



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El Planeamiento Financiero y la Liquidez en la empresa Bakels Perú  
SAC, Ate, 2019

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

**AUTOR:**

Untiveros Magariño, Alvaro (orcid.org/0000-0003-1323-0764)

**ASESOR:**

Mtro. Vizcarra Quiñones, Alberto Miguel (orcid.org/0000-0001-8463-3443)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento.

LIMA – PERÚ

2019

### **Dedicatoria**

Dedico el trabajo realizado a mis padres por su apoyo, son mi motivo para seguir adelante y en este largo camino.

### **Agradecimiento**

El agradecimiento a Dios por darme las energías suficientes para seguir adelante y poder lograr mis objetivos, de igual manera mis padres y familiares que sin el apoyo constante no hubiera sido esto posible.

## Índice de contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	9
III. METODOLOGÍA.....	21
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	22
3.2 Variables, operacionalización.....	24
3.3 Población, muestra y muestreo.....	28
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	29
3.5 Procedimientos.....	32
3.6 Métodos de análisis de datos.....	33
3.7 Aspectos éticos.....	33
IV. RESULTADOS.....	35
V. DISCUSIÓN.....	46
VI. CONCLUSIONES.....	48
VII. RECOMENDACIONES.....	50
REFERENCIAS.....	52
ANEXOS.....	56

## Índice de tablas

<b>Tabla 1.</b> Matriz de operacionalización de variables.....	26
<b>Tabla 2.</b> Matriz de consistencia.....	27
<b>Tabla 3.</b> Detalle de la muestra seleccionada de la población .....	29
<b>Tabla 4.</b> Escala tipo Likert .....	30
<b>Tabla 5.</b> Validadores .....	31
<b>Tabla 6.</b> Análisis del alfa de Cronbach. ....	31
<b>Tabla 7.</b> Rangos de resultado Alfa de Cronbach .....	32
<b>Tabla 8.</b> Prueba de normalidad para el planeamiento financiero y capital de trabajo de Shapiro Wilk .....	36
<b>Tabla 9.</b> Prueba de correlación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo de Rho Spearman.....	37
<b>Tabla 10.</b> Prueba de normalidad para planeamiento financiero y liquidez corriente de Shapiro Wilk .....	38
<b>Tabla 11.</b> Prueba de correlación entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente de Rho Spearman .....	39
<b>Tabla 12.</b> Prueba de normalidad para planeamiento financiero y prueba ácida de Shapiro Wilk.....	40
<b>Tabla 13.</b> Prueba de correlación entre el planeamiento financiero y la prueba ácida de Rho Spearman.....	41
<b>Tabla 14.</b> Prueba de normalidad para planeamiento financiero y prueba defensiva de Shapiro Wilk .....	42
<b>Tabla 15.</b> Prueba de correlación entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva de Rho Spearman.....	43
<b>Tabla 16.</b> Prueba de normalidad para planeamiento financiero y liquidez de Shapiro Wilk.....	44
<b>Tabla 17.</b> Prueba de correlación entre el planeamiento financiero y la liquidez de Rho Spearman.....	45

## Índice de figuras

<b>Figura 1. Procedimientos.....</b>	<b>322</b>
--------------------------------------	------------

## **Resumen**

El presente trabajo tiene como objetivo determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Para poder lograr el objetivo del estudio, las variables se dimensionaron en planeamiento financiero a corto plazo, planeamiento financiero a largo plazo por parte de la variable 1 (planeamiento financiero) y en lo que corresponde a la variable 2, la liquidez, se dimensiono en capital de trabajo, liquidez corriente, prueba acida y prueba defensiva.

El tipo del presente trabajo de investigación es aplicado de diseño no experimental y nivel correlacional. Por el tiempo se determina que es de corte transversal con un enfoque cuantitativo. La población objeto de estudio es de 99 trabajadores, el muestreo es no probabilístico intencionado, ya que conocemos las características de la población y se determinó por conveniencia que la muestra sea de 20 trabajadores. El instrumento que se empleo fue la encuesta – cuestionario con escala tipo likert.

Como resultado se obtuvo un nivel de significancia elevado, por lo cual, se llegó a la conclusión de que si existe una relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC.

Palabras clave: Planeamiento financiero, liquidez, significancia.

## **Abstract**

The objective of this paper is to determine the relationship between financial planning and liquidity in the company Bakels Perú SAC, Ate, 2019. In order to achieve the objective of the study, the variables were dimensioned in short-term financial planning, financial planning in the long term by variable 1 (financial planning) and in what corresponds to variable 2, liquidity is measured in working capital, current liquidity, acid test and defensive test.

The type of the present research work is applied non-experimental design and correlational level. Over time, it is determined that it is a cross section with a quantitative approach. The population under study is 99 workers, the sampling is intentional non-probabilistic, since we know the characteristics of the population and it was determined for convenience that the sample is 20 workers. The instrument that was used was the survey - questionnaire with Likert scale.

As a result, a high level of significance was obtained, which led to the conclusion that there is a significant relationship between financial planning and liquidity in Bakels Perú SAC.

Keywords: Financial planning, liquidity, significance.



## **I. INTRODUCCIÓN**

Desde hace varios años, la globalización obligó a los empresarios a estar en capacitaciones constantes, el mercado cada vez resultó más competitivo, para lograr el principal objetivo de las empresas que es tener una mayor rentabilidad, han requerido de un sistema financiero bien estructurado, con un planeamiento de acuerdo a las funciones de la organización, con todo lo que se va a necesitar, los elementos humanos que se va a requerir y la tecnología necesaria, todo centro con los recursos necesarios y planificados es una gran base para el desenvolvimiento correcto del giro del negocio y hasta resulta una gran ventaja frente a los competidores que no emplean el método. La herramienta que contiene todos estos conceptos es el planeamiento financiero. Bautista (2016) señala que:

El propósito de cualquier empresa es obtener ganancias de sus inversiones, por ejemplo, las empresas multinacionales invierten mucho en infraestructura, tecnología, logística, recursos humanos efectivos, etc. para ganar el mercado, mantenerse competitivos, reducir riesgos, aplicar las políticas adecuadas. Durante nuestra investigación, descubrimos que no todas las empresas realizan planificación financiera y no permiten la visualización cuantitativa de su desempeño. (p. 13)

En el país el riesgo económico se elevó, muchos empresarios han sufrido este impacto a tal grado que se les hizo difícil recuperarse, muchas veces fue por una falta de visión, porque no contaron con una proyección adecuada que les permitiera estimar riesgos futuros y prever alternativas para solucionar aquellos problemas que puedan perjudicar la economía o la liquidez de la organización. "A nivel nacional, la planificación financiera en el país tiene una gran relevancia, porque en el Perú no existe una comprensión clara de las prioridades que se deben afrontar para resolver los principales problemas económicos del país" (Zegarra, 2018, p. 11).

El pronóstico de ventas es el punto de inicio del planeamiento financiero, los ingresos a futuros y la liquidez se basan en la capacidad de ventas y cobros de los productos o servicios que brinda cada organización, además de la proyección de los gastos en los que incurrieron de acuerdo a los volúmenes de producción o déficit en la calidad de los productos, campañas en donde pueden aumentar las ventas, lo cual requiere de mayores recursos para promocionar y elaborar. En otras palabras, el planeamiento financiero se puede realizar con información de operaciones anteriores, promedios de gastos o ingresos, utilidades obtenidas, costos incurridos, volumen de producción o por experiencia propia en el giro del negocio, pero principalmente, el planeamiento financiero se elabora en base al pronóstico ventas de los productos y los gastos necesarios para ello. Mercedes (2016) nos dice que "El planeamiento financiero de una organización comienza con la proyección de ventas, que es la base de todo el presupuesto general. Las ventas son la fuente de ingresos más importante para una organización" (p. 34).

El plan financiero se puede realizar en base a un análisis final a los resultados económicos obtenidos en un determinado ejercicio y se traslada a una proyección en donde se considera aquellas erogaciones en las que puede incurrir la empresa como los ingresos estimados que percibirán cada periodo, esto resulta una pieza fundamental para el crecimiento y prevención de riesgos de liquidez, se puede llevar a cabo en base a información de operaciones anteriores o experiencias sobre el giro del negocio. Esto es vital para elegir el camino correcto para la entidad, facilita al momento de tomar la decisión más adecuada en el momento oportuno y corregir algunas funciones que puedan poner en riesgo la liquidez en la organización y, como consecuencia, no poder cubrir con las obligaciones a corto y largo plazo.

Bakels Perú SAC, miembro del Grupo Suizo Bakels, fundado en 1904, llegó al Perú en el 2007 a través de la adquisición de la empresa DSM Bakery Ingredients, ex Gist Brocades existente desde 1991, en la actualidad es una organización que se dedica a elaborar insumos de pastelería y panadería teniendo su planta de producción y almacén central ubicado en la Avenida Arboleda 298, Urbanización Santa Raquel Ate,

Lima – Perú, además cuenta con agencias en diferentes partes del Perú, como en Chiclayo, Arequipa, Ica, Cuzco, Trujillo y Huancayo.

En el transcurso del presente año (2019), la empresa ha venido teniendo serios problemas de liquidez, y por lo tanto con los proveedores, ya que no hubo los recursos suficientes para cubrirlos.

El problema se originó a mediados del pasado periodo 2018, cuando la organización se quedó sin gerente de administración y finanzas debido a malos manejos y transacciones fraudulentas que se identificaron durante su gestión, por lo tanto, le empresa estuvo poco más de medio año sin una persona suficientemente preparada para gestionar y controlar el sistema financiero de la entidad, obviamente estas situaciones generan problemas a corto plazo, pero mayor mente el impacto se denota más a largo plazo.

Hoy en día, la empresa apenas cuenta con los fondos necesarios para poder cubrir con los pagos a proveedores nacionales cada semana, pero el problema se agranda cuando llegan las fechas de pago a proveedores del exterior o cuando se juntan los pagos a proveedores nacionales y los de planilla de personal, porque la liquidez no resulta suficiente.

Si se persiste en esta mala situación, pronto no se contará con los fondos para cubrir a los proveedores nacionales, para solventar al personal, para seguir con la producción y su calidad requerida, el mal estado de las ventas seguirá bajando, los vendedores serán los mismos con los malos manejos y peligrará el avance de la organización.

Como alternativa de solución, se puede evaluar la gestión de cada vendedor, ampliar los Budget de ventas y ofrecer bonos por cada cumplimiento del límite máximo de ventas por toneladas, evaluar el tiempo de crédito que se brinda a los clientes y si se puede acortar para que el nivel de liquidez aumente, también se debe examinar la gestión del área de cobranzas debido a que el indicador de rotación de cuentas por

cobrar es muy bajo. A partir de mejorar las ventas de los productos, se puede elaborar una proyección de ingresos a futuros con pronósticos de ventas altos considerando los gastos de la entidad, y seguir evaluando las gestiones para que se pueda mantener constante las ventas, cobranzas y sobre todo la liquidez.

Como problema general se plantearon los siguientes:

¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

Para los problemas específicos elaboramos lo siguiente:

1. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

2. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

3. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

4. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

Como justificación del estudio se detalló a continuación:

La mayoría de las investigaciones se llevan a cabo con un fin específico, ya que no se realizan por capricho de una sola persona, y ese fin debe tener la significancia suficiente para que pueda justificar su realización. Además, en varias situaciones es necesario explicar por qué es práctico realizar la investigación y qué beneficios se pueden obtener de ella. (Sampieri, 2014, p. 40).

Todo trabajo de investigación tiene una finalidad por la cual se realiza, ya sea para aportar a la sociedad, para complementar un estudio anteriormente realizado, para reforzar los conocimientos de estudiantes, empresarios o a todos los interesados. La

investigación debe ser un gran aporte para la sociedad en general, por lo cual se debe detallar cuáles son las razones y los beneficios que se obtendrán de ello.

Como justificación teórica se entiende lo siguiente:

El presente trabajo de investigación se lleva a cabo para que la empresa Bakels Perú SAC pueda corregir algunos procesos ya que actualmente se cuenta con problema de liquidez para poder solventar las obligaciones a corto plazo y para realizar proyecciones sobre los ingresos y salidas de dinero en los próximos periodos y de acuerdo a eso tomar decisiones oportunamente.

También es necesario ofrecer una estrategia para evaluar la solvencia económica del cliente, la empresa debe asegurar los locales, maquinarias y equipos, evaluar verazmente el interés de las entidades financieras, evitar inversiones riesgosas en equipos, información, pérdidas financieras, de esta manera lograr beneficios económicos y un crecimiento sostenible, que permitirá a la compañía afrontar retos imprevistos. (Huamán, 2017, p. 89)

Como justificación metodológica se tiene:

El presente trabajo servirá para establecer la relación entre el planeamiento financiero y el grado de liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, así como también ayudará para fortalecer los conocimientos sobre el tema y revertir la situación que se atraviesa como la falta de liquidez.

Para la justificación tecnológica, se entiende que:

Este trabajo se ha desarrollado en el transcurso de la adaptación a un sistema ERP por parte de la empresa, donde pueden implementar o adecuarlo de acuerdo a la necesidad según su planeamiento financiero.

Por último, como justificación económica:

La investigación es un complemento o reforzamiento para los conocimientos ya existentes sobre las teorías de nuestras variables de estudio, por lo cual, el costo total del desarrollo del trabajo resulta menor que una investigación donde se participa directamente, además de tener los permisos para asistir a la empresa para la recopilación de datos de manera gratuita.

Para el objetivo general se planteó lo siguiente:

Determinar el vínculo entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

Como objetivos específicos, se plantearon:

1. Establecer la conexión entre el Planeamiento financiero y el capital de trabajo en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
2. Establecer la conexión del Planeamiento financiero con la liquidez corriente en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
3. Establecer la conexión entre el Planeamiento financiero y la prueba acida en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
4. Establecer la conexión del Planeamiento financiero con la prueba defensiva en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

Como hipótesis general, se detalla que:

El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

Para terminar, se plantearon como hipótesis específicas los siguientes:

1. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
2. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
3. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

4. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.



## **II. MARCO TEÓRICO**

En precedentes internacionales tenemos:

Gonzales (2015) en su trabajo de investigación realizado, se establece como objetivo analizar que tanto incide una planificación financiera limitada en la liquidez de La Cámara Nacional de Calzado "Caltu".

El autor emplea una investigación exploratoria, descriptiva y correlacional, aplicándola a todos los empleados pertenecientes a la empresa, entre socios y personal administrativo, en otras palabras, al total por contar con una determinada población.

Del presente trabajo, se pudo concluir de que la falta de una planificación financiera ha llevado a La Cámara Nacional de Calzado a un estancamiento constante y sustentable, debido a la inexistencia de gestión y evaluación del desenvolvimiento de la entidad.

El autor también concluye que, el no emplear esta planificación ha generado que las metas financieras no se lleguen a cumplir según lo esperado, ya que planificar es la base principal de toda institución.

Shinin (2015), en su proyecto de investigación "La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito picaihua Ltda", busca determinar el nivel de incidencia del plan financiero en la liquidez de la Cooperativa. La modalidad básica de este proyecto es una investigación de campo debido a que se realizara de manera física en el lugar objeto de estudio, en la cual la población es de once personas y se aplicara al total.

Una de las conclusiones más resaltantes del presente proyecto es que no existe un plan financiero que sea considerado en los procesos y actividades de la entidad, provocando un mal funcionamiento dentro de los diferentes departamentos de la empresa, por consecuencia, aumenta la probabilidad de disminución de la cartera, en otras palabras, no se está cubriendo las necesidades de los clientes.

Santiago (2017), en su trabajo de investigación "Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la Importadora y procesadora de mármol HR

Megastones de la ciudad de Riobamba, Ecuador”, se propuso, como el objetivo más importante, diseñar un planeamiento financiero que pueda hacer crecer la rentabilidad de la Importadora y procesadora de mármol HR Megastones.

El autor llegó a la conclusión de que la falta de un planeamiento financiero impide a la organización tener un rumbo financiero para que pueda mejorar el desarrollo de las actividades de los directivos y personal administrativo – financiero de la misma.

Para antecedentes nacionales hallamos la siguiente información:

Bautista (2016) en su trabajo de investigación “planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo”, tuvo por objetivo determinar que tanto incide el plan financiero en la rentabilidad de la organización.

El trabajo trató sobre una investigación teórica, ya que se hará uso de teorías, métodos, conocimientos anteriores para resolver problemas existentes. El nivel de investigación fue descriptivo correlacional y la población de estudio fue de 110 empleados, aplicándola a una muestra de 41 trabajadores.

Se llegó a la conclusión de que el análisis financiero fue una herramienta sumamente importante que ayudó con el propósito de la investigación, la cual era establecer la influencia del plan financiero en las tiendas Oeschle.

Se determinó que el plan financiero puede reflejar políticas correctas que influyan en el funcionamiento adecuado en las cuentas por cobrar, neto de existencias, pagos por anticipado, deudas y préstamos.

Cubas (2017) con su tesis “el planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa Rodil Coterá Contratista EIRL año 2017”, tuvo como propósito hallar el vínculo que existe entre el planeamiento financiero y la gestión financiera dentro de la entidad en mención.

El tipo de investigación fue descriptiva correlacional, y el estudio se aplicó al total de la población dentro de la empresa.

Se pudo concluir que, el planeamiento financiero dentro de la organización no es el adecuado y como consecuencia la gestión financiera tampoco lo es, esto influyo en la baja liquidez con la que conto la empresa durante el ejercicio. Por lo tanto, se pudo determinar que el planeamiento financiero y la gestión financiera se relacionan significativamente en la empresa Rodil Coterá Contratista eirl año 2017.

Huamán (2017) en su tesis “planeación financiera y su incidencia en la liquidez en las empresas comercializadoras de helados, en el distrito de Santiago de Surco”, se planteó el objetivo de determinar en qué forma incide la planeación financiera sobre la liquidez en las empresas del rubro.

Se pudo determinar que, planeación financiera, también es establecer un plan de emergencia dentro de las empresas basándose en situaciones imprevistas, algún tipo de accidente que afecte las instalaciones, alza de impuestos, para lo cual se debe manejar seguros para todos los activos pertenecientes a la empresa.

Por último, el autor señala que un correcto planeamiento financiero puede minimizar el riesgo de incumplir con las obligaciones, mejora el control sobre las facturas pendientes de pago, lo cual otorgaría garantía y mayor confianza a nuestros proveedores, pero para desarrollar todo esto se tiene que empezar, como base, preparando un flujo de caja proyectado considerando ejercicios anteriores y las estimaciones de expertos en el rubro.

Como teorías relacionadas al tema tenemos los siguientes conceptos, los cuales fueron muy importantes para llevar a cabo el presente trabajo de investigación:

El planeamiento financiero, es considerado como un recurso principal de toda gestión financiera, mediante el cual pueden tomar acciones y pronosticar los resultados de ellas y ,según lo proyectado, tomar acciones para corregir o cambiar para bien la situación actual y pronosticada.

“La planeación es una herramienta fundamental que se emplea en la gestión financiera, la cual permite a la empresa proyectar sus resultados y corregir errores que

afecten la liquidez del negocio, tanto a corto como a largo plazo” (Amarildo, 2018, p. 17).

López (2018), en su tesis, aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A, menciona lo siguiente:

La planificación financiera es una herramienta utilizada en la gestión financiera, con su ayuda no solo se predicen resultados, sino que también se planifican y corrigen acciones que difieren o podrían perjudicar el plan. Los resultados de los pronósticos pueden ser a corto, mediano o largo plazo. El plan financiero de una empresa es la forma más acertada de lograr los resultados financieros planificados en un cierto período de tiempo. (p. 18)

La herramienta principal en toda organización, para tener una óptima gestión financiera o desarrollo de los procesos cotidianos, es contar con una planificación financiera correcta, la cual se puede elaborar en base a información de ejercicios anteriores, análisis previos del mercado actual, situación actual de la organización y con la experiencia de personas especializadas en cada proceso que se realiza dentro de la organización. Esta herramienta permite proyectar los gastos e ingresos que percibirá la organización, prevenir y corregir procesos que puedan perjudicar lo planeado y desviar el rumbo hacia el objetivo principal, además, también te permite elaborar estados financieros proyectado a periodos próximos para el análisis de las personas interesadas en la organización, también es muy importante emplear un pronóstico de flujo de caja, con información de las ventas, ingresos por ventas y los gastos para prever el nivel de liquidez que se podría tener a corto plazo y si se llegara a cubrir con las obligaciones a terceros, lo cual, en caso la liquidez proyectada no sea lo suficiente, se podrá tomar decisiones de manera oportuna para revertir la situación. “La planeación financiera es una herramienta fundamental para el desarrollo financiero empresarial, y consiste en definir un plan de acción para alcanzar las metas

establecidas; es una oportunidad para anticipar posibles problemas futuros”. (Mego, 2016, p. 6).

También podemos definir al planeamiento financiero como la actividad constante y fundamental dentro de las empresas de proyectar la totalidad de sus operaciones, y de acuerdo a los resultados de dicha proyección, previa evaluación, tomar decisiones automáticamente para corregir, adicionar o implementar ciertos procesos que influya en la mejora tanto de la liquidez como en la rentabilidad de la empresa, además de elaborar indicadores que puedan determinar el nivel de cumplimiento de las mejoras establecidas, en otras palabras, el planeamiento financiero incide en el monitoreo de diversas funciones y procesos de manera constante para prevenir riesgos financieros futuros.

El Planeamiento financiero a corto plazo, Moreno (2017) señala que:

Los planes financieros a corto plazo (operativos) definen las actividades financieras a corto plazo y las consecuencias esperadas de estas actividades.

En gran parte, estos planes están cubiertos por 1 a 2 años. Las entradas indispensables incluyen pronósticos de ventas y diversos tipos de datos operativos y financieros. Los entregables claves incluyen varios presupuestos operativos, presupuestos de flujo de efectivo y estados financieros proforma.

(p. 26)

Son aquellas actividades que se realizan para mejorar el aspecto financiero de la empresa y que se espera ver los resultados en un plazo máximo de dos años, estas acciones incluyen proyecciones de caja, ventas y todos los gastos en los que se va a incurrir para el desarrollo normal de la organización. Esto se puede llevar a cabo de acuerdo a información de ejercicios anteriores o según el juicio de la persona encargada de elaborar la proyección.

La caja proyectada a corto plazo, conocido también como flujo de caja proyectado o cash flow, es una herramienta importante para organizar el efectivo, controlar y

pronosticar todos los movimientos que resulta de las actividades diarias de la empresa y poder determinar su grado de disponibilidad, además de prever riesgos de liquidez.

Pupuche (2017), nos dice que:

Podemos definirlo como un instrumento financiero, porque además de determinar y evaluar la liquidez de la empresa, también ayuda a corroborar de forma más acertada la disponibilidad de efectivo en la organización. Esta herramienta es una de las principales funciones del departamento de finanzas o tesorería, dependiendo por cual opta el gerente de finanzas. (p. 21)

También tenemos el Presupuesto de ingresos, conocido también como pronóstico de ventas, que según Cubas (2017):

Los pronósticos de ventas están basados en proyecciones y estimaciones de las ventas de los productos que se comercializa (bienes o servicios) para un período específico en el futuro. Estimaciones de los flujos de caja mensuales derivados de las ventas y egresos, proyectando sus resultados correspondientes después de gastos. (p. 24)

Las empresas proyectan las ventas de sus servicios o productos en base a información de periodos anteriores donde pueden determinar el nivel de ventas en campañas, estaciones, etc., para luego también proyectar el dinero obtenido por dichas ventas y tomarlas en cuenta como dato principal en el flujo de caja proyectado.

De igual forma está el presupuesto de compras, Cubas (2017) nos dice que "Básicamente consiste en realizar compras considerando los tipos de servicios o bienes que se brinda para saber qué materiales se necesitan para cumplirlo" (p. 24). En otras palabras, el presupuesto de compras refiere a la proyección de las erogaciones para adquirir los recursos necesarios para poder brindar el servicio o

elaborar el producto, así como también, aquellos recursos que influyen de manera indirecta en el proceso productivo y en el flujo básico de la organización.

Es muy importante considerar el endeudamiento proyectado a corto plazo. El endeudamiento en una empresa significa el efectivo adquirido proveniente tanto de terceros como de empresas relacionadas a ella, por la cual pueden existir ciertas condiciones como interés, interés adicional por pago tardío, o en el caso de ser una relacionada, no cobrar intereses. El endeudamiento en un periodo próximo o endeudamiento proyectado, se puede determinar en base al flujo de caja elaborado hasta periodos futuros, en donde se puede prever la falta de liquidez, y como consecuencia, recurrir a inversiones de otras entidades para poder cubrir la falta de solvencia financiera.

Otra teoría muy importante es el Planeamiento financiero a largo plazo.

En los planes financieros (estratégicos) a largo plazo, se definen o planifican las actividades financieras de la empresa y el impacto esperado de estas actividades en un período de 2 a 10 años. Los planes estratégicos quinquenales (5 años) se distribuyen y revisan a medida que se dispone de información relevante. Las empresas sujetas a una alta incertidumbre operativa, ciclos de producción considerados cortos, o ambos, suelen utilizar horizontes de planificación cortos. (Moreno, 2017, p. 26)

En este aspecto, se debe realizar una gestión financiera proyectando los resultados a partir de 2 años a más, planteando objetivos financieros a los que se quiere llegar para el crecimiento de la organización, además, como parte de la gestión, se debe prever las utilidades en los próximos ejercicios elaborando estados financieros proyectados.

La Revisión de proyectos a largo plazo, según Garrison et al. (2007) "La decisión de auditoría se refiere al cumplimiento de algunos criterios de aceptación predeterminados en el proyecto propuesto" (p. 666). Una organización debe contar



con una política para que los proyectos de inversión que se realicen en un futuro cumplan con ciertos requisitos para que puedan ser aprobados, caso contrario no se desarrollan.

Para el presupuesto de compras a largo plazo, Cubas (2017) nos dice que “Consiste esencialmente en realizar compras, principalmente con el fin de prestar servicios, para determinar los materiales necesarios para realizarlos” (p. 24). En otras palabras, el presupuesto de compras refiere a la proyección de las erogaciones para adquirir los recursos necesarios para poder brindar el servicio o elaborar el producto, así como también, aquellos recursos que influyen de manera indirecta en el proceso productivo y en el flujo básico de la organización, esta proyección se realiza a un periodo mayor a los dos años.

La Planificación de utilidades, según Mego (2016):

Es un esquema diseñado para determinar las acciones que deben tomarse para generar mayores ganancias. El principal objetivo del control de ganancias es asegurar el cumplimiento de las metas y estándares de la empresa. La planificación y el control de los beneficios se centran en las revisiones y evaluaciones de las actividades para determinar las razones de un rendimiento muy satisfactorio así como de uno mediocre. (p. 10)

La planificación de las utilidades de una organización se realiza a través de la proyección de los estados financieros a dos, tres o más años según sea más conveniente, o incluso dentro de un mismo periodo de manera trimestral. Esta información resulta muy relevante tanto como para las partes interesadas de la empresa, (accionistas, terceros, dueños, etc.), como para los que están a cargo en el día a día, y puedan tomar decisiones para corregir y cambiar para mejor la situación actual.

Para tomar en cuenta también, La Liquidez es el efectivo libre de restricciones que se encuentra con disponibilidad inmediata para la empresa, demuestra la

solvencia financiera con la que se cuenta para cubrir los compromisos con terceros. “Mediante la liquidez se puede medir la capacidad de la organización para cumplir con sus obligaciones corrientes, también es muy útil para determinar si se puede solventar ante situaciones adversas” (Carias, 2017, p. 28).

Se refiere a la disponibilidad de fondos suficientes para cumplir con las obligaciones financieras de la empresa al vencimiento, lo cual está relacionado con la facilidad con la que la empresa puede convertir un activo en efectivo, independientemente de si el activo puede enajenarse en el mercado. Ayuda a los usuarios a evaluar si los recursos de la empresa son suficientes para cumplir con las obligaciones corrientes. (García, 2015, p. 267)

En el caso del Capital de trabajo, Herz (2015) detalla que, “mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo empleando recursos corrientes. Esta relación generalmente debería ser positiva, pero algunas empresas pueden tener un capital de trabajo negativo y considerar que esto es normal.” (p. 297).

“Representa el exceso de efectivo que tiene una empresa después de pagar todos los pasivos circulantes con activos corrientes, es el resultado de activos circulantes menos pasivos circulantes” (García, 2015, p. 268).

Según describe Coronado (2018):

El capital de trabajo resulta de la resta de los activos corrientes y los pasivos corrientes. Es un indicador que una empresa debe considerar en sus operaciones normales. Se puede decir que el capital de trabajo de una empresa la protege de problemas de liquidez. Cuanto mayor sea el porcentaje de capital de trabajo, menor será el riesgo de deuda que pueda sufrir. (2018, p. 14).

Su ecuación es la siguiente: Activo Corriente – Pasivo Corriente

El importe que resulta de esta operación, también se puede emplear para afrontar los gastos por las actividades diarias de la compañía.

La razón de la liquidez general, según indica Nájera (2018):

La liquidez general revela la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo, por lo que, si luego de dividir los activos circulantes y los pasivos circulantes da un resultado mayor a 1, existe liquidez para satisfacer esta demanda. (p. 32)

Este indicador considera los activos circulantes que pueden transformarse en efectivo disponible inmediatamente.

Su ecuación es: Activo Corriente / Pasivo Corriente.

El valor óptimo está entre el rango entre 1 y 1.5. Por ejemplo: si el resultado de la ecuación es de 1.2, quiere decir que la compañía posee 1.2 soles de activo por cada 1 sol de pasivo.

En la Razón de la prueba ácida, García (2015) describe que:

Este indicador señala con cuántos soles cuenta la empresa por cada sol adeudado en el plazo actual sin utilizar su recuento de inventario. Llámelo la prueba ácida debido a que únicamente toma en cuenta recursos transformables en liquidez inmediata. En este ejemplo, si la empresa tiene S/. 0.80 centavos para cubrir cada S/. 1.00 de pasivo circulante, esta relación significa que si los acreedores de la empresa le exigieran el monto que hoy constituye la deuda circulante, tendrían problemas para pagarla, este indicador se obtiene de dividir el activo corriente (menos el inventario) sobre el pasivo corriente. (p. 268)

“ Como resultado, la prueba acida nos brinda un indicador más exacto, porque resta los activos circulantes que no serán líquidos en el corto plazo, por lo que es más precisa” (Nájera, 2018, p. 33).

En este caso, se consideran aquellos activos circulantes excluyendo a los inventarios. Este indicador considera a los activos más líquidos por lo que su resultado es más exacto y se utiliza en el peor de los casos, cuando el indicador anterior arroje un resultado por debajo del mínimo.

La ecuación es:  $(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$

El valor ideal debe encontrarse dentro del rango 0.5 al 1.0. Por ejemplo, obteniendo un resultado de 0.7, interpretamos de la siguiente manera: la entidad, por cada sol de deuda, tiene 0.7 de activo para poder afrontarla.

Razón de la prueba defensiva o liquidez inmediata:

El autor Guillen (2016), define la razón de prueba defensiva de la siguiente manera: “El índice de liquidez inmediata mide el porcentaje de deuda a corto plazo que una organización puede pagar con los fondos que tiene o puede hacerlo líquido rápidamente” (p. 12). Este indicador nos señala que tanto puede cubrir la compañía sus obligaciones a corto plazo considerando solo el importe en su cuenta de caja y bancos más los valores negociables con los que cuenta en el momento.

La fórmula de este indicador es:

$$\frac{\text{Caja y Bancos} + \text{Valores Negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Suponiendo que el resultado sea de 1.9, quiere decir que la empresa, por cada 1 sol de pasivo, cuenta con 1.9 de activo para hacer frente, sin necesidad de contar con sus existencias u otros activos corrientes por el cual se tenga incertidumbre acerca del tiempo de conversión o de su disponibilidad para cumplir con las obligaciones corrientes.

### **III. METODOLOGÍA**

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

El diseño de investigación refiere a los pasos, procesos o estrategias que se plantean de manera estructurada y que permitirá la recolección de datos, encontrar una respuesta al problema formulado, cumplir con los objetivos y también ayudará para aprobar la hipótesis alterna o rechazar la hipótesis nula.

Según Valderrama (2015), en su libro pasos para elaborar proyectos de investigación científica, menciona que:

Vale la pena recalcar que un diseño de investigación es la estrategia o plan que se debe de seguir para lograr la recopilación de datos, de esta forma, dar respuestas al problema planteado, lograr los objetivos y aceptar o no la hipótesis negativa. (p.175)

Los diseños de investigación que existen para una investigación cuantitativa son: experimental y no experimental.

#### **Diseño no experimental**

Hace referencia a una investigación que no incida en las variables, el autor no interfiere entre ellas por la razón de que ya existen investigaciones anteriores que sustentan los resultados de cada variable, simplemente sirve para reforzar los conocimientos o conceptos ya establecidos o estudiados. "Esto se hace sin distorsionar las variables independientes, porque el hecho o evento ocurrió antes del estudio" (Valderrama, 2015, p.178).

El autor se plantea, como objetivo principal, determinar la conexión que existe entre ambas variables basándose en estudios anteriores realizadas a estas mismas, mas no desarrollará nuevos conocimientos ni intervendrá en los estudios ya establecidos sobre las variables por las cuales se realiza esta investigación, por lo tanto, el trabajo a realizar es de diseño no experimental.

## **Nivel**

Define el límite del trabajo de investigación al autor con respecto a sus variables para hallar una solución al problema planteado, mientras más intervenga en la investigación, mayor será el grado de profundidad y complejidad. Este límite se determina al momento de proponer los objetivos, porque en esta parte se establece hasta donde se quiere llegar. Los tipos de investigación pueden ser: exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo.

## **Correlacional**

Investigación realizada con el principal objetivo de establecer que tanto depende razonablemente una variable de la otra a través de una formulación de hipótesis. "Determinar la conexión causa - efecto entre las variables más importantes de manera coherente y lógica e identificar que otras variables aleatorias influyen en la variable afectada." (Villegas et al., 2014, p. 97).

El presente estudio es de grado correlacional, porque tiene como objetivo determinar la conexión existente entre las principales variables.

## **Por el tiempo**

### **De corte transversal**

Aquellos estudios cuyo tiempo que dura el desarrollo de la investigación está dentro de un solo periodo. "La finalidad del estudio es determinar la incidencia de una variable en la otra por única vez y en un determinado periodo" (Hernández et al., 2014, p. 154).

El trabajo de investigación, por el tiempo, es de corte transversal ya que se aplicará a la realidad una sola vez dentro de un periodo determinado.

## **Enfoques**

Los trabajos de investigación, según los tipos, pueden ser de enfoque: cuantitativo, cualitativo, básica y aplicada.

## **Cuantitativo**

El proyecto de investigación de tipo cuantitativo, comienza con un título definido en tiempo y espacio, requiere de un conjunto de datos recolectados que a través de un programa estadístico serán analizados para medir el comportamiento de las variables establecidas y aprobar o rechazar la hipótesis planteada, buscando una solución al problema general. Según Hernández et al. (2014), este enfoque "Emplea la recopilación de información para testificar hipótesis basadas en números y análisis estadístico para ver su comportamiento y experimentar la teoría" (p. 4).

El trabajo desarrollado cuenta con su tema definido en tiempo y espacio, además se empleará instrumentos para recolectar datos, los cuales, posteriormente serán trasladados al sistema estadístico SPSS para su respectivo análisis de datos.

## **Tipos de investigación**

Existen dos tipos de investigación, las cuales pueden ser: básica o aplicada.

### **Aplicada**

Se desarrolla en base a teorías ya existentes, emplea los conocimientos obtenidos en la investigación pura o conocida también como investigación básica y los aplica en la realidad. "Es una forma de estudio que utiliza todo el conocimiento sustraído de investigaciones anteriores para intentar transformarlo en tecnología" (Villegas et al., 2014, p. 86).

El presente trabajo de investigación trata de una investigación de tipo aplicada, debido a que el estudio se realizará en base a conocimientos anteriores y se aplicaran a la realidad, se complementará a los estudios de las variables ya establecidos anteriormente.

## **3.2 Variables, operacionalización**

### **Variables**

Como indica Valderrama (2014), las variables "son cualidades notorias pertenecientes a cada persona, materia o institución, que al medirlas varían en cantidad y cualidad según la relación que hay entre ellas" (p. 157). Las variables



diferencia a cada uno del resto, pueden ser, en el caso de las personas, su apariencia física, emocional, peso, tamaño, edad, color de piel, color de ojos, etc. en el caso de objetos, pueden ser más grandes, más pequeños, antigüedad, etc., en otras palabras, son rasgos inherentes a cada materia.

**Variable 1:** Planeamiento financiero.

**Variable 2:** Liquidez.

### **Operacionalización de variables**

Permite dimensionar las variables detallando sus indicadores que ayudaran a determinar el nivel de relación o de dependencia entre sí, además de contener su definición conceptual y operacional. Es la estructura básica del trabajo de investigación, el primer paso para realizar un estudio correcto y de manera ordenada.

Villegas et al. (2014), señalan que:

Para comprender mejor el uso de variables en la investigación, se requiere un análisis detallado de las mismas como ponerlas en funcionamiento. Para motivar y realizar mejor la investigación, es útil desglosar las variables en componentes más simples y medibles para una mejor investigación y/o análisis de ellas mismas. (p. 131)

**Tabla 1. Matriz de Operacionalización de Variables**

“ El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019”

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Planeamiento financiero	La planeación financiera es un recurso que se utiliza en la gestión financiera, a través de esta herramienta no solo se proyecta resultados, además prevé y direcciona hacia lo planeado, la proyección de resultados puede ser a corto, mediano o largo plazo. El plan financiero en una empresa es el camino a seguir para obtener los resultados financieros.	La planeación es una herramienta fundamental que se emplea en la gestión financiera, la cual permite a la empresa proyectar sus resultados y corregir errores que afecten la liquidez del negocio, tanto a corto como a largo plazo. (Amarildo , 2018, p. 17)	Planeamiento financiero a corto plazo	Caja proyectada a corto plazo	1	LIKERT consiste en un conjunto de ítems presentados en forma de afirmaciones o juicios, ante los cuales se pide la reacción de los participantes (Baptista,
				Presupuesto de ingresos	2	
				Presupuesto de compras	3	
				Endeudamiento proyectado a corto plazo	4	
			Planeamiento financiero a largo plazo	Revisión de proyectos a largo plazo	5	
				Presupuesto de compras	6	
				Planificación de utilidades	7	
Liquidez	'Por medio de ella se puede determinar la capacidad de la compañía para cubrir sus obligaciones corrientes, también es de utilidad para obtener información acerca de su solvencia y su capacidad para sostenerla en casos de adversidad" (Carias, 2017, p. 28)	La liquidez demuestra la capacidad con la que cuenta la entidad para poder generar efectivo, la empresa resulta más líquida cuando su rotación de transformación del efectivo es alta. (Cabanillas, 2017, p. 29)	Capital de trabajo	Planificación	8	
				Seguimiento	9	
				Toma de decisiones	10	
			Liquidez corriente	Planificación	11	
				Seguimiento	12	
				Toma de decisiones	13	
			Prueba acida	Planificación	14	
				Seguimiento	15	
				Toma de decisiones	16	
Prueba defensiva	Planificación	17				
	Seguimiento	18				
	Toma de decisiones	19				

**Tabla 2.** Matriz de Consistencia

“ El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019”

<b>TÍTULO</b>	<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	<b>P. GENERAL</b>	<b>O. GENERAL</b>	<b>H. GENERAL</b>	<b>Tipo:</b> correlacional
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	<b>Diseño:</b> No experimental
	<b>P. ESPECÍFICOS</b>	<b>O. ESPECÍFICOS</b>	<b>H. ESPECÍFICAS</b>	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se vincula significativamente con el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se vincula significativamente con la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se vincula significativamente con la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	

### **3.3 Población, muestra y muestreo**

#### **Población**

Asociación de innumerables componentes que poseen algo en común pertenecientes a un sector económico, una organización o una región. “Es un grupo limitado o ilimitado de elementos, seres o cosas que comparten propiedades o cualidades comunes y que se pueden observar” (Valderrama, 2014, p. 182). La empresa Bakels Perú SAC, actualmente cuenta con un total de 99 trabajadores.

#### **Muestra**

Un grupo o subconjunto de elementos que representan al total de la población del espacio donde se lleva a cabo el estudio. “Es una extracción de elementos elegidos de un determinado grupo” (Valderrama, 2014, p. 184). En otras palabras, este grupo seleccionado comprende las características y variables igual a la del total de la población.

#### **Muestreo**

Es una actividad mediante la cual se escoge un pequeño conjunto de personas del grupo extraído de la población para asimilar el universo total de elementos, y pueden ser probabilístico y no probabilístico. “Es el proceso mediante el cual se eligen a las personas, de un grupo previo, que asimilaran el total de una población” (Valderrama, 2015, p. 188).

Según el muestreo no probabilístico, la muestra es seleccionada por el investigador de acuerdo a su conveniencia, sin margen de error al establecer la muestra, todo esto para que se facilite la aplicación del estudio siempre y cuando se conozca a la población en su totalidad. “El muestreo no probabilístico o experimental: en este caso, la selección de la muestra lo realiza el investigador sin posibilidad de hallar el error de la muestra” (Villegas et al., 2014, p. 147).

El muestro intencionado o por conveniencia, derivado del muestreo no probabilístico, hace referencia a la elección de la muestra, por parte del investigador, según las necesidades o cualidades que se requiera de la población para que se pueda

llevar a cabo la aplicación del estudio. “Este muestreo abre paso al investigador para que pueda elegir las unidades de la muestra que requiera para obtener la información deseada y que, según él, son representativas” (Villegas et al., 2014, p. 147).

**Tabla 3.** Detalle de la muestra seleccionada de la población

ÁREA	CONTABILIDAD	FINANZAS	LOGISTIC A	SUPPLY CHAIN	MARKETING	PRODUCCIÓN	VENTAS
N° PERSONAS	6	3	2	3	3	2	1

Total = 20 participantes.

El presente estudio se realizará con un muestreo no probabilístico intencionado y se aplicara al total de la muestra que son 20 personas pertenecientes al área de Administración y Finanzas de la empresa Bakels Perú SAC, que en general cuenta con un total de 99 trabajadores.

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

#### **Recolección de datos**

Para recolectar datos es necesario contar con una estrategia donde se establezcan procesos que nos direccionen a obtener información con un fin en específico. “La técnica se desarrolla de acuerdo al tipo de investigación que se está llevando a cabo, lo cual te permita recolectar o reunir los datos necesarios para poder analizarlo y llegar al objetivo planteado” (Valderrama, 2015, p. 194).

La técnica que emplearemos en el presente trabajo y que nos ayudará a reunir la información requerida es la encuesta. “Una encuesta es un método que ayuda a identificar y recopilar datos a través de preguntas y respuestas en forma de entrevistas o cuestionarios” (Villegas et al., 2014, p. 144).

Los instrumentos son herramientas físicas que los investigadores utilizan para recopilar y guardar datos. Estos pueden ser formularios, pruebas de

conocimientos o escalas de actitud como Likert, Semantico y Guttman, así como listas de verificación, kardex, cuadernos de campo, fichas de datos de seguridad, etc. (Valderrama, 2015, p. 194)

Estos instrumentos pueden ser los mismos para ambas variables, pero siempre que se hayan seleccionado de manera coherente anticipando los resultados.

En el presente trabajo emplearemos, como técnica, elaborar una encuesta donde contaremos, como instrumento, con un cuestionario con escala tipo Likert, que se presentara en un modelo de afirmación o juicios donde se buscara la reacción de los encuestados. La escala de Likert, "Consiste en un grupo de elementos detallados en un modelo de declaraciones o juicios a los que se pide que respondan los encuestados" (Hernández, 2014, p. 238).

**Tabla 4.** Escala tipo Likert, donde:

1	2	3	4	5
Nunca	Casi Nunca	Algunas Veces	Casi Siempre	Siempre

Este instrumento fue validado por el juicio de un experto, profesor en finanzas.

### **Validez y confiabilidad del instrumento**

Según Gómez (2016), "la validez hace referencia al grado en que una herramienta pueda establecer si la variable se pueda medir" (p. 119).

El instrumento de recopilación de datos, en el presente trabajo, se encuentra bajo la revisión y aprobación de profesionales especializados en la parte financiera, la cual es nuestra línea de investigación.

**Tabla 5.** Validadores

Apellidos y Nombres	Observaciones
Carlos Vasquez Villanueva	Aplicable
Ericka Nelly Espinoza Gamboa	Aplicable
Abraham Horna Rubio	Aplicable

El resultado, según el criterio del experto sobre nuestra encuesta, como observaciones no tuvo ninguna y se concluyó que resulta aplicable.

### **Confiabilidad**

Nuestro instrumento de recopilación de datos, el cual contiene un máximo de 19 preguntas, se evaluó su confiabilidad de acuerdo al sistema estadístico SPSS. Obtuvimos el resultado del sistema sobre la prueba aplicada a un total de 20 personas que trabajan en la empresa Bakels Perú SAC pertenecientes al área de administración y finanzas.

#### Alfa de Cronbach

Gómez señala que, “el coeficiente alfa de Cronbach de registro estadístico, es utilizado para especificar la coherencia de un conjunto de preguntas que componen un test psicológico”. (2016, p. 51).

**Tabla 6.** Análisis del Alfa de Cronbach.

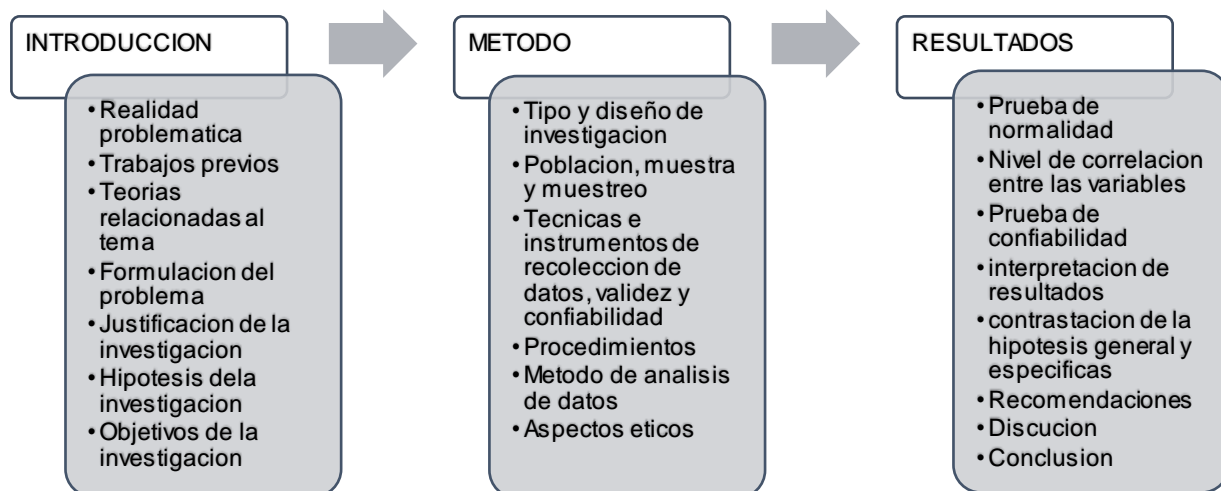
<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	<b>de</b>
Alfa de Cronbach	N de elementos
.891	19

**Tabla 7.** Rangos de Resultado Alfa de Cronbach

Rango	Magnitud
-1 a 0	No es Confiable
0.01 a 0.49	Baja Confiabilidad
0.50 a 0.69	Moderada Confiabilidad
0.70 a 0.89	Fuerte Confiabilidad
0.90 a 1	Alta Confiabilidad

**Interpretación:** El instrumento empleado en el presente trabajo de investigación resulta con una fuerte confiabilidad debido a que obtenemos como indicador 0.891, la cual está dentro del rango de 0.70 a 0.89 cuya magnitud es “Fuerte Confiabilidad”

### 3.5 Procedimientos



**Figura 1.** Procedimientos.



### **3.6 Métodos de análisis de datos**

Actualmente, el análisis cuantitativo de los datos se hace por medio de computadoras y casi nadie lo hace manualmente o usando ecuaciones, sobre todo cuando la cantidad de datos es bastante grande. Por lo tanto, se enfoca en la traducción de los resultados de los métodos analíticos cuantitativos más que en cómo se llega a ello. (Hernández et al., 2014, p. 272)

Debido al avance de la tecnología a la magnitud de elementos de estudio considerado en las investigaciones, en la actualidad, se emplean programas en computadora para poder analizar la información reunida por medio de los instrumentos. Por tal motivo, el análisis de datos en el presente trabajo se realizará en el sistema estadístico SPSS.

### **3.7 Aspectos éticos**

El código de ética UCV (2017), señala que:

“Para elaborar investigación científica, existe un conjunto de reglas que rigen las buenas prácticas y garantizan que se promuevan principios éticos para asegurar el bienestar y la autonomía de los miembros de la investigación”. (p. 2).

Según el artículo 9 del código de ética, “Los investigadores deben necesariamente asegurar que la investigación cumpla con los reglamentos éticos legales y de seguridad considerando así todos los términos y pautas determinados en los trabajos de investigación” (p. 5).

El trabajo de investigación se desarrolló según lo estipulado en la ética profesional, considerando siempre los principios de objetividad, competencia profesional, confiabilidad y el compromiso., así como también, considerando siempre la buena actitud y los buenos valores.

Se cumplió con el permiso brindado por parte de la empresa objeto de estudio, tal y como lo solicita el código de ética profesional.

#### **IV. RESULTADOS**

**Tabla 8. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	.798	20	.001
Capital de trabajo	.720	20	.000

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 8, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor del capital de trabajo es de 0,000 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.

**Tabla 9. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y el Capital de Trabajo de Rho Spearman**

	Capital de trabajo		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	,527*	.017	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 9 se observa la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,527 y un p valor igual a 0.017 ( $p \text{ valor} < 0,05$ ) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir, existe relación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

**Tabla 10. Prueba de Normalidad para Planeamiento Financiero y Liquidez Corriente de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Liquidez corriente	.736	20	.000

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 10, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la liquidez corriente es de 0,000 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.

**Tabla 11. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Liquidez Corriente de Rho Spearman**

	Liquidez corriente		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	.334	.150	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 11 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,334 y un p valor igual a 0.150 ( $p \text{ valor} > 0,05$ ) por lo tanto, se acepta la hipótesis nula, es decir no existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será la liquidez corriente en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019.

**Tabla 12. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y Prueba Ácida de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Prueba ácida	.792	20	.001

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 12, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la prueba ácida es de 0,001 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.



**Tabla 13. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Prueba Ácida de Rho Spearman**

	Prueba ácida		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	,550*	.012	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 13 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la prueba ácida. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,550 y un p valor igual a 0.012 ( $p \text{ valor} < 0,05$ ) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

**Tabla 14. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y Prueba Defensiva de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Prueba defensiva	.838	20	.003

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 14, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la prueba defensiva es de 0,003 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.

**Tabla 15. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Prueba Defensiva de Rho Spearman**

	Prueba defensiva		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	.427	.060	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 15 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,427 y un p valor igual a 0.060 (p valor  $> 0,05$ ) por lo tanto, se acepta la hipótesis nula, es decir no existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

**Tabla 16. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y la Liquidez de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Liquidez	.853	20	.006

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 16, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la liquidez es de 0,006 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.

**Tabla 17. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Liquidez de Rho Spearman**

	Liquidez		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	,483*	.031	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 17 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez. A través del análisis estadístico de correlación de R de Pearson se obtuvo el resultado de 0,483 y un p valor igual a 0.031 (p valor  $< 0,05$ ) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mejor será la liquidez en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019.

## V. DISCUSIÓN

El trabajo de investigación realizado se planteo como principal objetivo establecer el vínculo que existe entre el plan financiero y la liquidez dentro de la compañía Bakels Perú SAC. Se pudo observar que el vínculo de las variables trabajadas es de manera directa, quiere decir, que si el planeamiento financiero es mejor, también lo será la liquidez en la entidad.

Los resultados obtenidos concuerdan con los trabajos previos mencionados en la parte introductoria del trabajo, las cuales señalan que hay un vínculo muy significativo del planeamiento financiero con la liquidez.

Por otro lado, la relación que existe entre el planeamiento financiero con las dimensiones liquidez corriente y prueba acida, pertenecientes a la variable liquidez, no son significativas, lo cual se puede interpretar que dentro del planeamiento financiero no están realizando seguimiento, planificación y toma de decisiones en base a las razones de liquidez corriente y prueba defensiva, en todo caso, no las consideran para el planeamiento o los pronósticos de liquidez que se emplean para la planificación no son muy reales.

Del estudio realizado se puede deducir que el plan financiero tiene una relación significativa con el capital de trabajo y la prueba acida, lo cual quiere decir que mientras la empresa Bakels Perú SAC tenga un mejor planeamiento financiero, la razón de capital de trabajo y prueba acida arrojaran un resultado mayor, en consecuencia, la liquidez de la empresa será mejor.

## **VI. CONCLUSIONES**



1. Del presente trabajo de investigación se concluye que el planeamiento financiero se vincula significativamente con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
2. Del presente trabajo de investigación se determina que el planeamiento financiero tiene un vínculo muy significativo con el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
3. Del presente trabajo de investigación se concluye que el planeamiento financiero no se vincula significativamente con la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
4. Del presente trabajo de investigación se concluye que El planeamiento financiero se vincula significativamente con la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
5. Del presente trabajo de investigación se determina que El planeamiento financiero no se vincula significativamente con la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

## **VII RECOMENDACIONES**

Para mejorar en investigaciones futuras se recomienda ampliar los componentes de las variables a estudiar, de esta manera se puede contar con más teoría o tener una variedad de indicadores que se pueden utilizar para las dimensiones, a partir de ello, se puede aumentar o plantear mayor contenido para el instrumento de recopilación de datos y disminuir la posibilidad de que el instrumento no resulte confiable en la primera evaluación y tener que aplicar nuevamente.

También es recomendable plantear las preguntas de forma clara, que tengan relación con el tipo de escala elegida para elaborar el cuestionario y que el encuestado o los integrantes de la muestra puedan entender y responder de manera rápida sin provocar hostigamientos y que no respondan por responder, esto también influye en el grado de confiabilidad que arroja el sistema estadístico después de procesar la información obtenida de los encuestados.

Se recomienda contar con una población amplia para que el muestreo resulte con un número de integrantes considerable y el resultado estadístico sea mejor. Del presente trabajo de investigación, si bien es cierto se obtuvo una relación muy considerable entre las variables de estudio aplicando el instrumento a una muestra total de veinte personas, la correlación no fue significativa en la totalidad de los objetivos específicos establecidos, obteniendo en dos de cuatro de ellos, la aceptación de la hipótesis nula, y probablemente el motivo de este resultado desfavorable se deba a la cantidad de personas que conformaron la muestra, teniendo en cuenta que el total de la población era de noventa y nueve trabajadores.

## REFERENCIAS

- Bautista Puente, C. (2016). *Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle*. (Tesis de Grado, Universidad Nacional del Centro del Perú). [http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARME N.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARME%20N.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Cabanillas Amaro, K. (2017). *Planeamiento tributario y su relación con la liquidez de las empresas de servicios empresariales en Cercado de Lima*. (Tesis de Grado, Universidad Cesar Vallejo, Perú).
- Cano, M. (2016). Recuperado de <https://es.slideshare.net/irisyaninacamposjime/plan-financiero-de-una-empresa-59124888>.
- Carias España, D. (2017). *Evaluación del control financiero en la empresa Eléctrica Municipal de Zapaca*. (Tesis de Grado, Universidad Rafael Landivar, Guatemala).
- Coello Martinez, A. (2015). *Estados financieros*. Actualidad empresarial, Lima – Perú. Recuperado de [http://aempresarial.com/servicios/revista/322\\_9\\_UYJKGCJPGZYHWRXQRDEC LWAGSUTAFZWZYGKEIUTOTRWPIUGAXK.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/322_9_UYJKGCJPGZYHWRXQRDEC LWAGSUTAFZWZYGKEIUTOTRWPIUGAXK.pdf).
- Coronado Ñaupas, D. (2018). *Gestión financiera y capital de trabajo en las empresas de servicio de hemodiálisis en el distrito de Lima*. (Tesis de Grado, Universidad Cesar Vallejo, Perú). [repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/25053/Coronado\\_ÑDJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/25053/Coronado_ÑDJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cortez Rivas, D. (2016). *La gestión de cartera de crédito y el riesgo crediticio como determinante de morosidad o liquidez de las empresas comerciales*. Ecuador, Machala: Universidad Técnica de Machala.

- Cubas Peralta, C. (2017). *El planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa rodil coteria contratista eirl*. (Tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo, Trujillo – Perú).
- Enco J., (2017). *El planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa lubricantes Enco SRL, año 2015*. (Tesis de Grado, Universidad Nacional de Trujillo).
- García, V. (2015). *Análisis Financiero*. D.F. :Grupo Editorial Patria S.A.
- Garrison, R., Noreen, E., & Brewer, P. (2007). *Contabilidad administrativa*. (11va. ed.). México DF: McGraw Hill / Interamericana editores S.A.
- Gonzales Bejarano, L. (2015). *“caltu”*. (Tesis para la obtención de título, Universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador).
- Hernández, R., Fernández, C. & Del Pilar, M. (2014). *Metodología de la investigación*. (6ta ed.). México DF: McGraw Hill / Interamericana editores S.A.
- Hert, J. (2015). *Apuntes de Contabilidad Financiera*. Lima: Grafica Bblos S.A.
- Huamán Laurente, A. (2017). *Planeación financiera y su incidencia en la liquidez en las empresas comercializadoras de helados, distrito de Santiago de Surco*. (Tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo, Lima – Perú).
- Lopez Briceño, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti SA*. (Tesis de Grado, Universidad Privada del Norte).
- Mego M., (2016). *Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa Transportes San Felipe S.A*. (Tesis de Grado, Universidad Nacional de Trujillo)
- Najera Sarmiento, A. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Inversiones Ch&m S.A.C, 2017*. (Tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo).

- Norma internacional de Contabilidad 1. Recuperado de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic01.pdf>.
- Gonzalo Guillen, P. (2016). *Análisis económico-financiero del sector de los supermercados*. (Trabajo de fin de grado, Universidad de Cantabria).
- Partal, A. & Gomez, P. (2015). *Gestión de riesgos financieros en la banca internacional*. España: Editorial Piramide.
- Pupuche Estela, J. (2017). *Flujo de caja y su relación con la liquidez en las empresas de telecomunicaciones en el distrito de la victoria*. (Tesis de grado, Universidad Cesar Vallejo, Lima – Perú). Recuperado de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12389/Pupuche\\_EJS.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12389/Pupuche_EJS.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Salazar Procel, A. (2014). *La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Gamaliel CIA. LTDA*. (Tesis para la obtención de título, Universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador).
- Santiago Javier, M. (2017). *Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la Importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo*. (Tesis para la obtención de título, Escuela superior politécnica de Chimborazo, Ecuador).
- Shinin Tubon, V. (2015). *La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito picaihua Ltda*. (Tesis para la obtención de título, Universidad técnica de Ambato, Ambato – Ecuador).
- Valderrama, S. (2014 ). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: Editorial San Marcos E.I.R.L.
- Villegas, L., Marroquín, R., Del Castillo, V. & Sánchez, R., (2014). *Teoría y praxis de la investigación científica*. Lima: San Marcos E.I.R.L.

Zegarra, R., (2018). *Planeamiento financiero y su influencia en la competitividad de la empresa Alfred h Knight del Perú SAC – Callao 2018*. (Tesis para obtener el título profesional de licenciado en administración).

## **ANEXOS**



## Matriz de operacionalización de variables

“ El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú Sac, Ate, 2019”

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Planeamiento financiero	La planeación financiera es una herramienta utilizada en la gestión financiera, a través de esta herramienta no solo se proyecta resultados sino también se prevé y corrige actividades que desvían lo planeado, la proyección de resultados puede ser a corto, mediano o largo plazo. El plan financiero en una empresa es el camino a seguir para obtener los resultados financieros.	La planeación es una herramienta fundamental que se emplea en la gestión financiera, la cual permite a la empresa proyectar sus resultados y corregir errores que afecten la liquidez del negocio, tanto a corto como a largo plazo. (Amarildo López, L., 2018, p. 17)	Planeamiento financiero a corto plazo	Caja proyectada a corto plazo	1	LIKERT consiste en un conjunto de ítems presentados en forma de afirmaciones o juicios, ante los cuales se pide la reacción de los participantes (Baptista,
				Presupuesto de ingresos	2	
				Presupuesto de compras	3	
				Endeudamiento proyectado a corto plazo	4	
			Planeamiento financiero a largo plazo	Revisión de proyectos a largo plazo	5	
				Presupuesto de compras	6	
				Planificación de utilidades	7	
Liquidez	'Por medio de ella se puede determinar la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo, también es de utilidad para obtener información acerca de su solvencia y su capacidad para sostenerla en casos de adversidad" (Carias España, 2017, p. 28)	La liquidez demuestra la capacidad con la que cuenta la entidad para poder generar efectivo, la empresa resulta más líquida cuando su rotación de transformación del efectivo es alta. (Cabanillas Amaro, K., 2017, p. 29)	Capital de trabajo	Planificación	8	
				Seguimiento	9	
				Toma de decisiones	10	
			Liquidez corriente	Planificación	11	
				Seguimiento	12	
				Toma de decisiones	13	
			Prueba acida	Planificación	14	
				Seguimiento	15	
				Toma de decisiones	16	
Prueba defensiva	Planificación	17				
	Seguimiento	18				
	Toma de decisiones	19				

## Matriz de consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	<b>P. GENERAL</b>	<b>O. GENERAL</b>	<b>H. GENERAL</b>	<b>Tipo:</b> correlacional
	¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	<b>Diseño:</b> No experimental
	<b>P. ESPECÍFICOS</b>	<b>O. ESPECÍFICOS</b>	<b>H. ESPECÍFICAS</b>	
	¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer la relación entre el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer la relación entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	

## Carta de autorización por parte de la empresa Bakels Perú SAC



### CONSTANCIA DE AUTORIZACION

EL QUE SUSCRIBE GERENTE DE ADMINISTRACION Y FINANZAS DE LA EMPRESA "BAKELS PERU SAC" UBICADA EN EL DISTRITO DE ATE DEL DE LA PROVINCIA Y DEPARTAMENTO DE LIMA.

### AUTORIZA:

A, ALVARO UNIVEROS MAGARIÑO, estudiante de la "UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO", realizar la aplicación del instrumento de investigación a los trabajadores de la empresa "BAKELS PERU SAC", para realizar la Tesis Denominada "Plazamiento financiero y su relación con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate. 2019" con mención en Finanzas.

Se otorga la presente a solicitud verbal del interesado, para los fines que estime por conveniente.

Ate. 22 de noviembre del 2018.

  
Jan Gunter Meist  
Gerente de Admin. y Finanzas  
BAKELS PERU S.A.C.  
**JAN GUNTER MEIST**  
GERENTE DE ADMINISTRACION Y FINANZAS



### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Dr. Mgtr. Abraham Horna Rubio

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la escuela de contabilidad de la UCV, en la sede de Ate promoción 2018, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: ***"El planeamiento financiero y su relación con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019."*** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de contabilidad, educación y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Firma

Alvaro Untiveros Magariño

D.N.I: 73765711



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones: \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable     No aplicable     Aplicable después de corregir

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: ..... *HORUA RUIRO, ANASTHAY* .....    DNI: ..... *00117207* .....  
Especialidad del validador: ..... *ECUENISTAS* .....

..... *L.R. de. R.E.* ..... del 2019.

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo  
Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

*[Handwritten Signature]*

Firma del Experto Informante.  
Especialidad

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Dr. Mgtr. Carlos Vozquez Villanueva.....

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la escuela de contabilidad de la UCV, en la sede de Ate promoción 2018, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador Público.

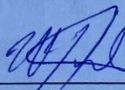
El título del proyecto de investigación es: ***"El planeamiento financiero y su relación con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019."*** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de contabilidad, educación y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma

Alvaro Untiveros Magariño

D.N.I: 73765711

Observaciones: \_\_\_\_\_

Opinión de aplicabilidad:      Aplicable []      No aplicable []

Aplicable después de corregir []

DNI: 00238680

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Carlos Vasquez Villanueva

Especialidad del validador: M.A.T.S. De. U. C. G. S. A.

10 de oct. del 2019.



Firma del Experto Informante.

Especialidad

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Dr. Mgtr. Erika Nelly Espinoza Gamba

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS.

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y, asimismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de la escuela de contabilidad de la UCV, en la sede de Ate promoción 2018, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de Contador Público.

El título del proyecto de investigación es: "**El planeamiento financiero y su relación con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.**" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de contabilidad, educación y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

Firma

Alvaro Untiveros Magariño

D.N.I: 73765711





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones: Se sugiere que el título se plantee por sector Esómico

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable     No aplicable     Aplicable después de corregir

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Espinoza Gamba Ericka Nelly    DNI: 10612065

Especialidad del validador: Mg. Fininger y CPC Biología    Ate, 11 de Junio del 2019

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.  
<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo  
<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo  
**Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma del Experto Informante.  
Especialidad

## PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA BAKELS

### PERU SAC

Edad: \_\_\_\_\_ Sexo: \_\_\_\_\_

**INSTRUCCIONES:** A continuación, encontrará afirmaciones sobre la planeación financiera y su relación con la liquidez. Lee cada una de las preguntas con mucha atención; luego, marca la respuesta que mejor te describe con una **X** según corresponda. Recuerda, no hay respuestas buenas, ni malas. Contesta todas las preguntas con la verdad.

#### **OPCIONES DE RESPUESTA:**

- S** = Siempre
- CS** = Casi Siempre
- AV** = Algunas Veces
- CN** = Casi Nunca
- N** = Nunca

Nº	PREGUNTAS	S	C	A	C	N
		S	V	N		
1.	En la empresa Bakels Perú SAC, se realiza una correcta proyección de caja a corto plazo					
2.	En la empresa Bakels Perú SAC, se realiza un presupuesto de ingresos a corto plazo adecuado					
3.	En la empresa Bakels Perú SAC, se realiza un presupuesto de compras a corto plazo adecuado					
4.	En la empresa Bakels Perú SAC, se elabora un plan de endeudamiento en el corto plazo					
5.	En la empresa Bakels Perú SAC, se revisan los proyectos a largo plazo					
6.	En la empresa Bakels Perú SAC, se realiza un presupuesto de compras a largo plazo adecuado					
7.	En la empresa Bakels Perú SAC, se planifican de forma adecuada las utilidades a largo plazo					
8.	En la empresa Bakels Perú SAC, se planifica el objetivo a alcanzar del capital de trabajo					
9.	En la empresa Bakels Perú SAC, se sigue los niveles de capital de trabajo					

10	En la empresa Bakels Perú SAC, se toman decisiones que puedan mejorar los niveles de capital de trabajo					
11	En la empresa Bakels Perú SAC, se planifica el objetivo a alcanzar de liquidez corriente					
12	En la empresa Bakels Perú SAC, se sigue los niveles de liquidez corriente					
13	En la empresa Bakels Perú SAC, se toman decisiones que puedan mejorar los niveles de liquidez corriente					
14	En la empresa Bakels Perú SAC, se planifica el objetivo a alcanzar de prueba ácida					
15	En la empresa Bakels Perú SAC, se sigue los niveles de prueba ácida					
16	En la empresa Bakels Perú SAC, se toman decisiones que puedan mejorar los niveles de prueba ácida					
17	En la empresa Bakels Perú SAC, se planifica el objetivo a alcanzar de prueba defensiva					
18	En la empresa Bakels Perú SAC, se sigue los niveles de prueba defensiva					
19	En la empresa Bakels Perú SAC, se toman decisiones que puedan mejorar los niveles de prueba defensiva					

***Gracias por completar el cuestionario.***



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

El Planeamiento Financiero y la Liquidez en la empresa Bakels Perú  
SAC, Ate, 2019

**AUTOR:**

Untiveros Magariño, Alvaro (orcid.org/: 0000-0003-1323-0764)

**ASESOR:**

Maestro. Vizcarra Quiñones, Alberto Miguel (orcid.org/: 0000-0001-8463-3443)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LINEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento.

LIMA – PERÚ

2019

## **I. INTRODUCCIÓN**

Desde hace varios años, la globalización obligó a los empresarios a estar en capacitaciones constantes, el mercado cada vez resultó más competitivo, para lograr el principal objetivo de las empresas que es tener una mayor rentabilidad, han requerido de un sistema financiero bien estructurado, con un planeamiento de acuerdo a las funciones de la organización, con todo lo que se va a necesitar, los elementos humanos que se va a requerir y la tecnología necesaria, todo centro con los recursos necesarios y planificados es una gran base para el desenvolvimiento correcto del giro del negocio y hasta resulta una gran ventaja frente a los competidores que no emplean el método. La herramienta que contiene todos estos conceptos es el planeamiento financiero. Bautista (2016) señala que:

El propósito de cualquier empresa es obtener ganancias de sus inversiones, por ejemplo, las empresas multinacionales invierten mucho en infraestructura, tecnología, logística, recursos humanos efectivos, etc. para ganar el mercado, mantenerse competitivos, reducir riesgos, aplicar las políticas adecuadas. Durante nuestra investigación, descubrimos que no todas las empresas realizan planificación financiera y no permiten la visualización cuantitativa de su desempeño. (p. 13)

En el país el riesgo económico se elevó, muchos empresarios han sufrido este impacto a tal grado que se les hizo difícil recuperarse, muchas veces fue por una falta de visión, porque no contaron con una proyección adecuada que les permitiera estimar riesgos futuros y prever alternativas para solucionar aquellos problemas que puedan perjudicar la economía o la liquidez de la organización. "A nivel nacional, la planificación financiera en el país tiene una gran relevancia, porque en el Perú no existe una comprensión clara de las prioridades que se deben afrontar para resolver los principales problemas económicos del país" (Zegarra, 2018, p. 11).

El pronóstico de ventas es el punto de inicio del planeamiento financiero, los ingresos a futuros y la liquidez se basan en la capacidad de ventas y cobros de los productos o servicios que brinda cada organización, además de la proyección de los gastos en los que incurrieron de acuerdo a los volúmenes de producción o déficit en la calidad de los productos, campañas en donde pueden aumentar las ventas, lo cual requiere de mayores recursos para promocionar y elaborar. En otras palabras, el planeamiento financiero se puede realizar con información de operaciones anteriores, promedios de gastos o ingresos, utilidades obtenidas, costos incurridos, volumen de producción o por experiencia propia en el giro del negocio, pero principalmente, el planeamiento financiero se elabora en base al pronóstico ventas de los productos y los gastos necesarios para ello. Mercedes (2016) nos dice que "El planeamiento financiero de una organización comienza con la proyección de ventas, que es la base de todo el presupuesto general. Las ventas son la fuente de ingresos más importante para una organización" (p. 34).

El plan financiero se puede realizar en base a un análisis final a los resultados económicos obtenidos en un determinado ejercicio y se traslada a una proyección en donde se considera aquellas erogaciones en las que puede incurrir la empresa como los ingresos estimados que percibirán cada periodo, esto resulta una pieza fundamental para el crecimiento y prevención de riesgos de liquidez, se puede llevar a cabo en base a información de operaciones anteriores o experiencias sobre el giro del negocio. Esto es vital para elegir el camino correcto para la entidad, facilita al momento de tomar la decisión más adecuada en el momento oportuno y corregir algunas funciones que puedan poner en riesgo la liquidez en la organización y, como consecuencia, no poder cubrir con las obligaciones a corto y largo plazo.

Bakels Perú SAC, miembro del Grupo Suizo Bakels, fundado en 1904, llegó al Perú en el 2007 a través de la adquisición de la empresa DSM Bakery Ingredients, ex Gist Brocades existente desde 1991, en la actualidad es una organización que se dedica a elaborar insumos de pastelería y panadería teniendo su planta de producción y almacén central ubicado en la Avenida Arboleda 298, Urbanización Santa Raquel Ate,

Lima – Perú, además cuenta con agencias en diferentes partes del Perú, como en Chiclayo, Arequipa, Ica, Cuzco, Trujillo y Huancayo.

En el transcurso del presente año (2019), la empresa ha venido teniendo serios problemas de liquidez, y por lo tanto con los proveedores, ya que no hubo los recursos suficientes para cubrirlos.

El problema se originó a mediados del pasado periodo 2018, cuando la organización se quedó sin gerente de administración y finanzas debido a malos manejos y transacciones fraudulentas que se identificaron durante su gestión, por lo tanto, le empresa estuvo poco más de medio año sin una persona suficientemente preparada para gestionar y controlar el sistema financiero de la entidad, obviamente estas situaciones generan problemas a corto plazo, pero mayor mente el impacto se denota más a largo plazo.

Hoy en día, la empresa apenas cuenta con los fondos necesarios para poder cubrir con los pagos a proveedores nacionales cada semana, pero el problema se agranda cuando llegan las fechas de pago a proveedores del exterior o cuando se juntan los pagos a proveedores nacionales y los de planilla de personal, porque la liquidez no resulta suficiente.

Si se persiste en esta mala situación, pronto no se contará con los fondos para cubrir a los proveedores nacionales, para solventar al personal, para seguir con la producción y su calidad requerida, el mal estado de las ventas seguirá bajando, los vendedores serán los mismos con los malos manejos y peligrará el avance de la organización.

Como alternativa de solución, se puede evaluar la gestión de cada vendedor, ampliar los Budget de ventas y ofrecer bonos por cada cumplimiento del límite máximo de ventas por toneladas, evaluar el tiempo de crédito que se brinda a los clientes y si se puede acortar para que el nivel de liquidez aumente, también se debe examinar la gestión del área de cobranzas debido a que el indicador de rotación de cuentas por



cobrar es muy bajo. A partir de mejorar las ventas de los productos, se puede elaborar una proyección de ingresos a futuros con pronósticos de ventas altos considerando los gastos de la entidad, y seguir evaluando las gestiones para que se pueda mantener constante las ventas, cobranzas y sobre todo la liquidez.

Como problema general se plantearon los siguientes:

¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

Para los problemas específicos elaboramos lo siguiente:

1. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

2. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

3. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

4. ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, ¿Ate, 2019?

Como justificación del estudio se detalló a continuación:

La mayoría de las investigaciones se llevan a cabo con un fin específico, ya que no se realizan por capricho de una sola persona, y ese fin debe tener la significancia suficiente para que pueda justificar su realización. Además, en varias situaciones es necesario explicar por qué es práctico realizar la investigación y qué beneficios se pueden obtener de ella. (Sampieri, 2014, p. 40).

Todo trabajo de investigación tiene una finalidad por la cual se realiza, ya sea para aportar a la sociedad, para complementar un estudio anteriormente realizado, para reforzar los conocimientos de estudiantes, empresarios o a todos los interesados. La

investigación debe ser un gran aporte para la sociedad en general, por lo cual se debe detallar cuáles son las razones y los beneficios que se obtendrán de ello.

Como justificación teórica se entiende lo siguiente:

El presente trabajo de investigación se lleva a cabo para que la empresa Bakels Perú SAC pueda corregir algunos procesos ya que actualmente se cuenta con problema de liquidez para poder solventar las obligaciones a corto plazo y para realizar proyecciones sobre los ingresos y salidas de dinero en los próximos periodos y de acuerdo a eso tomar decisiones oportunamente.

También es necesario ofrecer una estrategia para evaluar la solvencia económica del cliente, la empresa debe asegurar los locales, maquinarias y equipos, evaluar verazmente el interés de las entidades financieras, evitar inversiones riesgosas en equipos, información, pérdidas financieras, de esta manera lograr beneficios económicos y un crecimiento sostenible, que permitirá a la compañía afrontar retos imprevistos. (Huamán, 2017, p. 89)

Como justificación metodológica se tiene:

El presente trabajo servirá para establecer la relación entre el planeamiento financiero y el grado de liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, así como también ayudará para fortalecer los conocimientos sobre el tema y revertir la situación que se atraviesa como la falta de liquidez.

Para la justificación tecnológica, se entiende que:

Este trabajo se ha desarrollado en el transcurso de la adaptación a un sistema ERP por parte de la empresa, donde pueden implementar o adecuarlo de acuerdo a la necesidad según su planeamiento financiero.

Por último, como justificación económica:

La investigación es un complemento o reforzamiento para los conocimientos ya existentes sobre las teorías de nuestras variables de estudio, por lo cual, el costo total del desarrollo del trabajo resulta menor que una investigación donde se participa directamente, además de tener los permisos para asistir a la empresa para la recopilación de datos de manera gratuita.

Para el objetivo general se planteó lo siguiente:

Determinar el vínculo entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

Como objetivos específicos, se plantearon:

1. Establecer la conexión entre el Planeamiento financiero y el capital de trabajo en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
2. Establecer la conexión del Planeamiento financiero con la liquidez corriente en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
3. Establecer la conexión entre el Planeamiento financiero y la prueba acida en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
4. Establecer la conexión del Planeamiento financiero con la prueba defensiva en la organización Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

Como hipótesis general, se detalla que:

El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

Para terminar, se plantearon como hipótesis específicas los siguientes:

1. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
2. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
3. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

4. El planeamiento financiero se vincula relevantemente con la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

## **II. MARCO TEÓRICO**

En precedentes internacionales tenemos:

Gonzales (2015) en su trabajo de investigación realizado, se establece como objetivo analizar que tanto incide una planificación financiera limitada en la liquidez de La Cámara Nacional de Calzado "Caltu".

El autor emplea una investigación exploratoria, descriptiva y correlacional, aplicándola a todos los empleados pertenecientes a la empresa, entre socios y personal administrativo, en otras palabras, al total por contar con una determinada población.

Del presente trabajo, se pudo concluir de que la falta de una planificación financiera ha llevado a La Cámara Nacional de Calzado a un estancamiento constante y sustentable, debido a la inexistencia de gestión y evaluación del desenvolvimiento de la entidad.

El autor también concluye que, el no emplear esta planificación ha generado que las metas financieras no se lleguen a cumplir según lo esperado, ya que planificar es la base principal de toda institución.

Shinin (2015), en su proyecto de investigación "La planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la cooperativa de ahorro y crédito picaihua Ltda", busca determinar el nivel de incidencia del plan financiero en la liquidez de la Cooperativa. La modalidad básica de este proyecto es una investigación de campo debido a que se realizara de manera física en el lugar objeto de estudio, en la cual la población es de once personas y se aplicara al total.

Una de las conclusiones más resaltantes del presente proyecto es que no existe un plan financiero que sea considerado en los procesos y actividades de la entidad, provocando un mal funcionamiento dentro de los diferentes departamentos de la empresa, por consecuencia, aumenta la probabilidad de disminución de la cartera, en otras palabras, no se está cubriendo las necesidades de los clientes.

Santiago (2017), en su trabajo de investigación "Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la Importadora y procesadora de mármol HR

Megastones de la ciudad de Riobamba, Ecuador”, se propuso, como el objetivo más importante, diseñar un planeamiento financiero que pueda hacer crecer la rentabilidad de la Importadora y procesadora de mármol HR Megastones.

El autor llegó a la conclusión de que la falta de un planeamiento financiero impide a la organización tener un rumbo financiero para que pueda mejorar el desarrollo de las actividades de los directivos y personal administrativo – financiero de la misma.

Para antecedentes nacionales hallamos la siguiente información:

Bautista (2016) en su trabajo de investigación “planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo”, tuvo por objetivo determinar que tanto incide el plan financiero en la rentabilidad de la organización.

El trabajo trató sobre una investigación teórica, ya que se hará uso de teorías, métodos, conocimientos anteriores para resolver problemas existentes. El nivel de investigación fue descriptivo correlacional y la población de estudio fue de 110 empleados, aplicándola a una muestra de 41 trabajadores.

Se llegó a la conclusión de que el análisis financiero fue una herramienta sumamente importante que ayudó con el propósito de la investigación, la cual era establecer la influencia del plan financiero en las tiendas Oeschle.

Se determinó que el plan financiero puede reflejar políticas correctas que influyan en el funcionamiento adecuado en las cuentas por cobrar, neto de existencias, pagos por anticipado, deudas y préstamos.

Cubas (2017) con su tesis “el planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa Rodil Cotería Contratista EIRL año 2017”, tuvo como propósito hallar el vínculo que existe entre el planeamiento financiero y la gestión financiera dentro de la entidad en mención.

El tipo de investigación fue descriptiva correlacional, y el estudio se aplicó al total de la población dentro de la empresa.

Se pudo concluir que, el planeamiento financiero dentro de la organización no es el adecuado y como consecuencia la gestión financiera tampoco lo es, esto influyo en la baja liquidez con la que conto la empresa durante el ejercicio. Por lo tanto, se pudo determinar que el planeamiento financiero y la gestión financiera se relacionan significativamente en la empresa Rodil Coterá Contratista eirl año 2017.

Huamán (2017) en su tesis "planeación financiera y su incidencia en la liquidez en las empresas comercializadoras de helados, en el distrito de Santiago de Surco", se planteó el objetivo de determinar en qué forma incide la planeación financiera sobre la liquidez en las empresas del rubro.

Se pudo determinar que, planeación financiera, también es establecer un plan de emergencia dentro de las empresas basándose en situaciones imprevistas, algún tipo de accidente que afecte las instalaciones, alza de impuestos, para lo cual se debe manejar seguros para todos los activos pertenecientes a la empresa.

Por último, el autor señala que un correcto planeamiento financiero puede minimizar el riesgo de incumplir con las obligaciones, mejora el control sobre las facturas pendientes de pago, lo cual otorgaría garantía y mayor confianza a nuestros proveedores, pero para desarrollar todo esto se tiene que empezar, como base, preparando un flujo de caja proyectado considerando ejercicios anteriores y las estimaciones de expertos en el rubro.

Como teorías relacionadas al tema tenemos los siguientes conceptos, los cuales fueron muy importantes para llevar a cabo el presente trabajo de investigación:

El planeamiento financiero, es considerado como un recurso principal de toda gestión financiera, mediante el cual pueden tomar acciones y pronosticar los resultados de ellas y ,según lo proyectado, tomar acciones para corregir o cambiar para bien la situación actual y pronosticada.

"La planeación es una herramienta fundamental que se emplea en la gestión financiera, la cual permite a la empresa proyectar sus resultados y corregir errores que



afecten la liquidez del negocio, tanto a corto como a largo plazo” (Amarildo, 2018, p. 17).

López (2018), en su tesis, aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A, menciona lo siguiente:

La planificación financiera es una herramienta utilizada en la gestión financiera, con su ayuda no solo se predicen resultados, sino que también se planifican y corrigen acciones que difieren o podrían perjudicar el plan. Los resultados de los pronósticos pueden ser a corto, mediano o largo plazo. El plan financiero de una empresa es la forma más acertada de lograr los resultados financieros planificados en un cierto período de tiempo. (p. 18)

La herramienta principal en toda organización, para tener una óptima gestión financiera o desarrollo de los procesos cotidianos, es contar con una planificación financiera correcta, la cual se puede elaborar en base a información de ejercicios anteriores, análisis previos del mercado actual, situación actual de la organización y con la experiencia de personas especializadas en cada proceso que se realiza dentro de la organización. Esta herramienta permite proyectar los gastos e ingresos que percibirá la organización, prevenir y corregir procesos que puedan perjudicar lo planeado y desviar el rumbo hacia el objetivo principal, además, también te permite elaborar estados financieros proyectado a periodos próximos para el análisis de las personas interesadas en la organización, también es muy importante emplear un pronóstico de flujo de caja, con información de las ventas, ingresos por ventas y los gastos para prever el nivel de liquidez que se podría tener a corto plazo y si se llegara a cubrir con las obligaciones a terceros, lo cual, en caso la liquidez proyectada no sea lo suficiente, se podrá tomar decisiones de manera oportuna para revertir la situación. “La planeación financiera es una herramienta fundamental para el desarrollo financiero empresarial, y consiste en definir un plan de acción para alcanzar las metas

establecidas; es una oportunidad para anticipar posibles problemas futuros”. (Mego, 2016, p. 6).

También podemos definir al planeamiento financiero como la actividad constante y fundamental dentro de las empresas de proyectar la totalidad de sus operaciones, y de acuerdo a los resultados de dicha proyección, previa evaluación, tomar decisiones automáticamente para corregir, adicionar o implementar ciertos procesos que influya en la mejora tanto de la liquidez como en la rentabilidad de la empresa, además de elaborar indicadores que puedan determinar el nivel de cumplimiento de las mejoras establecidas, en otras palabras, el planeamiento financiero incide en el monitoreo de diversas funciones y procesos de manera constante para prevenir riesgos financieros futuros.

El Planeamiento financiero a corto plazo, Moreno (2017) señala que:

Los planes financieros a corto plazo (operativos) definen las actividades financieras a corto plazo y las consecuencias esperadas de estas actividades.

En gran parte, estos planes están cubiertos por 1 a 2 años. Las entradas indispensables incluyen pronósticos de ventas y diversos tipos de datos operativos y financieros. Los entregables claves incluyen varios presupuestos operativos, presupuestos de flujo de efectivo y estados financieros proforma.

(p. 26)

Son aquellas actividades que se realizan para mejorar el aspecto financiero de la empresa y que se espera ver los resultados en un plazo máximo de dos años, estas acciones incluyen proyecciones de caja, ventas y todos los gastos en los que se va a incurrir para el desarrollo normal de la organización. Esto se puede llevar a cabo de acuerdo a información de ejercicios anteriores o según el juicio de la persona encargada de elaborar la proyección.

La caja proyectada a corto plazo, conocido también como flujo de caja proyectado o cash flow, es una herramienta importante para organizar el efectivo, controlar y

pronosticar todos los movimientos que resulta de las actividades diarias de la empresa y poder determinar su grado de disponibilidad, además de prever riesgos de liquidez.

Pupuche (2017), nos dice que:

Podemos definirlo como un instrumento financiero, porque además de determinar y evaluar la liquidez de la empresa, también ayuda a corroborar de forma más acertada la disponibilidad de efectivo en la organización. Esta herramienta es una de las principales funciones del departamento de finanzas o tesorería, dependiendo por cual opta el gerente de finanzas. (p. 21)

También tenemos el Presupuesto de ingresos, conocido también como pronóstico de ventas, que según Cubas (2017):

Los pronósticos de ventas están basados en proyecciones y estimaciones de las ventas de los productos que se comercializa (bienes o servicios) para un período específico en el futuro. Estimaciones de los flujos de caja mensuales derivados de las ventas y egresos, proyectando sus resultados correspondientes después de gastos. (p. 24)

Las empresas proyectan las ventas de sus servicios o productos en base a información de periodos anteriores donde pueden determinar el nivel de ventas en campañas, estaciones, etc., para luego también proyectar el dinero obtenido por dichas ventas y tomarlas en cuenta como dato principal en el flujo de caja proyectado.

De igual forma está el presupuesto de compras, Cubas (2017) nos dice que "Básicamente consiste en realizar compras considerando los tipos de servicios o bienes que se brinda para saber qué materiales se necesitan para cumplirlo" (p. 24). En otras palabras, el presupuesto de compras refiere a la proyección de las erogaciones para adquirir los recursos necesarios para poder brindar el servicio o

elaborar el producto, así como también, aquellos recursos que influyen de manera indirecta en el proceso productivo y en el flujo básico de la organización.

Es muy importante considerar el endeudamiento proyectado a corto plazo. El endeudamiento en una empresa significa el efectivo adquirido proveniente tanto de terceros como de empresas relacionadas a ella, por la cual pueden existir ciertas condiciones como interés, interés adicional por pago tardío, o en el caso de ser una relacionada, no cobrar intereses. El endeudamiento en un periodo próximo o endeudamiento proyectado, se puede determinar en base al flujo de caja elaborado hasta periodos futuros, en donde se puede prever la falta de liquidez, y como consecuencia, recurrir a inversiones de otras entidades para poder cubrir la falta de solvencia financiera.

Otra teoría muy importante es el Planeamiento financiero a largo plazo.

En los planes financieros (estratégicos) a largo plazo, se definen o planifican las actividades financieras de la empresa y el impacto esperado de estas actividades en un período de 2 a 10 años. Los planes estratégicos quinquenales (5 años) se distribuyen y revisan a medida que se dispone de información relevante. Las empresas sujetas a una alta incertidumbre operativa, ciclos de producción considerados cortos, o ambos, suelen utilizar horizontes de planificación cortos. (Moreno, 2017, p. 26)

En este aspecto, se debe realizar una gestión financiera proyectando los resultados a partir de 2 años a más, planteando objetivos financieros a los que se quiere llegar para el crecimiento de la organización, además, como parte de la gestión, se debe prever las utilidades en los próximos ejercicios elaborando estados financieros proyectados.

La Revisión de proyectos a largo plazo, según Garrison et al. (2007) "La decisión de auditoría se refiere al cumplimiento de algunos criterios de aceptación predeterminados en el proyecto propuesto" (p. 666). Una organización debe contar

con una política para que los proyectos de inversión que se realicen en un futuro cumplan con ciertos requisitos para que puedan ser aprobados, caso contrario no se desarrollan.

Para el presupuesto de compras a largo plazo, Cubas (2017) nos dice que “Consiste esencialmente en realizar compras, principalmente con el fin de prestar servicios, para determinar los materiales necesarios para realizarlos” (p. 24). En otras palabras, el presupuesto de compras refiere a la proyección de las erogaciones para adquirir los recursos necesarios para poder brindar el servicio o elaborar el producto, así como también, aquellos recursos que influyen de manera indirecta en el proceso productivo y en el flujo básico de la organización, esta proyección se realiza a un periodo mayor a los dos años.

La Planificación de utilidades, según Mego (2016):

Es un esquema diseñado para determinar las acciones que deben tomarse para generar mayores ganancias. El principal objetivo del control de ganancias es asegurar el cumplimiento de las metas y estándares de la empresa. La planificación y el control de los beneficios se centran en las revisiones y evaluaciones de las actividades para determinar las razones de un rendimiento muy satisfactorio así como de uno mediocre. (p. 10)

La planificación de las utilidades de una organización se realiza a través de la proyección de los estados financieros a dos, tres o más años según sea más conveniente, o incluso dentro de un mismo periodo de manera trimestral. Esta información resulta muy relevante tanto como para las partes interesadas de la empresa, (accionistas, terceros, dueños, etc.), como para los que están a cargo en el día a día, y puedan tomar decisiones para corregir y cambiar para mejor la situación actual.

Para tomar en cuenta también, La Liquidez es el efectivo libre de restricciones que se encuentra con disponibilidad inmediata para la empresa, demuestra la

solvencia financiera con la que se cuenta para cubrir los compromisos con terceros. “Mediante la liquidez se puede medir la capacidad de la organización para cumplir con sus obligaciones corrientes, también es muy útil para determinar si se puede solventar ante situaciones adversas” (Carias, 2017, p. 28).

Se refiere a la disponibilidad de fondos suficientes para cumplir con las obligaciones financieras de la empresa al vencimiento, lo cual está relacionado con la facilidad con la que la empresa puede convertir un activo en efectivo, independientemente de si el activo puede enajenarse en el mercado. Ayuda a los usuarios a evaluar si los recursos de la empresa son suficientes para cumplir con las obligaciones corrientes. (García, 2015, p. 267)

En el caso del Capital de trabajo, Herz (2015) detalla que, “mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo empleando recursos corrientes. Esta relación generalmente debería ser positiva, pero algunas empresas pueden tener un capital de trabajo negativo y considerar que esto es normal.” (p. 297).

“Representa el exceso de efectivo que tiene una empresa después de pagar todos los pasivos circulantes con activos corrientes, es el resultado de activos circulantes menos pasivos circulantes” (García, 2015, p. 268).

Según describe Coronado (2018):

El capital de trabajo resulta de la resta de los activos corrientes y los pasivos corrientes. Es un indicador que una empresa debe considerar en sus operaciones normales. Se puede decir que el capital de trabajo de una empresa la protege de problemas de liquidez. Cuanto mayor sea el porcentaje de capital de trabajo, menor será el riesgo de deuda que pueda sufrir. (2018, p. 14).

Su ecuación es la siguiente: Activo Corriente – Pasivo Corriente

El importe que resulta de esta operación, también se puede emplear para afrontar los gastos por las actividades diarias de la compañía.

La razón de la liquidez general, según indica Nájera (2018):

La liquidez general revela la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo, por lo que, si luego de dividir los activos circulantes y los pasivos circulantes da un resultado mayor a 1, existe liquidez para satisfacer esta demanda. (p. 32)

Este indicador considera los activos circulantes que pueden transformarse en efectivo disponible inmediatamente.

Su ecuación es: Activo Corriente / Pasivo Corriente.

El valor óptimo está entre el rango entre 1 y 1.5. Por ejemplo: si el resultado de la ecuación es de 1.2, quiere decir que la compañía posee 1.2 soles de activo por cada 1 sol de pasivo.

En la Razón de la prueba ácida, García (2015) describe que:

Este indicador señala con cuántos soles cuenta la empresa por cada sol adeudado en el plazo actual sin utilizar su recuento de inventario. Llámelo la prueba ácida debido a que únicamente toma en cuenta recursos transformables en liquidez inmediata. En este ejemplo, si la empresa tiene S/. 0.80 centavos para cubrir cada S/. 1.00 de pasivo circulante, esta relación significa que si los acreedores de la empresa le exigieran el monto que hoy constituye la deuda circulante, tendrían problemas para pagarla, este indicador se obtiene de dividir el activo corriente (menos el inventario) sobre el pasivo corriente. (p. 268)

“ Como resultado, la prueba acida nos brinda un indicador más exacto, porque resta los activos circulantes que no serán líquidos en el corto plazo, por lo que es más precisa” (Nájera, 2018, p. 33).

En este caso, se consideran aquellos activos circulantes excluyendo a los inventarios. Este indicador considera a los activos más líquidos por lo que su resultado es más exacto y se utiliza en el peor de los casos, cuando el indicador anterior arroje un resultado por debajo del mínimo.

La ecuación es:  $(\text{Activo Circulante} - \text{Inventarios}) / \text{Pasivo Circulante}$

El valor ideal debe encontrarse dentro del rango 0.5 al 1.0. Por ejemplo, obteniendo un resultado de 0.7, interpretamos de la siguiente manera: la entidad, por cada sol de deuda, tiene 0.7 de activo para poder afrontarla.

Razón de la prueba defensiva o liquidez inmediata:

El autor Guillen (2016), define la razón de prueba defensiva de la siguiente manera: “El índice de liquidez inmediata mide el porcentaje de deuda a corto plazo que una organización puede pagar con los fondos que tiene o puede hacerlo líquido rápidamente” (p. 12). Este indicador nos señala que tanto puede cubrir la compañía sus obligaciones a corto plazo considerando solo el importe en su cuenta de caja y bancos más los valores negociables con los que cuenta en el momento.

La fórmula de este indicador es:

$$\frac{\text{Caja y Bancos} + \text{Valores Negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Suponiendo que el resultado sea de 1.9, quiere decir que la empresa, por cada 1 sol de pasivo, cuenta con 1.9 de activo para hacer frente, sin necesidad de contar con sus existencias u otros activos corrientes por el cual se tenga incertidumbre acerca del tiempo de conversión o de su disponibilidad para cumplir con las obligaciones corrientes.



### **III. METODOLOGÍA**

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

El diseño de investigación refiere a los pasos, procesos o estrategias que se plantean de manera estructurada y que permitirá la recolección de datos, encontrar una respuesta al problema formulado, cumplir con los objetivos y también ayudará para aprobar la hipótesis alterna o rechazar la hipótesis nula.

Según Valderrama (2015), en su libro pasos para elaborar proyectos de investigación científica, menciona que:

Vale la pena recalcar que un diseño de investigación es la estrategia o plan que se debe de seguir para lograr la recopilación de datos, de esta forma, dar respuestas al problema planteado, lograr los objetivos y aceptar o no la hipótesis negativa. (p.175)

Los diseños de investigación que existen para una investigación cuantitativa son: experimental y no experimental.

#### **Diseño no experimental**

Hace referencia a una investigación que no incida en las variables, el autor no interfiere entre ellas por la razón de que ya existen investigaciones anteriores que sustentan los resultados de cada variable, simplemente sirve para reforzar los conocimientos o conceptos ya establecidos o estudiados. "Esto se hace sin distorsionar las variables independientes, porque el hecho o evento ocurrió antes del estudio" (Valderrama, 2015, p.178).

El autor se plantea, como objetivo principal, determinar la conexión que existe entre ambas variables basándose en estudios anteriores realizadas a estas mismas, mas no desarrollará nuevos conocimientos ni intervendrá en los estudios ya establecidos sobre las variables por las cuales se realiza esta investigación, por lo tanto, el trabajo a realizar es de diseño no experimental.

## **Nivel**

Define el límite del trabajo de investigación al autor con respecto a sus variables para hallar una solución al problema planteado, mientras más intervenga en la investigación, mayor será el grado de profundidad y complejidad. Este límite se determina al momento de proponer los objetivos, porque en esta parte se establece hasta donde se quiere llegar. Los tipos de investigación pueden ser: exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo.

## **Correlacional**

Investigación realizada con el principal objetivo de establecer que tanto depende razonablemente una variable de la otra a través de una formulación de hipótesis. "Determinar la conexión causa - efecto entre las variables más importantes de manera coherente y lógica e identificar que otras variables aleatorias influyen en la variable afectada." (Villegas et al., 2014, p. 97).

El presente estudio es de grado correlacional, porque tiene como objetivo determinar la conexión existente entre las principales variables.

## **Por el tiempo**

### **De corte transversal**

Aquellos estudios cuyo tiempo que dura el desarrollo de la investigación está dentro de un solo periodo. "La finalidad del estudio es determinar la incidencia de una variable en la otra por única vez y en un determinado periodo" (Hernández et al., 2014, p. 154).

El trabajo de investigación, por el tiempo, es de corte transversal ya que se aplicará a la realidad una sola vez dentro de un periodo determinado.

## **Enfoques**

Los trabajos de investigación, según los tipos, pueden ser de enfoque: cuantitativo, cualitativo, básica y aplicada.

## **Cuantitativo**

El proyecto de investigación de tipo cuantitativo, comienza con un título definido en tiempo y espacio, requiere de un conjunto de datos recolectados que a través de un programa estadístico serán analizados para medir el comportamiento de las variables establecidas y aprobar o rechazar la hipótesis planteada, buscando una solución al problema general. Según Hernández et al. (2014), este enfoque "Emplea la recopilación de información para testificar hipótesis basadas en números y análisis estadístico para ver su comportamiento y experimentar la teoría" (p. 4).

El trabajo desarrollado cuenta con su tema definido en tiempo y espacio, además se empleará instrumentos para recolectar datos, los cuales, posteriormente serán trasladados al sistema estadístico SPSS para su respectivo análisis de datos.

## **Tipos de investigación**

Existen dos tipos de investigación, las cuales pueden ser: básica o aplicada.

### **Aplicada**

Se desarrolla en base a teorías ya existentes, emplea los conocimientos obtenidos en la investigación pura o conocida también como investigación básica y los aplica en la realidad. "Es una forma de estudio que utiliza todo el conocimiento sustraído de investigaciones anteriores para intentar transformarlo en tecnología" (Villegas et al., 2014, p. 86).

El presente trabajo de investigación trata de una investigación de tipo aplicada, debido a que el estudio se realizará en base a conocimientos anteriores y se aplicaran a la realidad, se complementará a los estudios de las variables ya establecidos anteriormente.

## **3.2 Variables, operacionalización**

### **Variables**

Como indica Valderrama (2014), las variables "son cualidades notorias pertenecientes a cada persona, materia o institución, que al medirlas varían en cantidad y cualidad según la relación que hay entre ellas" (p. 157). Las variables

diferencia a cada uno del resto, pueden ser, en el caso de las personas, su apariencia física, emocional, peso, tamaño, edad, color de piel, color de ojos, etc. en el caso de objetos, pueden ser más grandes, más pequeños, antigüedad, etc., en otras palabras, son rasgos inherentes a cada materia.

**Variable 1:** Planeamiento financiero.

**Variable 2:** Liquidez.

### **Operacionalización de variables**

Permite dimensionar las variables detallando sus indicadores que ayudaran a determinar el nivel de relación o de dependencia entre sí, además de contener su definición conceptual y operacional. Es la estructura básica del trabajo de investigación, el primer paso para realizar un estudio correcto y de manera ordenada.

Villegas et al. (2014), señalan que:

Para comprender mejor el uso de variables en la investigación, se requiere un análisis detallado de las mismas como ponerlas en funcionamiento. Para motivar y realizar mejor la investigación, es útil desglosar las variables en componentes más simples y medibles para una mejor investigación y/o análisis de ellas mismas. (p. 131)

**Tabla 1. Matriz de Operacionalización de Variables**

“ El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019”

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Planeamiento financiero	La planeación financiera es un recurso que se utiliza en la gestión financiera, a través de esta herramienta no solo se proyecta resultados, además prevé y direcciona hacia lo planeado, la proyección de resultados puede ser a corto, mediano o largo plazo. El plan financiero en una empresa es el camino a seguir para obtener los resultados financieros.	La planeación es una herramienta fundamental que se emplea en la gestión financiera, la cual permite a la empresa proyectar sus resultados y corregir errores que afecten la liquidez del negocio, tanto a corto como a largo plazo. (Amarildo , 2018, p. 17)	Planeamiento financiero a corto plazo	Caja proyectada a corto plazo	1	LIKERT consiste en un conjunto de ítems presentados en forma de afirmaciones o juicios, ante los cuales se pide la reacción de los participantes (Baptista,
				Presupuesto de ingresos	2	
				Presupuesto de compras	3	
				Endeudamiento proyectado a corto plazo	4	
			Planeamiento financiero a largo plazo	Revisión de proyectos a largo plazo	5	
				Presupuesto de compras	6	
				Planificación de utilidades	7	
Liquidez	'Por medio de ella se puede determinar la capacidad de la compañía para cubrir sus obligaciones corrientes, también es de utilidad para obtener información acerca de su solvencia y su capacidad para sostenerla en casos de adversidad" (Carias, 2017, p. 28)	La liquidez demuestra la capacidad con la que cuenta la entidad para poder generar efectivo, la empresa resulta más líquida cuando su rotación de transformación del efectivo es alta. (Cabanillas, 2017, p. 29)	Capital de trabajo	Planificación	8	
				Seguimiento	9	
				Toma de decisiones	10	
			Liquidez corriente	Planificación	11	
				Seguimiento	12	
				Toma de decisiones	13	
			Prueba acida	Planificación	14	
				Seguimiento	15	
				Toma de decisiones	16	
Prueba defensiva	Planificación	17				
	Seguimiento	18				
	Toma de decisiones	19				

**Tabla 2.** Matriz de Consistencia

“ El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019”

<b>TITULO</b>	<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPOTESIS</b>	<b>METODOLOGIA</b>
El planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	<b>P. GENERAL</b>	<b>O. GENERAL</b>	<b>H. GENERAL</b>	<b>Tipo:</b> correlacional
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	<b>Diseño:</b> No experimental
	<b>P. ESPECIFICOS</b>	<b>O. ESPECIFICOS</b>	<b>H. ESPECIFICAS</b>	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se vincula significativamente con el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se vincula significativamente con la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	
	¿En qué grado se correlaciona el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019?	Establecer el vínculo entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	El planeamiento financiero se vincula significativamente con la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.	

### **3.3 Población, muestra y muestreo**

#### **Población**

Asociación de innumerables componentes que poseen algo en común pertenecientes a un sector económico, una organización o una región. "Es un grupo limitado o ilimitado de elementos, seres o cosas que comparten propiedades o cualidades comunes y que se pueden observar" (Valderrama, 2014, p. 182). La empresa Bakels Perú SAC, actualmente cuenta con un total de 99 trabajadores.

#### **Muestra**

Un grupo o subconjunto de elementos que representan al total de la población del espacio donde se lleva a cabo el estudio. "Es una extracción de elementos elegidos de un determinado grupo" (Valderrama, 2014, p. 184). En otras palabras, este grupo seleccionado comprende las características y variables igual a la del total de la población.

#### **Muestreo**

Es una actividad mediante la cual se escoge un pequeño conjunto de personas del grupo extraído de la población para asimilar el universo total de elementos, y pueden ser probabilístico y no probabilístico. "Es el proceso mediante el cual se eligen a las personas, de un grupo previo, que asimilaran el total de una población" (Valderrama, 2015, p. 188).

Según el muestreo no probabilístico, la muestra es seleccionada por el investigador de acuerdo a su conveniencia, sin margen de error al establecer la muestra, todo esto para que se facilite la aplicación del estudio siempre y cuando se conozca a la población en su totalidad. "El muestreo no probabilístico o experimental: en este caso, la selección de la muestra lo realiza el investigador sin posibilidad de hallar el error de la muestra" (Villegas et al., 2014, p. 147).

El muestro intencionado o por conveniencia, derivado del muestreo no probabilístico, hace referencia a la elección de la muestra, por parte del investigador, según las necesidades o cualidades que se requiera de la población para que se pueda



llevar a cabo la aplicación del estudio. “Este muestreo abre paso al investigador para que pueda elegir las unidades de la muestra que requiera para obtener la información deseada y que, según él, son representativas” (Villegas et al., 2014, p. 147).

**Tabla 3.** Detalle de la muestra seleccionada de la población

AREA	CONTABILIDAD	FINANZAS	LOGISTIC A	SUPPLY CHAIN	MARKETING	PRODUCCION	VENTAS
N° PERSONAS	6	3	2	3	3	2	1

Total = 20 participantes.

El presente estudio se realizará con un muestreo no probabilístico intencionado y se aplicara al total de la muestra que son 20 personas pertenecientes al área de Administración y Finanzas de la empresa Bakels Perú SAC, que en general cuenta con un total de 99 trabajadores.

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

#### **Recolección de datos**

Para recolectar datos es necesario contar con una estrategia donde se establezcan procesos que nos direccionen a obtener información con un fin en específico. “La técnica se desarrolla de acuerdo al tipo de investigación que se está llevando a cabo, lo cual te permita recolectar o reunir los datos necesarios para poder analizarlo y llegar al objetivo planteado” (Valderrama, 2015, p. 194).

La técnica que emplearemos en el presente trabajo y que nos ayudará a reunir la información requerida es la encuesta. “Una encuesta es un método que ayuda a identificar y recopilar datos a través de preguntas y respuestas en forma de entrevistas o cuestionarios” (Villegas et al., 2014, p. 144).

Los instrumentos son herramientas físicas que los investigadores utilizan para recopilar y guardar datos. Estos pueden ser formularios, pruebas de

conocimientos o escalas de actitud como Likert, Semantico y Guttman, así como listas de verificación, kardex, cuadernos de campo, fichas de datos de seguridad, etc. (Valderrama, 2015, p. 194)

Estos instrumentos pueden ser los mismos para ambas variables, pero siempre que se hayan seleccionado de manera coherente anticipando los resultados.

En el presente trabajo emplearemos, como técnica, elaborar una encuesta donde contaremos, como instrumento, con un cuestionario con escala tipo Likert, que se presentara en un modelo de afirmación o juicios donde se buscara la reacción de los encuestados. La escala de Likert, "Consiste en un grupo de elementos detallados en un modelo de declaraciones o juicios a los que se pide que respondan los encuestados" (Hernández, 2014, p. 238).

**Tabla 4.** Escala tipo Likert, donde:

1	2	3	4	5
Nunca	Casi Nunca	Algunas Veces	Casi Siempre	Siempre

Este instrumento fue validado por el juicio de un experto, profesor en finanzas.

### **Validez y confiabilidad del instrumento**

Según Gómez (2016), "la validez hace referencia al grado en que una herramienta pueda establecer si la variable se pueda medir" (p. 119).

El instrumento de recopilación de datos, en el presente trabajo, se encuentra bajo la revisión y aprobación de profesionales especializados en la parte financiera, la cual es nuestra línea de investigación.

**Tabla 5.** Validadores

Apellidos y Nombres	Observaciones
Carlos Vasquez Villanueva	Aplicable
Ericka Nelly Espinoza Gamboa	Aplicable
Abraham Horna Rubio	Aplicable

El resultado, según el criterio del experto sobre nuestra encuesta, como observaciones no tuvo ninguna y se concluyó que resulta aplicable.

### **Confiabilidad**

Nuestro instrumento de recopilación de datos, el cual contiene un máximo de 19 preguntas, se evaluó su confiabilidad de acuerdo al sistema estadístico SPSS. Obtuvimos el resultado del sistema sobre la prueba aplicada a un total de 20 personas que trabajan en la empresa Bakels Perú SAC pertenecientes al área de administración y finanzas.

#### Alfa de Cronbach

Gómez señala que, "el coeficiente alfa de Cronbach de registro estadístico, es utilizado para especificar la coherencia de un conjunto de preguntas que componen un test psicológico". (2016, p. 51).

**Tabla 6.** Análisis del Alfa de Cronbach.

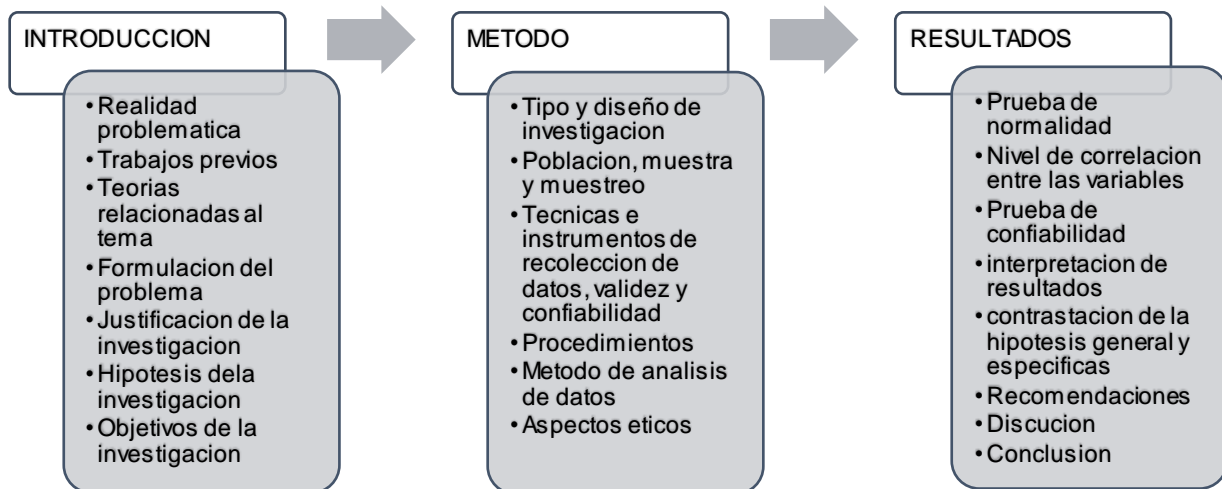
<b>Estadísticas de fiabilidad</b>		<b>de</b>
Alfa de Cronbach	de N elementos	de
.891	19	

**Tabla 7.** Rangos de Resultado Alfa de Cronbach

Rango	Magnitud
-1 a 0	No es Confiable
0.01 a 0.49	Baja Confiabilidad
0.50 a 0.69	Moderada Confiabilidad
0.70 a 0.89	Fuerte Confiabilidad
0.90 a 1	Alta Confiabilidad

**Interpretación:** El instrumento empleado en el presente trabajo de investigación resulta con una fuerte confiabilidad debido a que obtenemos como indicador 0.891, la cual está dentro del rango de 0.70 a 0.89 cuya magnitud es “Fuerte Confiabilidad”

### 3.5 Procedimientos



**Figura 1.** Procedimientos.

### **3.6 Métodos de análisis de datos**

Actualmente, el análisis cuantitativo de los datos se hace por medio de computadoras y casi nadie lo hace manualmente o usando ecuaciones, sobre todo cuando la cantidad de datos es bastante grande. Por lo tanto, se enfoca en la traducción de los resultados de los métodos analíticos cuantitativos más que en cómo se llega a ello. (Hernández et al., 2014, p. 272)

Debido al avance de la tecnología a la magnitud de elementos de estudio considerado en las investigaciones, en la actualidad, se emplean programas en computadora para poder analizar la información reunida por medio de los instrumentos. Por tal motivo, el análisis de datos en el presente trabajo se realizará en el sistema estadístico SPSS.

### **3.7 Aspectos éticos**

El código de ética UCV (2017), señala que:

“Para elaborar investigación científica, existe un conjunto de reglas que rigen las buenas prácticas y garantizan que se promuevan principios éticos para asegurar el bienestar y la autonomía de los miembros de la investigación”. (p. 2).

Según el artículo 9 del código de ética, “Los investigadores deben necesariamente asegurar que la investigación cumpla con los reglamentos éticos legales y de seguridad considerando así todos los términos y pautas determinados en los trabajos de investigación” (p. 5).

El trabajo de investigación se desarrolló según lo estipulado en la ética profesional, considerando siempre los principios de objetividad, competencia profesional, confiabilidad y el compromiso., así como también, considerando siempre la buena actitud y los buenos valores.

Se cumplió con el permiso brindado por parte de la empresa objeto de estudio, tal y como lo solicita el código de ética profesional.

## **IV. RESULTADOS**

**Tabla 8. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	.798	20	.001
Capital de trabajo	.720	20	.000

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula (H0)

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna (H1)

### **Prueba de hipótesis**

H0: La distribución de datos de la variable es normal

H1: La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 8, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor del capital de trabajo es de 0,000 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.



**Tabla 9. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y el Capital de Trabajo de Rho Spearman**

	Capital de trabajo		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	,527*	.017	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 9 se observa la relación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,527 y un p valor igual a 0.017 ( $p \text{ valor} < 0,05$ ) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir, existe relación significativa entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

**Tabla 10. Prueba de Normalidad para Planeamiento Financiero y Liquidez Corriente de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Liquidez corriente	.736	20	.000

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 10, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la liquidez corriente es de 0,000 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.

**Tabla 11. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Liquidez Corriente de Rho Spearman**

	Liquidez corriente		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	.334	.150	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 11 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,334 y un p valor igual a 0.150 ( $p \text{ valor} > 0,05$ ) por lo tanto, se acepta la hipótesis nula, es decir no existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez corriente en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será la liquidez corriente en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019.

**Tabla 12. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y Prueba Acida de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Prueba ácida	.792	20	.001

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 12, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la prueba ácida es de 0,001 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.

**Tabla 13. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Prueba Ácida de Rho Spearman**

	Prueba ácida		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	,550*	.012	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 13 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la prueba ácida. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,550 y un p valor igual a 0.012 ( $p \text{ valor} < 0,05$ ) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será la prueba ácida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

**Tabla 14. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y Prueba Defensiva de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Prueba defensiva	.838	20	.003

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 14, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la prueba defensiva es de 0,003 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.

**Tabla 15. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Prueba Defensiva de Rho Spearman**

	Prueba defensiva		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	.427	.060	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 15 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva. A través del análisis estadístico de correlación de Rho Spearman se obtuvo el resultado de 0,427 y un p valor igual a 0.060 (p valor  $> 0,05$ ) por lo tanto, se acepta la hipótesis nula, es decir no existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mayor será la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.

**Tabla 16. Prueba de Normalidad para el Planeamiento Financiero y la Liquidez de Shapiro Wilk**

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiera	.798	20	.001
Liquidez	.853	20	.006

a. Corrección de significación de Lilliefors

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : La distribución de datos de la variable es normal

$H_1$ : La distribución de los datos de la variable no es normal

### **Interpretación**

En la tabla 16, se observa que el p valor del planeamiento financiero es igual a 0,001 ( $p < 0,05$ ) lo cual indica que tiene una distribución no normal, del mismo modo el p valor de la liquidez es de 0,006 ( $p < 0,05$ ), que indica una distribución no normal de la variable. Considerando lo anterior su utilizará el estadístico de Rho Spearman para medir la relación entre las variables de estudio.



**Tabla 17. Prueba de Correlación entre el Planeamiento Financiero y la Liquidez de Rho Spearman**

	Liquidez		
	Rho Spearman	p valor	N
Planeamiento financiero	,483*	.031	20

### **Regla de decisión**

Si el p valor es  $> 0,05$  se acepta la hipótesis nula ( $H_0$ )

Si el p valor es  $< 0,05$  se rechaza la hipótesis nula y acepta la alterna ( $H_1$ )

### **Prueba de hipótesis**

$H_0$ : No existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019

$H_1$ : Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

### **Interpretación**

En la tabla 17 se observa la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez. A través del análisis estadístico de correlación de R de Pearson se obtuvo el resultado de 0,483 y un p valor igual a 0.031 ( $p \text{ valor} < 0,05$ ) por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna, es decir existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019. Además, se observa que la relación entre las variables estudiadas es directa, es decir que, a mejor planeamiento financiero, mejor será la liquidez en la empresa Bakels Peru SAC, Ate, 2019.

## **V. DISCUSIÓN**

El trabajo de investigación realizado se planteo como principal objetivo establecer el vínculo que existe entre el plan financiero y la liquidez dentro de la compañía Bakels Perú SAC. Se pudo observar que el vínculo de las variables trabajadas es de manera directa, quiere decir, que si el planeamiento financiero es mejor, también lo será la liquidez en la entidad.

Los resultados obtenidos concuerdan con los trabajos previos mencionados en la parte introductoria del trabajo, las cuales señalan que hay un vínculo muy significativo del planeamiento financiero con la liquidez.

Por otro lado, la relación que existe entre el planeamiento financiero con las dimensiones liquidez corriente y prueba acida, pertenecientes a la variable liquidez, no son significativas, lo cual se puede interpretar que dentro del planeamiento financiero no están realizando seguimiento, planificación y toma de decisiones en base a las razones de liquidez corriente y prueba defensiva, en todo caso, no las consideran para el planeamiento o los pronósticos de liquidez que se emplean para la planificación no son muy reales.

Del estudio realizado se puede deducir que el plan financiero tiene una relación significativa con el capital de trabajo y la prueba acida, lo cual quiere decir que mientras la empresa Bakels Perú SAC tenga un mejor planeamiento financiero, la razón de capital de trabajo y prueba acida arrojaran un resultado mayor, en consecuencia, la liquidez de la empresa será mejor.

## **VI. CONCLUSIONES**

1. Del presente trabajo de investigación se concluye que el planeamiento financiero se vincula significativamente con la liquidez en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
2. Del presente trabajo de investigación se determina que el planeamiento financiero tiene un vínculo muy significativo con el capital de trabajo en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
3. Del presente trabajo de investigación se concluye que el planeamiento financiero no se vincula significativamente con la liquidez corriente en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
4. Del presente trabajo de investigación se concluye que El planeamiento financiero se vincula significativamente con la prueba acida en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019.
5. Del presente trabajo de investigación se determina que El planeamiento financiero no se vincula significativamente con la prueba defensiva en la empresa Bakels Perú SAC, Ate, 2019

## **VII RECOMENDACIONES**

Para mejorar en investigaciones futuras se recomienda ampliar los componentes de las variables a estudiar, de esta manera se puede contar con más teoría o tener una variedad de indicadores que se pueden utilizar para las dimensiones, a partir de ello, se puede aumentar o plantear mayor contenido para el instrumento de recopilación de datos y disminuir la posibilidad de que el instrumento no resulte confiable en la primera evaluación y tener que aplicar nuevamente.

También es recomendable plantear las preguntas de forma clara, que tengan relación con el tipo de escala elegida para elaborar el cuestionario y que el encuestado o los integrantes de la muestra puedan entender y responder de manera rápida sin provocar hostigamientos y que no respondan por responder, esto también influye en el grado de confiabilidad que arroja el sistema estadístico después de procesar la información obtenida de los encuestados.


Se recomienda contar con una población amplia para que el muestreo resulte con un número de integrantes considerable y el resultado estadístico sea mejor. Del presente trabajo de investigación, si bien es cierto se obtuvo una relación muy considerable entre las variables de estudio aplicando el instrumento a una muestra total de veinte personas, la correlación no fue significativa en la totalidad de los objetivos específicos establecidos, obteniendo en dos de cuatro de ellos, la aceptación de la hipótesis nula, y probablemente el motivo de este resultado desfavorable se deba a la cantidad de personas que conformaron la muestra, teniendo en cuenta que el total de la población era de noventa y nueve trabajadores.

Yo, **Mg. Alberto Miguel Vizcarra Quiñones**, docente de la Facultad / Escuela de posgrado de **Ciencias Empresariales** y Escuela Profesional / Programa académico de **Contabilidad** de la Universidad César Vallejo sede - ATE, asesor (a) del Trabajo de Investigación / Tesis titulada: **“EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA BAKELS PERU SAC, ATE, 2019”** del (los) autor (autores) **Untiveros Magariño, Alvaro**, constato que la investigación tiene un índice de similitud de **25%** verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender el artículo de revisión de literatura científica (trabajo de investigación) / informe académico / proyecto de investigación / tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Lima 09 de Julio del 2019

Apellidos y Nombres del Asesor: Mg. Vizcarra Quiñones, Alberto Miguel.	
DNI: 09330150	Firma 
ORCID: 0000-0001-8463-3443	

Elaboró	 Programa de Investigación Formativa	Revisó	 Vicerrectorado de la Calidad / Responsable del SGC	Aprobó	 Vicerrectorado de Investigación
---------	--	--------	---	--------	--