativas de solución para abordar los márgenes reducidos, los altos costos operativos y la falta de planificación estratégica que actualmente enfrenta HIDRAU-FRENO:

### **1. Ajustes financieros basados en resultados de indicadores y razones financieras**

Implementar una estrategia de control financiero ajustada a los resultados obtenidos del análisis de razones financieras (liquidez, rentabilidad, endeudamiento y eficiencia):

- Reducción de costos.
- Márgenes de ganancia.
- Flujo de caja y capital de trabajo.
- Indicadores financieros.

## **2. Diseño e implementación**

Elaborar un plan financiero que oriente a la empresa a establecer objetivos claros, para mejorar la gestión del negocio:

- Presupuesto anual y proyecciones financieras.
- Punto de equilibrio.
- Metas financieras.

## **3. Sucesión familiar**

Es importante planificar la continuidad del negocio a largo plazo, considerando lo siguiente:

- Formación y preparación de la nueva generación.
- Definición de roles y responsabilidades.
- Establecer reglas claras entre la familia y empresa.

## **2.7. Recomendaciones**

En el corto plazo, se debe llevar un registro ordenado de ingresos y egresos, en conjunto con la elaboración de presupuestos mensuales.

También, es importante que capaciten al personal, y se incorpore el uso de indicadores de rentabilidad y liquidez.

Por último, se debe mantener actualizado el inventario y registro de las ventas.

En el mediano plazo, se debe desarrollar un plan financiero que oriente a la toma de decisiones. Estableciendo con claridad los roles y responsabilidades de cada uno.

Es importante que utilicen herramientas digitales y que preparen a la siguiente generación para que puedan participar en la empresa.

En el largo plazo, se debe estructurar la gestión financiera. Se recomienda también, evaluar inversiones en máquinas y tecnología.

Se debe también buscar alianzas y alternativas de financiamiento externo, y dar seguimiento a un plan estratégico.

## 2.8. Conclusiones.

HIDRAU-FRENO demostró que, aunque tiene una larga trayectoria enfrenta problemas financieros que afectan su gestión.

Al revisar el FODA y el diagnóstico estratégico, se observan márgenes reducidos y falta de planificación financiera.

La solución no consiste solo en reducir los costos, sino en gestionar estratégicamente los recursos.

Las decisiones estratégicas se articulan de la siguiente manera:

- **FO (Fortalezas + Oportunidades):** Aprovechar la experiencia técnica y la confianza del cliente para expandirse en nuevos segmentos industriales mediante estrategias financieras sólidas.
- **DO (Debilidades + Oportunidades):** Fortalecer la gestión interna a través de capacitaciones, planificación y el uso de herramientas tecnológicas.
- **FA (Fortalezas + Amenazas):** Apoyarse en la experiencia y la buena reputación de la empresa para seguir siendo competitivos frente a nuevos competidores.
- **DA (Debilidades + Amenazas):** Ordenar la gestión de la empresa y planificar mejor sus procesos para disminuir los riesgos económicos y regulatorios.

La toma de decisiones basada en datos, la capacitación continua y la planificación de la sucesión son elementos clave para lograrlo.

## **2.9. Justificación e Intervención.**

### **Justificación**

HIDRAU-FRENO enfrenta problemas financieros, debido a la falta de planificación, y control de gastos entre sus finanzas personales y del negocio.

Esto afecta su crecimiento y hace que sea más vulnerable frente a los cambios económicos.

Con la propuesta se mejoraría su gestión financiera y les ayudaría a tomar decisiones más claras y a organizar mejor sus recursos.

### **Componentes de la propuesta**

#### **1. Sistema de planificación y control financiero**

- Elaborar presupuestos anuales por áreas .
- Establecimiento de indicadores financieros como margen bruto, rentabilidad y flujo de caja mensualmente.
- Revisar el flujo de caja mensualmente.

#### **2. Separación y formalización de las finanzas**

- Mantener cuentas separadas para la empresa y los propietarios.
- Organizar la contabilidad y actualizar los registros regularmente.
- Definir políticas internas de gastos e inversión.

#### **3. Análisis financiero y toma de decisiones**

- Revisar regularmente los indicadores financieros.
- Analizar costos por producto o servicio.
- Realizar reuniones trimestrales para tomar decisiones estratégicas.

#### **4. Adopción de tecnología financiera**

- Capacitar al personal en herramientas digitales básicas.
- Digitalización los registros de ventas, compras e inventario.

#### **5. Resultados**

- Mayor rentabilidad.
- Disminuir gastos.
- Mayor planificación.
- Acceso a financiamiento externo.

#### **6. Sostenibilidad**

Esta propuesta es práctica y adaptable, lo que le permitirá a la empresa seguir mejorando sus finanzas.

## Capítulo IV: Análisis de Resultados

### Análisis de Liquidez

- **Razón corriente: 2.13**

Por cada dólar de deuda a corto plazo, la empresa tiene **\$2.13** disponibles, lo que indica buena capacidad de pago. Sin embargo, hay que analizar que tan rápido se pueden convertir los activos en efectivo, especialmente el inventario.

- **Prueba ácida: 0.375**

Solo el **37.5%** de las deudas a corto plazo, pueden cubrir con activos líquidos, debido a que dependen mucho del inventario.

### Análisis de Endeudamiento

- **Razón de endeudamiento: 72.2%**

El **72.2%** de sus activos se financian con deuda, debido a que la empresa depende de terceras personas.

- **Cobertura de Intereses: 2,0**

La utilidad operativa permite cubrir los gastos financieros 2 veces. Aunque no es una situación crítica, pero sería mejor tener un margen mayor.

## Análisis de Rentabilidad

- **Razón de endeudamiento:**

31.25% Margen Bruto

12.25% Margen Operativo

6.25% Margen Neto

A pesar de tener márgenes **positivos**, el margen neto está bastante ajustado.

- **ROA:** **5,56%**

- **ROE:** **20%**

El **ROE es alto (20%)**, esto indica que el capital de los propietarios genera buena rentabilidad. Sin embargo, este resultado se ve influido por el **alto nivel de deuda** de la empresa.

## Análisis de Eficacia

- **Rotación de Activos: 0.89**

Por cada dólar invertido en activos, la empresa genera **\$0.89** centavos en ventas.

## Conclusión del Análisis

### ➤ **Fortalezas:**

- La empresa tiene buena liquidez.
- El margen bruto es adecuado.
- La rentabilidad sobre el capital de los propietarios (ROE) es alta.
- Los pagos de intereses se pueden cubrir con los ingresos actuales.

### ➤ **Debilidades:**

- Demasiado inventario en bodega.
- Alto nivel de deuda.
- Baja capacidad de reinversión.

*“Los estados financieros completos se encuentran en el Apéndice B.”*

## **Conclusiones y Recomendaciones**

### **Conclusiones**

A partir del presente estudio de caso aplicado a HIDRAU-FRENO, se concluye que la empresa enfrenta debilidades financieras estructurales que limitan su crecimiento y ponen en riesgo su sostenibilidad, pese a su trayectoria en el mercado y su estabilidad operativa básica. El análisis permitió validar que una propuesta integrada que esté orientada a la gestión económica y financiera efectiva es clave para fortalecer las bases del negocio y garantizar su continuidad en el largo plazo.

### **Situación Financiera**

HIDRAU-FRENO tiene buena liquidez corriente (2.13), pero tiene mucho inventario en bodega. (razón rápida 0.375). Si la rotación de inventario baja, esto podría generarles problemas.

### **Endeudamiento Elevado**

El 72.2% de los activos se financian con deuda, lo que reduce la autonomía financiera y genera riesgos si cambian las condiciones de financiamiento o los ingresos. Los gastos financieros consumen casi la mitad de la utilidad operativa

### **Rentabilidad Ajustada, pero Estable**

Los márgenes son positivos pero ajustados, ya que tiene un margen bruto del 31.25%, un margen operativo del 12.5% y un margen neto del 6.25%. A pesar de su bajo capital, el

retorno sobre el patrimonio (ROE) es alto (20%). Esto indica un buen uso del capital propio. A pesar de que depende de un nivel de deuda elevado.

### **Profesionalización**

Debido a la falta de presupuestos y poco control de las finanzas personales y empresariales. Se recomienda profesionalizar el negocio.

### **Impacto**

La implementación parcial del modelo de gestión financiera integrada mostró mejoras en la organización contable, eficiencia operativa y cultura financiera.

## **Recomendaciones:**

### **Enfoque**

Se debe adoptar un enfoque integrado y financiero, para que puedan aprovechar oportunidades de inversión y crecimiento.

### **Reducir el nivel de deuda**

Se recomienda renegociar sus condiciones de crédito, para amenorar los gastos financieros.

### **Gestión de inventario**

Se recomienda mejorar el control del stock existente, dando prioridad a los productos de mayor rotación para una mejor liquidez.

### **Finanzas**

Es necesario separar las cuentas y los registros contables del negocio y los personales, para tener un mejor control.

### **Capacitar al personal en herramientas de gestión financiera**

Entrenar al equipo administrativo en contabilidad básica, análisis financiero básico y planificación de presupuestos para garantizar el éxito del sistema financiero.

## Referencias

- Aguilar Rascón, O. C. (2023). Micro y pequeñas empresas familiares y no familiares en Latinoamérica: Diferencias en su cultura financiera. *Análisis económico*, 38(97), 149-161.
- Aguilar, J. L. E., de Lema, D. G. P., & Guillamón, A. D. G. (2010). La cultura empresarial en la gestión de las empresas familiares: Una aproximación teórica. *Investigación y Ciencia*, 18(47), 13-20.
- Aira, M. R. (2016). La sucesión exitosa en las empresas familiares. *Orbis. Revista Científica Ciencias Humanas*, 11(33), 82-104.
- Anthony, R. N., Hawkins, D. F., & Merchant, K. A. (2014). *Accounting: Text and cases* (13th ed.). McGraw-Hill Education.
- Astrachan, J. H. (2003). *Family businesses' contribution to the U.S. economy: A closer look*. *Family Business Review*, 16(3), 211–219.
- Bermeo, C., & Mera, P. (2017). Importancia de las empresas familiares en la economía de un país. *Revista publicando*, 4(12 (2)), 506-531.
- Bougie, R., & Sekaran, U. (2019). *Research methods for business: A skill building approach*. John Wiley & Sons.
- Brigham, E. F., & Ehrhardt, M. C. (2016). *Financial management: Theory & practice* (15th ed.). Cengage Learning.
- Chiavenato, I. (2006). *Administración: Teoría, proceso y práctica*. McGraw-Hill.
- Creswell, J. W. (2013a). *Research design: Qualitative, quantitative, and mixed methods approaches* (4th ed.). SAGE Publications.
- Fajardo Ortíz, M., & Soto Gonzales, C. (2018). Gestión financiera empresarial.
- Franco, M. A. (2016). Finanzas y educación financiera en las empresas familiares Pymes. *Sinapsis*, 8(1), 99-118.
- Gersick, K. E., Davis, J. A., Hampton, M. M., & Lansberg, I. (1997). *Generation to generation: Life cycles of the family business*. Harvard Business School Press.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2012). *Principles of managerial finance* (13th ed.). Pearson Education.
- González, E., Olivie, C., Maio, A., Quiñones, Y. F., Jimenez, T. M., Lucía, L. A., & García-Arranz, A. (2018). Empresa familiar, emprendimiento e intraemprendimiento. *EAE Business School*, 10, 81.
- Harrington, H. J., Voehl, F., & Wiggin, H. (2012). *Applying total quality management to systems thinking*. CRC Press.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (6.ª ed.). McGraw-Hill.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2013). *Metodología de la investigación* (5ª ed.). McGraw-Hill.
- Higgins, R. C. (2018). *Analysis for financial management* (11th ed.). McGraw-Hill Education.
- Kalaian, S. A. (2008). Designs and methodologies in social science research. In K. Kempf-Leonard (Ed.), *Encyclopedia of social measurement* (pp. 234–240). Elsevier.
- Kotler, P., & Keller, K. L. (2017). *Dirección de marketing* (15.ª ed.). Pearson Educación.

- Marcelino Aranda, M., Baldazo Molotla, F. A., & Valdés Nieto, O. (2012). El método del estudio de caso para estudiar las empresas familiares. *Pensamiento & gestión*, (33), 125-139.
- McLaren, C. (2014). *Fundamentals of research* (2nd ed.). Sage Publications.
- Narula, S., Brigham, F. E., & Ehrhardt, M. C. (2010). *Financial Management-Text and Cases*.
- Porter, M. E. (1998). *Estrategia competitiva: Técnicas para el análisis de los sectores industriales y de la competencia*. CECOSA.
- Rivera, G., & Israel, S. (2013). Modelo de gestión para las empresas familiares con perspectivas de crecimiento y sostenibilidad. *Revista Perspectivas*, (31), 87-132.
- Rodés Bach, A. (2014). *Gestión económica y financiera de la empresa 2*. Ediciones Paraninfo, SA.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jordan, B. D. (2021). *Fundamentals of corporate finance* (13th ed.). McGraw-Hill Education.
- Scarfó, E., Vélez-Pareja, I., Ortiz, D., Castilla-Ávila, P., & Sandoval-Llanos, J. (2022). Análisis financiero integral: teoría y práctica.
- Sekaran, U., & Bougie, R. (2016). *Research methods for business: A skill building approach*. John Wiley & Sons.
- Tàpies, J. (2011). Empresa familiar: un enfoque multidisciplinar. *Universia business review*, (32), 12-25.
- Van Horne, J. C., & Wachowicz, J. M. (2007). *Fundamentos de administración financiera* (12.<sup>a</sup> ed.). Pearson Educación.
- Ward, J. L. (2011). *Keeping the family business healthy: How to plan for continuing growth, profitability, and family leadership*. Palgrave Macmillan.
- Wentz, R. K. (2014). *Social research methodology: Qualitative and quantitative approaches* (2nd ed.). SAGE Publications.

## Apéndices

### Apéndice A

Matriz FODA de HIDRAU-FRENO.

<b>FORTALEZAS</b>	<b>OPORTUNIDADES</b>
Amplia trayectoria en el sector de mangueras hidráulicas.	Crecimiento del sector industrial.
Atención personalizada.	Cultura de prevención.
Conocimiento del producto y soluciones precisas.	Transformación digital.
Sólida relación con el cliente	Acceso a nuevas tecnologías.
<b>DEBILIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
Falta de sistematización en la Gestión financiera.	Guerra de precios.
Falta de estrategia de marketing.	Fluctuaciones en los precios de materiales e insumos.
Falta de planificación financiera.	Inestabilidad en el entorno nacional.
Canales de venta poco diversificados.	Riesgo de quedarse atrás frente a competidores que adopten tecnología.

## Apéndice B

Estados Financieros de HIDRAU-FRENO.

BALANCE GENERAL HIDRAU-FRENO			
ACTIVO		PASIVO	
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
CAJA Y BANCOS	\$ 10.000,00	PAGO A PROVEEDORES (INSUMOS Y MANGUERAS)	\$ 30.000,00
CTAS X COBRAR (CLIENTES)	\$ 5.000,00	OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO	\$ 10.000,00
INVENTARIO (MANGUERAS, ACOPLÉS, HERRAMIENTAS, ETC)	\$ 70.000,00		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 85.000,00</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 40.000,00</b>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
MAQUINARIA Y EQUIPO (PRENSA HIDRAULICA, HERRAMIENTAS ESPECIALIZADAS)	\$ 5.000,00	OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO	\$ 25.000,00
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 5.000,00</b>	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 25.000,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 90.000,00</b>	<u>PATRIMONIO</u>	
		CAPITAL INICIAL	\$ 20.000,00
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 5.000,00
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 25.000,00</b>
		<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$ 90.000,00</b>

## ESTADO DE RESULTADOS HIDRAU-FRENO

CONCEPTO	VALOR
INGRESOS POR VENTAS	\$ 80,000.00
COSTO DE VENTAS	\$ 55,000.00
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 25,000.00</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 40,000.00
GASTOS DE VENTAS	\$ 25,000.00
<b>GASTOS OPERATIVOS TOTALES</b>	<b>\$ 15,000.00</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 10,000.00</b>
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>\$ 5,000.00</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>\$ 5,000.00</b>



Presidencia  
de la República  
del Ecuador



Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes



SENESCYT  
Secretaría Nacional de Educación Superior,  
Ciencia, Tecnología e Innovación

## DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, **Zuñiga Sánchez Astrid Steffanie**, con C.C: # **094031257-2** autor/a del trabajo de titulación: **Propuesta de enfoque integrado y financiero para la gestión económica efectiva: Caso de estudio HIDRAU-FRENO**, previo a la obtención del título de **MAGISTER EN FINANZAS Y ECONOMIA EMPRESARIAL** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de titulación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de titulación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

**Guayaquil, a los 26 días del mes de junio del año 2026**

**Ing. Zuñiga Sánchez Astrid Steffanie**

**C.C: 094031257-2**

## **REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA**

### **FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN**

<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b>	"Propuesta de enfoque integrado y financiero para la gestión económica efectiva: Caso de estudio HIDRAU-FRENO"		
<b>AUTOR(ES)</b> (apellidos/nombres):	Zúñiga Sánchez Astrid Steffanie		
<b>REVISOR(ES)/TUTOR(ES)</b> (apellidos/nombres):	Econ. Uriel Castillo, PhD. Y Econ. Juan Gabriel López, Mgs. / Econ. Jack Chávez García, PhD.		
<b>INSTITUCIÓN:</b>	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
<b>UNIDAD/FACULTAD:</b>	Subsistema de Posgrado		
<b>MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:</b>	Maestría en Finanzas y Economía Empresarial		
<b>GRADO OBTENIDO:</b>	Magister en Finanzas y Economía Empresarial		
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>	26 de junio 2026	<b>No. DE PÁGINAS:</b>	54
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b>	Gestión Financiera Empresarial, Empresas Familiares, Planeación Estratégica, Administración de Recursos, Sostenibilidad Económica.		
<b>PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:</b>	Gestión económica, Sostenibilidad, Optimización de recursos, Estrategia financiera, Crecimiento empresarial, Competitividad		
<b>RESUMEN/ABSTRACT</b> (150-250 palabras):	<p>La propuesta, como proyecto integrador bajo la modalidad de "estudio de caso" para una efectiva gestión económica, reúne los fundamentos de éxito y sostenibilidad a largo plazo observados dentro del sector. El caso estudia la gestión financiera, en un entorno empresarial que es cada vez más competitivo y desafiante, donde les toca, a las organizaciones, implementar estrategias que optimicen sus recursos, maximicen sus ingresos y controlen sus gastos de manera eficiente. HIDRAU-FRENO, empresa dedicada a la fabricación, venta de repuestos y reparación de mangueras hidráulicas; se analizará una propuesta viable y práctica de apoyo para identificar áreas de mejora en su gestión financiera, promoviendo una estructura sólida y eficiente. El objetivo de desarrollar e implementar un conjunto de estrategias y herramientas que no solo permita gestionar adecuadamente los recursos, sino que también impulse y sostenga su crecimiento, fortaleciendo la posición de la empresa en el mercado, a fin de hacer frente a los desafíos encontrados durante el análisis y proyectados como garantía de estabilidad para su expansión y desarrollo en el tiempo. Se realiza la conclusión, desde un examen cuantitativo de su situación financiera, encontrando que existen elementos equilibrados, como la liquidez corriente, los riesgos operativos en caso de baja rotación o emergencia; cifras que soslayan el impacto plausible al cruzarlas con otras. Evaluar el endeudamiento, diseñando efectos sobre los gastos financieros y la buena rentabilidad (ROE), como su arriesgado apalancamiento, con rápidas y progresivas correcciones. También se observó algunas limitaciones y se recomiendan correctivos, como planes adaptados de sucesión</p>		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	



Presidencia  
de la República  
del Ecuador



Plan Nacional  
de Ciencia, Tecnología,  
Innovación y Saberes



**SENESCYT**  
Secretaría Nacional de Educación Superior,  
Ciencia, Tecnología e Innovación

<b>CONTACTO CON AUTOR/ES:</b>	<b>Teléfono:</b> +593-0958882153	E-mail: <a href="mailto:astrid.zuniga@cu.ucsg.edu.ec">astrid.zuniga@cu.ucsg.edu.ec/</a> <a href="mailto:astrid.s.zuniga.s@gmail.com">astrid.s.zuniga.s@gmail.com</a>
<b>CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN:</b>	<b>Nombre:</b> Econ. Ma. Teresa Alcívar Avilés, PhD.	
	<b>Teléfono:</b> 0990898747	
	<b>E-mail:</b> maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec	
<b>SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA</b>		
<b>Nº. DE REGISTRO (en base a datos):</b>		
<b>Nº. DE CLASIFICACIÓN:</b>		
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>		