



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Planificación financiera y su relación con la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Sayaverde Rosalez, Enly Ladwin (orcid.org/0000-0002-2772-9075)

ASESOR:

Mg. Gonzales Matos, Marcelo Dante (orcid.org/0000-0003-4365-5990)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

MOYOBAMBA – PERÚ

2023

Dedicatoria

A mis padres, por apoyarme en toda mi formación profesional e incentivarme con valores y perseverancia, También a mi hijo Mikel Ladwin Sayaverde Tuesta por ser el motivo de esfuerzo continuo.

Agradecimiento

A Dios, por las bendiciones en toda mi formación profesional, a mi asesor por su ayuda y tiempo en la realización de esta tesis y a todos mis familiares que siempre me apoyaron en todo momento.

Índice de contenidos

| | |
|--|-----|
| CARÁTULA | |
| Dedicatoria | ii |
| Agradecimiento | iii |
| Índice de tablas | v |
| Resumen | vi |
| Abstract | vi |
| I. INTRODUCCIÓN | 8 |
| II. MARCO TEÓRICO | 11 |
| III. METODOLOGÍA..... | 25 |
| 3.1 Tipo y diseño de investigación | 25 |
| 3.1.1 Tipo de investigación: | 25 |
| 3.1.2 Diseño de investigación: | 25 |
| 3.2 Variables y operacionalización..... | 25 |
| 3.3 Población, muestra y muestreo | 26 |
| 3.3.1 Población | 26 |
| 3.3.2 Muestra..... | 26 |
| 3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 27 |
| 3.5 Procedimientos | 27 |
| 3.6 Método de análisis de datos..... | 28 |
| 3.7 Aspectos éticos | 29 |
| IV. RESULTADOS | 31 |
| V. DISCUSIÓN..... | 40 |
| VI. CONCLUSIONES..... | 44 |
| VII. RECOMENDACIONES | 45 |
| REFERENCIAS..... | 46 |
| ANEXOS | |

Índice de tablas

| | |
|---|----|
| Tabla 1: Validez del instrumento, por criterio de expertos del cuestionario de Planificación financiera..... | 28 |
| Tabla 2: Estadística de fiabilidad de la muestra | 31 |
| Tabla 3: Nivel de la variable Planificación financiera..... | 31 |
| Tabla 4: Nivel de la variable rentabilidad..... | 32 |
| Tabla 5: Opina usted que la empresa determina una planificación financiera para una apropiada toma de decisiones..... | 33 |
| Tabla 6: Cree usted que la empresa elige la mejor alternativa para incrementar la rentabilidad de la empresa. | 33 |
| Tabla 7: Opina usted que la empresa en sus últimos periodos aumento sus recursos propios..... | 34 |
| Tabla 8: En su opinión fueron satisfactorio los ingresos durante los últimos periodos para la empresa..... | 34 |
| Tabla 9: Prueba de normalidad de la Planificación Financiera y la rentabilidad... | 35 |
| Tabla 10: Correlación y significación entre la Planificación financiera y la rentabilidad..... | 36 |
| Tabla 11: Correlación y significación entre la Planificación financiera y la rentabilidad financiera. | 37 |
| Tabla 12: Correlación y significación entre la Planificación financiera y la rentabilidad económica. | 38 |

Resumen

El presente estudio de investigación, tiene un diseño no experimental, con un enfoque cuantitativo y como propósito fue determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción en Moyobamba, San Martín, asimismo para el desarrollo del proyecto se aplicó la técnica de la encuesta y como instrumento un cuestionario, la muestra fue no probabilística de 46 trabajadores, siendo el instrumento validado por expertos, manifestando una confiabilidad al coeficiente Alfa de Cronbach y para la Contrastación de hipótesis se ejecutó mediante la Prueba Rho Spearman teniendo como resultado una significancia favorablemente, a ello se concluye que la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad es positiva y significativa, lo cual se puede afirmar, si en una empresa se aplica una buena planificación financiera se verá más incrementada su rentabilidad.

Palabras clave: Planificación financiera, rentabilidad económica, rentabilidad financiera, direccionalidad y recursos financieros.

Abstract

The present research study has a non-experimental design, with a quantitative approach and its purpose was to determine the relationship between financial planning and profitability in a general construction services company in Moyobamba, San Martin, also for the development of the project the survey technique was applied and as an instrument a questionnaire, the sample was non-probabilistic of 46 workers, being the instrument validated by experts, The instrument was validated by experts, showing a reliability to Alfa de Cronbach coefficient and for the contrastation of hypotheses was executed through the Rho Spearman test, resulting in a favorable significance, it is concluded that the relationship between financial planning and profitability is positive and significant, which can be said, if a company applies a good financial planning, its profitability will be more increased.

Keywords: Financial planning, economic profitability, financial profitability, directionality and financial resources.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel mundial las empresas trabajan para la obtención de ventajas competitivas, debido a que tienen que enfrentar diversos mercados altamente competitivos, para lo cual gestionar eficientemente sus recursos y sus finanzas es de suma importancia. Permittedole la oportunidad de enfrentar con eficacia la demanda de sus productos ofertados y atender los mercados más exigentes. Ciertamente, que deberá premunirse de capacidades financieras para respaldar su permanencia y sostenibilidad; siendo así, que, al ser una compañía solvente, en activos y solidez financiera podrá acceder a financiamientos de la banca formal e incrementar su capital, activos, patrimonio y cumplir con terceros; asimismo, embarcarse en nuevos proyectos e inversiones e incrementar su nivel de ingresos; por tanto, generar la tan ansiada rentabilidad. En México, investigaciones realizadas, señalan que del 100% de las empresas solo el 50% plasman una planificación financiera y, por ende, solo el 29,7% de los emprendimientos perdura y también el 70% de las entidades fracasan durante los primeros 5 años de actividad. El error que reside dentro de las organizaciones es que no determinan instrumentos que ayude a medir la productividad y por ende no hay una optimización de recursos (Unipymes, 2018, p.1). Lo mencionado también se relaciona que, no todas las empresas en España elaboran debidamente su planificación financiera y muchas de ellas no las tienen ni siquiera realizadas e implementadas, lo que provoca una inadecuada toma de decisiones, apreciándose la falta de controlar y planificar actividades con objetivos concretos, lo cual conlleva a no tener resultados favorables en sus utilidades y en los índices de rentabilidad (Mondragón, 2018, p.10). En ese sentido se hace imperiosa la necesidad de que los propietarios de los negocios se rodeen de profesionales idóneos para conducir administrativa y contablemente las finanzas de la empresa, apoyándose en una planificación financiera estratégica de acuerdo a sus necesidades financieras para cumplir objetivos en cuanto a su misión empresarial. Para lograrlo serán los empresarios quienes determinen realizar cada período determinado los análisis de los estados situaciones, evaluación de indicadores de las ventas

y los respectivos flujos proyectados de caja, que permitan conocer el estado contable, administrativo y financiero real del ente, para una mejor toma de decisiones y costo de oportunidad para mejorar la rentabilidad. En la actualidad las pequeñas y grandes empresas, cada día se esfuerzan por tener una posición en el mercado, teniendo en cuenta que deben considerar la competencia. Por ello, el financiamiento viene siendo una de las opciones que tienen para proyectarse a nuevas inversiones, desarrollar actividades operacionales, compra de activo fijo, ampliación de locales y mantenimiento y otras mejoras (Melgarejo, 2018). Considerada como la herramienta que aplican los administradores financieros para las evoluciones proyectadas, estimadas de una empresa es la planificación financiera que servirá de soporte para decidir correcta y confiablemente. Permitiendo el direccionamiento y la asignación de recursos financieros para alcanzar los fines propuestos en cumplimiento de metas y objetivos empresariales (Apaza, 2017). La rentabilidad es un indicador que se ocupa de medir los beneficios obtenidos de una inversión en un período de tiempo. Para poder efectuar comparativos entre los recursos que se utilizaron o las transacciones económicas llevadas a cabo, con el porcentaje de rédito que se percibió en esa acción (Aguirre et al., 2020).

A nivel nacional Guiza y Barrera (2019) concluye que la planificación es un mecanismo que optimiza la administración de las finanzas que se debe efectuar en una entidad sin considerar su naturaleza, tamaño, o actividad económica, con el objetivo de lograr su competitividad y crecimiento. Sin embargo, muchas organizaciones se limitan a ejecutar y concretar esta herramienta que le permite a la administración y sus directivas determinar metas y el camino que se debe promover para su cumplimiento y desempeño, abandonando a un lado las decisiones planeadas, lo que imposibilita anticiparse a circunstancias de riesgo e impide el logro de metas y objetivos empresariales (p. 3). De lo que se deriva que en el Perú muchas empresas vienen dándose de baja por múltiples factores que no permiten su crecimiento. Se conoce que aproximadamente que de diez empresas que se fundan, el 50% en el mismo período de su creación se dan de baja, imaginándose de cierto modo los motivos que preceden a este hecho o

situación (Reyes, 2018, p.12).

En el ámbito local, en una encuesta realizada por la Gobernación en San Martín en el año 2021 a las MYPES, se evidenció que el 56% de 100% de las empresas han reducido en sus ingresos, el 23% de 100% de las empresas tiene una limitada liquidez para cubrir costos operativos, el 28% de 100% de empresas en reducir personal y 13% de 100% de las empresas no realizó su declaración Mensual, esto se suma a otros factores que muchas empresas optan por suspender su RUC o cambiar de giro sus negocios. Entonces se deduce que a nivel local las empresas no tienen un aval económico. En la ciudad en Moyobamba - San Martín, se encuentra la empresa de Servicios generales de construcción, creada en el año 2011, dedicada a la arquitectura, Inmobiliarias e Ingeniería de la Construcción, actualmente la marcha y dirección de la empresa no está sujeta a los planes fijados y por ende no tiene objetivos claros, lo que hace que las decisiones tomadas carecen de objetividad. De lo mencionado se puede afirmar que no existe una planificación financiera y por tanto se ha evidenciado baja rentabilidad.

Dada la situación problemática, el problema general de la investigación es: ¿De qué manera se relaciona la planificación financiera y la rentabilidad en una empresa de Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín 2023?, teniéndose en cuenta como problemas específicos: ¿De qué manera se relaciona la planificación financiera con la rentabilidad financiera en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín 2023?; ¿De qué manera se relaciona la planificación financiera con la rentabilidad económica en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín 2023?.

De los problemas señalados la presente investigación se justificará a manera de Justificación teórica: se plasmará este estudio con el propósito de colaborar con próximas investigaciones por medio de la experiencia, así mismo incitará a una cultura de planificación financiera dentro de las entidades (González y Gómez, 2014). Justificación práctica, el proyecto permitirá evidenciar la necesidad de planificar financieramente en el progreso de la rentabilidad en la empresa. (Saucedo, 2021). Justificación por

conveniencia, será esencial para conocer las fortalezas que cuenta la empresa, y poder crecer con objetivos claros y precisos (Contreras, 2013). Justificación social, esta indagación propondrá garantizar una cultura de planificación financiera que sea eficiente con resultados beneficiosos a cualquier entidad (Ramírez et al., 2021). Finalmente, como Justificación metodológica, permitirá cumplir y alcanzar los objetivos trazados, con la aplicación de instrumentos viables, que permitirán ser base para indagaciones e investigaciones futuras sobre el tema (Arias & Covinos, 2021).

En tal sentido, esta investigación tiene como Objetivo General: Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023, consecutivamente se muestra los objetivos específicos: Identificar la relación entre de la planificación financiera con la rentabilidad financiera en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023; Determinar la relación entre la planificación financiera con la rentabilidad económica en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

Trazándose las siguientes hipótesis, Hipótesis General: La planificación financiera se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023., seguidamente como hipótesis específicos: La relación es significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023; La relación es positiva entre la planificación financiera y rentabilidad económica en una empresa de Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

Durante la realización del proyecto, se realizó una exploración detallada de estudios similares a nivel internacional. Manobanda (2020) en su investigación, propuso como objetivo general, demostrar la importancia del aporte de la planificación financiera a la rentabilidad lo cual utilizó el método, hipotético deductivo por medio de una investigación bibliográfica, realizando también el análisis financiero con herramientas de Excel, seguidamente de las entrevistas a los representantes para recabar información adicional, donde concluyeron que la empresa cuenta con un alto nivel de liquidez pero hay un uso inoportuno del activo, además presentando una baja en utilidad activa y neta en los últimos tres años, razón por la cual, si la entidad mantiene esta tendencia tendría problemas a futuro y la rentabilidad se vería perjudicada. Por tal motivo propuso y recomendó estrategias a corto plazo empleando políticas de inversión y financiamiento del activo que permitan la optimización de recursos para generar mayor rentabilidad. Asimismo, Manjarrés & Moreno (2019) en su investigación científica propusieron realizar el análisis, identificación, y comprobación de la hipótesis referente a la interrelación de las variables planificación financiera y la ejecución presupuestaria, para lo cual determinaron de modo independiente en primer lugar analizar ambas variables; seguidamente, propusieron identificar cómo actúan vinculadas entre sí, dentro del GAD Municipal del Cantón Salcedo, Ecuador. Concluyendo, luego de las fases descritas, que el presupuesto ejecutado carece de un nivel óptimo; por razones de baja ejecución de las obras, tal como fueron planificadas, muchas no se culminan en su totalidad y otras han sido abandonadas por la falta de pago. Referente a la comprobación de la hipótesis se aplicó las pruebas a través de la información recolectada en el estudio. Ordoñez, Noles, & Soto (2021), en su artículo, establecieron como objetivo de investigación, determinar el entorno financiero de la empresa Dekautopartes, donde concluyeron que el manejo financiero para el año 2019 fue desfavorable en cuanto a sus indicadores de liquidación y rentabilidad, a ello se suma que al analizar los estados financieros mediante el método horizontal y vertical se evidenció inconsistencias dentro de la empresa, esto involucra

que la misma no tiene una correcta estabilidad económica, Finalmente como recomendación propusieron, detectar y corregir errores, dar seguimientos a los objetivos comerciales ya sean a corto o largo plazo y tomar medidas de ajustes eficientes para extender la rentabilidad empresarial. También, Ramos & Tapia (2017), en su investigación, determinaron como objetivo general, analizar el entorno financiera de la entidad Unitel S.A. por medio de la aplicación de instrumentos que determinen la evaluación de su curso en el periodo 2015 – 2016, concluyendo que en dicha empresa ha existido el descontrol de gastos, reflejando debilidades en la distribución de sus recursos y presentando un gasto administrativo en más del 50% de las ventas, siendo uno de los factores, la no aplicación de medidas que controlen y predigan las operaciones de la empresa, a partir de ello, las investigadoras recomendaron la implementación y aplicación de medidas de control interno por medio de auditorías internas mensuales, teniendo en claro objetivos y metas en un periodo determinado, realizar el seguimiento de las cuentas por cobrar evitando de esta manera tener una visión equivocada de datos como el índice de Razón Circulante y finalmente integrar al grupo de trabajo a una persona responsable del área marketing de esta manera esperando que la distribución de funciones permitirá mayor eficiencia en la empresa. Finalmente, Salazar, Alvear & Sampedro (2019), en su artículo propusieron como objetivo general, establecer tácticas financieras que permitan mejorar y optimizar la rentabilidad de una entidad financiera, donde realizaron un diagnóstico basado en entrevistas, encuestas y análisis financieros, demostrando que los resultados no eran favorables para la empresa y la rentabilidad en general, de tal manera que pudieron recomendar que la entidad financiera debe utilizar las estrategias y alternativas correctas en el manejo de sus finanzas que permitirán estimular la gestión financiera y productiva de los clientes y realizar una planeación financiera y el cambio de las políticas de crédito y captaciones, atrayendo clientes, fidelizándolos y logrando homologarlos.

A nivel nacional, Valle (2020) en su investigación científica propone determinar cómo la planificación financiera se convierte en un agente clave

en las instituciones. Desarrollándose bajo una metodología descriptiva-analítica, haciendo uso de técnicas como la entrevista y recolección documental. Llegando a las conclusiones: a) La planificación financiera está conformada por una serie de mecanismos, estrategias, alternativas presentes y futuras, que anticipan y garanticen los logros empresariales. b) Se espera que intente predecir situaciones futuras. c) Permita elaborar balances situacionales de la empresa y el establecimiento de pasos a seguir, adoptando proyectarse financieramente de modo realista y útil. d) Asimismo, proponga un marco determinativo del impacto económico financiero y los efectos de toma de acciones a corregir. Lo que evidencia que es un antecedente que enriquecerá el presente estudio a desarrollar puesto que profundizará el tema a tratar al constituirse en una herramienta clave y flexible en el logro de la mejora de una empresa otorgándole control, delicada toma de decisiones y un beneficioso logro de objetivos y metas organizacionales. Asimismo, Huamán (2017) en su investigación científica desarrolló una metodología no experimental, diseñada como descriptiva-correlacional, 15 trabajadores conformaron la muestra, recolectando los datos a través de una encuesta. Proponiendo encontrar si la Planificación estratégica y el Control de Pagos en el Hospital Rebagliati, EsSalud, Jesús María, Lima en las Oficinas de Tesorería y Presupuesto se relacionan. Llegando a la conclusión, una vez aplicado el Rho Spearman = 0,953 que refleja que la relación es de nivel alta y significativa y la confiabilidad de 0,889 y 0,819 para las variables respectivamente, revelan fuerte confiabilidad; es decir, se demuestra que ambas variables están correlacionadas y son confiables. Siendo necesario acotar, que existe la necesidad constante de evaluar y analizar el control de pagos para tomar decisiones alternativas, proyectar incidencias y resultados de pagos, que servirán de guía para establecer un curso a seguir, determinar el impacto financiero y ampliar el tema a desarrollar. También, Conde (2020), en su investigación tipo, no experimental y transversal con un diseño correlacional concluyó que la planificación financiera influye en la viabilización de la inversión en la entidad, Inversiones y Asesorías MV, empleando una planificación se obtiene un mayor control de recursos, una mayor utilidad y responsabilidad, también

recomendó la utilización de presupuestos para reconocer en tiempo real la situación financiera y así podrían tomar decisiones correctas a la hora de invertir. Para Pardo (2019) en su investigación científica propone relacionar como primera variable al crédito empresarial en la rentabilidad y la segunda variable eficacia de inversión de las compañías de turismo Ayacuchanas, para ello desarrolló una metodología según su medida con enfoque cuantitativo, con corte transversal y diseñada como correlacional pura. Encuestando y aplicando el cuestionario a 30 empresarios del sector turismo: Referente al crédito empresarial se demostró con un 73% de respuestas que incide favorablemente en la rentabilidad y el 27% consideran que no incide. El 60% respondió que financiarse incrementa las inversiones en las empresas turísticas mejorando sus rentabilidades y manteniendo estables sus empresas. El 77% de participantes en la encuesta opinaron que estar capacitados en manejo de finanzas empresariales les permiten administrar mejor sus negocios, gestionar financieramente su capital de trabajo, realizar mejores inversiones, obtener mejores volúmenes de ventas, incrementar su productividad siempre y cuando el financiamiento sea empleado para los fines propuestos, a diferencia de un 23% que manifestaron que capacitarse no es una consonante para conseguir calidad y rentabilidad.

A nivel local, Santos & Sánchez (2018), en su investigación de tipo correlacional no experimental, propusieron como objetivo general establecer la relación entre la variable planeación financiera y rentabilidad, utilizando como instrumento una encuesta, concluyeron que existe una relación positiva considerable entre ambas variables en las empresas arroceras de la región de San Martín, a ello también determinaron que a mayor efectividad y certeza en la planeación financiera, se incrementara la rentabilidad económica y financiera. Finalmente recomendaron a tener un plan de acción para mejorar la planeación buscando estrategias considerando todos los aspectos operativos e imprevistos que ocasiona la producción de esta manera que contribuyan a incrementar la rentabilidad de las empresas.

En un estudio investigativo el marco teórico resulta de gran relevancia desarrollarlo integralmente, para lo cual debe acopiarse información fidedigna, revisando exhaustivamente los estudios de autores en sus

investigaciones científicas; de tal modo, que sea posible, leerla, interpretarla y plasmarla en el estudio, narrando los hechos profundizando el tema en relación al problema investigado. La Planificación financiera según la Teoría de Welsh et ál. (2005) a decir en la administración empresarial es una de las herramientas más importantes que influyen considerablemente en el momento de tomar decisiones financieras. Conjugando en su explicación lo dicho por Carleton et ál. (1973) que la consideran como un mecanismo inteligente, necesario e imprescindible desde el instante en que surgieron y se formaron las empresas. Coincidiendo con Argenti (1976) que argumenta su posición que la falta de este valioso elemento empresarial, sería una de los orígenes principales para el fracaso de cualquier emprendedurismo empresarial. Conviniendo con lo afirmado por Ortega (2008) que esta herramienta debe estar presente en el proceso de toma de decisiones de toda administración de un negocio, porque mediante la planificación financiera se definirán los procesos, se describirán las actividades económicas a desarrollar y la forma y el modo como se asignarán los recursos. También, se tiene las menciones de Albach (1962) que se refiere que el plan y la planificación financiera permitirán anticiparse a acontecimientos futuros posibles, realizar adaptaciones cada vez mejores, construyendo escenarios que apoyen a clarificar los flujos de caja proyectados del ente organizativo en el logro de alcanzar y plasmar objetivos propuestos. Los teóricos Nolan y Foran (1983), advierten por su lado que la planificación financiera para lograrse estratégicamente necesita de las finanzas y en ese sentido debe de aplicar eficaz y eficientemente la teoría financiera. En tanto, que Gershefski (1970) estima que un menor porcentaje de empresas utilizan la planificación financiera formal, debido a ello presentan niveles de alto riesgo, inestabilidad y volatilidad. Gershefski (1970) fue considerado uno de los pioneros del estudio del diseño y uso de modeladores financieros computarizados en las organizaciones, quien impulsó el modelo holístico y de optimización financiera a largo plazo en especial, los cuales a raíz de estos estudios permitieron ser ampliados los conocimientos sobre el tema por Cohen y Hammer (1967) y Carleton (1970). La teoría financiera se vio reforzada y analizada por las investigaciones

teóricas de Holland (1981), McInnes y Carleton (1982) siendo complementadas por Myers (1984), que comprendieron conceptos de negocios, dinero, contables y el binomio planeación y valor. En cuanto a los modelos tradicionales y modernos de la planificación financiera se tiene que los primeros generalmente son a corto plazo, y su proceso planificador se realiza luego de haberse realizado las planeaciones productivas; mientras que, los modernos, primero consideran a la empresa como una unidad decisoria cuyas decisiones son optimizadas bajo una planificación empresarial que implica seguir un orden plan, sub plan, sub-decisión y todos debidamente integrados en la planificación integral. En cambio, para Carleton et al. (1973) los modelos siguen estas líneas, en primer lugar: los de abajo-arriba y de arriba-abajo, donde cuentan las decisiones y las previsiones que se llevan a cabo en los distintos niveles del ente. En segundo lugar, los contables y los financieros, que toman en cuenta los principios y los usos de los fondos. Como terceros, están los determinísticos y probabilísticos, referidos a la estimación de los fondos; los modelos interactivos que utilizan los ensayos y errores como cuartos y, por último, los que van a optimizar resultados, hallando soluciones. De acuerdo a lo mencionado por los autores teóricos estudiados, se resume que los efectos positivos de la planificación financiera, propenden a las empresas a alcanzar el éxito esperado, encaminándolas a tomar decisiones operativas y eficientes, logrando objetivos preestablecidos, valoración empresarial y sostenibilidad de sus inversiones.

Conceptuando a la variable1: Planificación financiera encontramos lo siguiente: Valle (2020) afirma la planificación financiera es una herramienta de gran utilidad y necesaria para las organizaciones, que propicia beneficios de sostenibilidad en el tiempo. Dado a ello las entidades deben desarrollarla de modo continuo y permanente con el objetivo de optimizar los procesos históricos, sus capitales y establecer y minimizar los riesgos en cualquier área que éstos se presenten, alcanzando objetivos propuestos. En el mismo orden de ideas, se cuenta con los aportes de Navarro (2018) que manifiesta que las finanzas constituyen herramienta principal para la buena gestión empresarial, que permite acrecentar el nivel de la productividad añadiéndole

valor agregado, aumento de utilidades y rentabilidad económica deseable, teniendo en cuenta el buen uso del capital de trabajo y recursos financieros. Navarro propone introducir nuevas técnicas de análisis financieros sugiriendo la implementación de los presupuestos como un referente que permitirá lograr eficacia, desarrollo eficiente, controlando mejor las operaciones reduciendo gastos. Prosiguiendo con el mismo razonamiento, Flores (2015) expresa que la planificación financiera es la encargada de la evaluación de los flujos de dinero en efectivo a futuro de cada ente, para ello deben proyectarse las decisiones a futuro de modo rápido, identificando a tiempo los riesgos, evitando peligros innecesarios, aumentando las perspectivas positivas futuras y anticipándose a los requerimientos de diversas áreas que necesiten de apoyo en la solución de problemas que genere como resultado el bienestar de las organizaciones en futuras decisiones, para fomentar su crecimiento y mejora de sus niveles de ingresos. Dado a que la estrategia prospectiva financiera permite adelantarse y futurizar inversiones viables. En la misma línea de estudio sobre la planificación financiera, se cuenta con lo manifestado por Calopa (2017), que fija la necesidad de identificar sus tipos, siendo la planificación financiera y estratégica; la primera considerada como el pilar principal en los entes modernos y se desarrolla bajo una diversidad de modalidades financieras en su presupuesto que previene situaciones y pronostica los hechos a seguir a futuro. Siendo esta la que realiza presupuestos y proyecciones para el establecimiento de objetivos económicos que comprende: Ingresos, egresos y ejecución de inversiones y la supervisión de las actividades propuestas para obtener resultados, con el fin de satisfacer expectativas.

Tomando en consideración a lo narrado, amerita conocer las dimensiones de la planificación financiera, las cuales son tres: Como dimensión 1: Se tiene a la direccionalidad que según Kirchner & Bárcena (2012) implica tomar conocimiento real de todo lo concerniente a sus finanzas, así como lo que le conviene llevar a cabo para la obtención de sus fines y propósitos fijados en sus objetivos y metas organizaciones, así como el tiempo que empleará y las sumas a invertir. Haciendo más fácil y realizable

una situación laboral en conjunto bajo una misma visión empresarial con miras al cumplimiento de objetivos organizacionales. Esta dimensión si se desea desarrollar en una empresa moderna se considera de vital importancia, porque permite elaborar los presupuestos de modo óptimo seleccionando las fuentes y los fondos necesarios, los costes y los rendimientos resultantes. A través de la planificación se identificarán cambios y condiciones variables en el mercado, tecnologías actualizadas, políticas de Estado propuestas, aumento poblacional y otros efectos que puedan impedir conseguir objetivos elaborados anteriormente, por lo cual la empresa estará preparada a enfrentarlos (Segura, 2011). La dimensión 2: Recursos financieros de acuerdo con (Kirchner & Bárcena 2012) estos recursos tienen particularidades de gran valía que pueden definir el futuro del ente organizativo, considerados los medios económicos con el que cuentan las empresas para realizar diversas actividades y operaciones que se requieran. La planificación financiera interviene sobre el recurso financiero de modo tal que es determinante para fijar la inversión inicial, cuando se trata de un negocio recientemente creado, así como el recurso económico que se necesita para el desarrollo, funcionamiento, necesidad de financiación y las diversas alternativas a elegir para el cumplimiento del plan estratégico. También, permite realizar una proyección de los estados financieros de la empresa. Además, aproxima a los socios-accionistas a conocer temporalmente el tiempo que tardarán en la recuperación de lo invertido, así como calcular en promedio la rentabilidad proyectada a lograr y la relación de obligaciones a asumir de modo tal que el ente cumpla en reunir condiciones básicas como contar con liquidez efectiva, ser rentable y demostrar solvencia; aspectos que la harán sostenible en el tiempo y sobrevivir a futuro (Kirchner & Bárcena, 2012). Los recursos que tienen las empresas aumentan de acuerdo a su crecimiento y se debe tomar conciencia de ellos y de los cambios que se deben darse, para tener respuestas oportunas a estas circunstancias; actualmente suelen presentarse como oportunidades o amenazas que pueden impactar en la empresa, de allí su importancia a ser detectados a tiempo. Finalmente, como dimensión 3: Se considera a los resultados que viene a ser el camino más eficaz para el logro

de las metas deseadas, tratando de elevarlo de nivel y de reducir la explotación o el mal uso del recurso. Siendo el efecto catalogado como resultados críticos los tiempos empleados. Es importante que el equipo que labora en el departamento de finanzas, debe estar capacitado en todo lo relacionado al movimiento operativo, sistemático y financiero, puesto que será de gran ayuda para la programación, operatividad y desenvolvimiento del ente. Serán determinantes estos aspectos pues permitirán que se efectúe una especial distribución del trabajo, proporcionando avances y mejoras en la productividad, disminuyendo los tiempos y cuellos de botellas. Finalmente, como factor importante está la toma de mejores decisiones financieras, que permiten obtener actos decisorios precisos en los procesos por parte de todos los empleados del área (Kirchner & Bárcena, 2012).

Respecto a la variable 2: Rentabilidad, De acuerdo a los estudios teóricos de Castello (2004), la rentabilidad a lo largo del tiempo ha cambiado, siendo usada de distintas formas, convirtiéndose en un indicador muy relevante que permite medir el triunfo de un sector, subsector e inclusive un negocio, ya que una rentabilidad continua con una política de dividendos, sobrelleva al fortalecimiento de los mecanismos económicos. Castello (2004) en su estudio hace hincapié sobre la reinversión de las utilidades de modo tal que signifiquen esparcimiento en capacidad instalada, modernización de la tecnología existente, nuevos esfuerzos en la indagación de mercados, o una composición de todos estos puntos. Debidamente argumentada desde un punto de vista más amplio la rentabilidad permite desarrollar enfoques y realizar proyecciones, abriendo posibilidades y perspectivas desde los espacios económicos o financieros, o sociales, que incluyen aspectos culturales, medioambientales, etc., que configuren efectos positivos o negativos que las empresas puedan generar en su entorno social o natural. Markowitz avanza con una nueva presunción de la rentabilidad y del riesgo en el modelo de "Markowitz" señalando que los inversores diversificarán sus inversiones eligiendo diversas alternativas que ofrezcan obtener los máximos valores de rendimiento. Basándose en la Ley de los grandes números mostrando que los rendimientos de una carpeta será aproximarse a un valor de rentabilidad media deseada. Mediante este modelo teórico se

pretende asumir que existe una hipotética carpeta con rentabilidad máxima y con riesgo mínimo que, indudablemente sería la insuperable para el decisor financiero nacional. Debido a ello, esta suposición permite concluir que la cartera con máxima rentabilidad actualizada no tiene por qué ser la que tenga niveles de riesgos mínimos. En ese sentido, el inversionista financiero puede aumentar su rentabilidad deseada, asumiendo una diferencia extra de riesgo o disminuir su riesgo una vez ceda una parte de su rentabilidad actualizada esperada (Cutipa, 2020).

Ferruz (2011) avanza en su propósito de teorizar a la rentabilidad como un rendimiento de la inversión medida a través de ecuaciones de equivalencia financiera. Presentando dos teorías para el tratamiento de la rentabilidad: a) Los indicadores de la rentabilidad, que servirán para analizar dicha rentabilidad, porque de ella dependerá su supervivencia y producir utilidades al final de cada período económico, caso contrario; sin ella se hace imposible atraer capitales externos y continuar mejorando su capacidad operativa. b) Sobre el cálculo de la rentabilidad: Serán susceptibles de expresarse monetariamente, debiendo hallarse, en la medida de lo viable, una relación causal entre los recursos o inversión. Aguirre et al. (2020) la muestra desde su perspectiva valorativa indicando que mide el rendimiento del capital propio invertido, en un tiempo establecido. Según Castro (2018) considera que la rentabilidad es el indicador más eficaz que cuenta un negocio para ver reflejada como va marchando su economía y sus finanzas, manifestando que es muy importante la aplicación de ratios financieros en sus estados situacionales puesto que el financista de una empresa debe de forma permanente medir sus ganancias y su posición de solvencia económica y financiera y la proyección de su liquidez efectiva de la cual dispone. La posición de sus ganancias contables de sus activos, patrimonio y capital líquido le ofrecerán la posibilidad de realizar nuevas y eficientes inversiones en compras de mercaderías, inversiones en mobiliario, en construcciones o realizaciones de obras, mejora de sus sistemas tecnológicos, capacitaciones y estudios de los mejores escenarios en los mercados de su competencia o una variedad de factores que logren impulsar y optimizar su economía y facilitar reinvertir con el objetivo de independizarse

de deudas con terceros. (p.33). En el mismo orden de ideas se cuenta lo expresado por los autores Mafra et al. (2016), respecto a la rentabilidad entendiéndola como la justificación financiera que posee una compañía para su mantenimiento en el mercado. Pues si una rentabilidad es buena debe generar utilidades; es decir, debe percibir ganancias suficientes, para deducir que es rentable, siendo el índice más preciso que mide la relación utilidad o ganancia invertida. Mientras que para Hernández & Ríos (2013) es aquel indicador específico que afecta una estructuración financiera, realiza la mezcla de la deuda y el capital consignado al financiamiento. Convirtiéndose en un elemento de soporte en la empresa, evaluando las gestiones organizacionales y convirtiendo las ventas en ganancias.

Investigando a las dimensiones respecto a la segunda variable como dimensión 1: Se tiene a la Rentabilidad Financiera o de los fondos propios conformada por el capital propio, medida en un determinado espacio de tiempo, el cual producirá ingresos (Medina & Mauricci, 2014); resultado que se obtiene calculando las utilidades netas sobre el patrimonio neto (Piget & Roussel, 2019). Para lo cual el enunciado según Bustillos (2020) es el enunciado más utilizado o resultante neto conocido como el resultado del período. (Bustillos, 2020) representado de este modo:

$$RF = \frac{R}{F} \times \frac{n}{p} \times 100$$

a s e m

En referencia a la dimensión 2: Se ha considerado la rentabilidad económica o llamada de la inversión según Medina & Mauricci, 2014) mide el precio de cualquiera de los activos valorados con precios presentes y actuales que se dan en un período determinado de tiempo, empleando los fondos de una empresa, los cuales deberán ser cubiertos por otro recurso en igualdades de condiciones en períodos y financiaciones. Los activos se preciarán, en igualdad al valor actual, cuyo resultado se debe obtener en su estado medio antes de aplicarse intereses e impuestos. Lo que concuerda con lo afirmado por Juancho (2020) al realizar una evaluación y análisis amplio acerca de la rentabilidad económica de una empresa, relacionándola con los factores relevantes de su economía y finanzas, incidiendo que:

Permitirá realizar la medición del rendimiento del activo empresarial, durante un período de tiempo establecido, independiente de su financiamiento. Al poder medirse permite compararla entre empresas de su rubro, sin afectar al valor alcanzado. La fórmula empleada para medirla se representa así: Para expresarla se debe tener en cuenta considerar el resultado antes de haber sumado las tasas de interés y añadido los tributos; conceptuándose así una inversión al activo total, pero en su estado medio.

$$RE = \frac{R}{A} \times 100$$

Sirven para medir la rentabilidad de una empresa. Se cuenta a la rentabilidad bruta y operativa, la rentabilidad neta y del activo y finalmente la rentabilidad de patrimonio.

Conceptualizando los indicadores, tenemos a los objetivos que son necesarios para lograr los fines de una empresa, siendo importante para llevar a cabo diversas actividades en el desarrollo de un servicio o producto. También tenemos a las estrategias, siendo una ciencia de emplear diversos medios para lograr los objetivos, como también el ordenamiento de reglas. (Ríos E et al 2020. p13). Asimismo, para Hidalgo M et ál. (2020) define el presupuesto como un procedimiento que efectúa de forma anticipada y este servirá para realizar las actividades dentro de una empresa, como también alcanza al desarrollo y aplicación de los objetivos a corto y largo plazo. A esto se une las decisiones en una entidad, siendo aquellas que se elige sobre algo después de haber pensado en diferentes posibilidades. En una empresa también se cuenta con un efectivo, siendo este necesario para realizar el financiamiento de producciones o servicios, teniendo obligaciones todos los integrantes de la entidad. También se observa el cumplimiento de metas que va ligado al poder ser capaces de poder lograr ciertas cosas. Para Gumucio (2005). Maximizar resultados es poder pensar en resultados de calidad con procesos de mejoramiento continuo que involucra a todas las personas en la actividad. El trabajo conjunto es un modelo de gestión que va permitir ver resultados de forma eficiente y eficaz liderado por liderazgo positivo donde se llevan a cabo a alcanzar metas establecidas. (Suarez

2015. P8). Para una empresa también se debe considerar mejores decisiones financieras, esto con lleva a poder pensar en las futuras ganancias netas que luego formaran parte de los fondos propios consecuentemente con una buena satisfacción financiera que se plasma en la tranquilidad financiera, conlleva también a poder realizar el adecuado manejo de los recursos propios donde se pueda favorecer con gastos favorables y se logre las inversiones pertinentes y oportunos para obtener mayores beneficios. La inversión es aquella colocación de capitales financieros que la entidad efectúa para adquirir un rendimiento de ellos, o bien recibir ingresos satisfactorios que ayuden a aumentar el capital, también es necesario considerar pasos para una mejor inversión. (Gitman & Joehnk, 2009. p3).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación:

El tipo de investigación será básica debido a que la orientación es conseguir un diferente y nuevo conocimiento de modo sistemático, con el propósito de extender el conocimiento de una situación específica, con más referencia al tema social. (Álvarez, 2020).

3.1.2 Diseño de investigación:

El diseño de investigación tendrá un diseño no experimental, descriptivo, debido a que no se manipularán variables y se realizará la medición una sola vez y con dicha información se formalizará el análisis. (Álvarez, 2020, p3)

A ello se menciona que la presente investigación es de enfoque cuantitativa ya que presenta rasgos fundamentales en su forma de abordar los estudios como establecer las hipótesis, lo cual se forman antes de recolectar y analizar los datos. El enfoque cuantitativo procura las posibilidades de trascender ampliamente los resultados conseguidos en cada proceso investigativo. Los estudios cuantitativos deben realizarse con base a exigencias que el mismo investigador instala para formar sus actividades de búsqueda, donde la estructura se da de manera secuencias, dinámica y lógica. (Otero, 2018).

3.2 Variables y operacionalización

La presente investigación tiene como variable independiente a la Planificación financiera y como variable dependiente a la Rentabilidad.

Variable Independiente: Planificación financiera

Definición conceptual

Considerada como la reunión de procedimientos que se proyectan entre sí para evolucionar al futuro los destinos de una empresa, asimismo; toma como base diversos métodos, técnicas y estrategias productivas y de mercadeo, para satisfacer requerimientos que se pronostican en sus finanzas (Guiza y Barrera, 2019).

Definición Operacional

La variable establecerá mediciones en base al instrumento tipo cuestionario con 03 dimensiones y de 18 ítems, cuyos valores y niveles en la escala de Likert serán: (5, 4, 3, 2 y 1), 5: Siempre; 4: Casi siempre; 3: Algunas veces; 2: Muy pocas veces; 1: Nunca.

Variable dependiente: Rentabilidad

Definición conceptual

La rentabilidad, se presenta como el indicador más usado para medir si una empresa es exitosa o no, donde se tiene en cuenta su política de dividendos, reinversión de utilidades, costos de oportunidad o una combinación de todos ellos. (Aguirre, Barona & Dávila, 2020).

Definición operacional

Instrumento que evalúa la rentabilidad según el Cuestionario y la Escala de Likert: con 03 dimensiones y de 18 ítems, cuyos valores y niveles en la escala de Likert serán: (3, 2 y 1), 5: Siempre; 4: Casi siempre; 3: Algunas veces; 2: Muy pocas veces; 1: Nunca.

3.3 Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población

La población es un conjunto finito o infinito de sujetos con peculiaridades comunes o similares entre sí, es decir la población es la suma de elementos de la investigación, es determinado por el investigador según la definición que se formule en el estudio. (Arias & Covinos, 2021)

En la investigación la población está constituida por todos los integrantes de la entidad, que son 46 personas entre administrativos y operarios.

Criterios de inclusión: Los integrantes de la muestra

Criterios de exclusión: Los que no pertenezcan a la empresa

3.3.2 Muestra

El muestreo es una técnica para ilustrarse la muestra, como resultado de la aplicación de esta técnica, a la población se consigue un estadígrafo, siendo esta una cifra que se consigue por medio de una operación o un cálculo estadístico, donde se provee un número real de los elementos que simbolizan a la población. La técnica del muestreo se

maneja cuando la población tiene un gran número de elementos y se calcula en base a criterios y formulas estadísticas, pero en caso que la población sea pequeña no se requiere la técnica, es decir, para determinar la muestra existen dos formas, el muestreo probabilístico que involucra la selección de elementos de tal manera que dichos elementos tengan la misma probabilidad de ser seleccionadas y por otro lado el muestreo no probabilístico lo cual, no se maneja ningún método de muestreo estadístico, y no todos los elementos de la población tienen la misma oportunidad y proporción de ser seleccionados, se determina cuando la población es muy pequeña (menos de 100 miembros). (Arias & Covinos, 2021).

En la investigación la muestra debito al tamaño estará conformada por 46 Trabajadores; donde $n = 46$

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica a emplear para cumplir con el recojo de los datos será la encuesta, la que nos permitirá de manera directa explorar y recoger información relevante, pertinente y necesaria de acuerdo con los estudios metodológicos versados por Reyes & Boente (2019).

El cuestionario se presenta como un instrumento de la investigación a desarrollar en cual se elaborará dos constructos uno para cada variable por categorías y niveles, para que sea fácil cuantificarlo y medirlo. Diseñado bajo preguntas de tipo abiertas y cerradas (Hernández, et al, 2014).

El primer cuestionario contendrá 26 ítems, con escala de Likert (1: Nunca. 2: Muy pocas veces.3: Algunas veces.4: Casi siempre.5. Siempre) y para la variable dependiente rentabilidad, con 14 ítems, y escalas y valores tipo Likert del mismo modo que la primera variable elaborados y diseñados por los autores, y validados por el juicio de expertos (Mathers, Fox & Hunn, 2009, p.15).

3.5 Procedimientos

Respecto a la validez, para los siguientes autores Hernández, Fernández y Baptista (2010), sustentan que:

Tratándose de la validez en el contenido se manejó instrumentos en la recolección de información, se trazó la cantidad de ítems que abarca el

instrumento simbolizando el dominio y el contenido que se desea calcular y medir. Se ejecutó mediante la validez de contenido.

Tabla 1: Validez del instrumento, por criterio de expertos del cuestionario de Planificación financiera

| Grado Académico | Apellidos y nombres del experto | Apreciación | |
|-----------------------|---------------------------------|-------------|-----|
| Dr. en Administración | CPCC. Frías Guevara Roberth | Aplicable | 81% |
| Maestría | Mg. Medina Guevara María E. | Aplicable | 90% |
| Dra. | Silva Rubio Edith | Aplicable | 96% |

Fuente: Elaboración Propia

Según se demuestra en la tabla 1 el instrumento utilizado cuenta con una suficiente validez y no es irrelevante, siendo apropiado para ser aplicado en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023”

Se procesará la información a través del programa Excel, y afinar los resultados un sistema de estandarización en escala de Likert, con la correlacional Rho de Spearman.

Para luego ser plasmado los resultados a través de cuadros y figuras, debidamente descritas e interpretadas los estadísticos inferenciales, bajo parámetros de consistencia de datos, distribución, categorización, codificación y elaboración de una base de datos, utilizando el paquete estadístico: SPSS. v. 26 y Excel de tal forma que permita contrastar las hipótesis planteadas con margen de error de < 5%.

3.6 Método de análisis de datos

Para interpretar las respuestas que se obtuvieron una vez aplicado el cuestionario se representaron mediante cuadros haciendo uso de la estadística inferencial, lo cual permitió describir los niveles, las frecuencias y los porcentajes, efectuando un tratamiento de modo independiente a las variables.

Se elaboró una hoja de cálculo que contenía los resultados del instrumento de medición de las variables que sirvió de plataforma de datos.

Los datos contenidos en la tabla donde se distribuyeron las frecuencias fueron representados en forma numérica con cada valor de las variables, en un orden de menor a mayor, que formaron el conjunto de datos.

Los gráficos de barras fueron elaborados por cada variable y sus respectivas dimensiones, para ello se usó el programa excel y SPSS 26.

En primer lugar, se aplicó la prueba de normalidad a las variables, para establecer que por lo menos una de ellas arroje niveles de significancia menores al 5% ($p < 0.05$). Utilizándose el estadístico inferencial de correlación Rho Spearman que determinó la relación entre ambas variables estudiadas. Finalmente, la defensa de los resultados fue mostrados en la discusión de la investigación, realizándose un exhaustivo y profundo análisis y revisión de los antecedentes e investigaciones científicas de los autores citados en la revisión de la literatura y marco teórico y conceptual. Las conclusiones arribadas son productos de dar respuesta a los objetivos específicos planteados que formulados permitieron elaborar las recomendaciones finales.

3.7 Aspectos éticos

Durante la investigación se consideraron los siguientes aspectos éticos establecidos por la Universidad César Vallejo y son:

- Protección a las personas: Para cumplir con este principio se respetó la identidad, la dignidad de los participantes, se guardará confidencialidad y privacidad de la información obtenida.
- Beneficiencia y no maleficencia: Se aseguró el bienestar de los colaboradores que participarán en este estudio, bajo reglas que guían las buenas conductas y valores premunidas de ética profesional y personal, con la finalidad de elevar los niveles de beneficios potenciales y disminuir los daños en contra en lo posible.
- Justicia: Se aplicó un juicio con razonabilidad y reconocimiento de actuar equitativo y sin discriminar a quienes apoyaron en las encuestas y durante los procesos y servicios que dependieron de la investigación.

- Integridad científica: Demostrando el investigador conocimientos intelectuales y valores morales y éticos de acuerdo a las normas deontológicas profesionales. Asimismo, cumplirá el estudio presentado con las normas antiplagio y con el turnitin señalado por las normas de la Universidad César Vallejo en cuanto a porcentajes permitidos.

IV. RESULTADOS

Respecto a la confiabilidad, se aplicó el estadístico Alfa de Cronbach, con el fin de demostrar el grado de homogeneidad que tienen los ítems del instrumento.

Tabla 2: Estadística de fiabilidad de la muestra

| Confiabilidad | Muestra | N° de ítems | Alfa de Cronbach |
|--------------------------|----------------|--------------------|-------------------------|
| Planificación financiera | 46 | 11 | 0,787 |
| Rentabilidad | 46 | 11 | 0,787 |

Fuente: Elaboración propia

Respecto a la tabla 2, El alfa de Cronbach es de 78.7% > al 80%, entonces se afirma que el instrumento pasa la prueba de Fiabilidad, lo que significa que para las variables Planificación Financiera y la rentabilidad existe fuerte confiabilidad.

Concordando con lo indicado el estadístico Alfa de Cronbach, arroja un índice de 0,787 en el instrumento Planificación financiera y 0,787 en el instrumento Rentabilidad, tal sentido, el instrumento manejado cuenta con la suficiente validez y confiabilidad, siendo adecuado aplicarlo en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martin, 2023”

Baremo de Variables

Tabla 3: Nivel de la variable Planificación financiera

| Nivel | <i>f</i> | % |
|-------|----------|--------|
| Bajo | 13 | 28.3% |
| Medio | 14 | 30.4% |
| Alto | 19 | 41.3% |
| Total | 46 | 100.0% |

Fuente: Base de datos del instrumento de medición.

De acuerdo a la tabla 3, se observó que el 41.3% de los participantes encuestados opinaron que la planificación financiera reflejó un nivel Alto, mientras que el 30.4%% manifestaron que el nivel de la planificación financiera tiene un nivel Medio y con un 28.3% desarrollan un nivel Bajo en la empresa, por consecuencia, se concluye que los trabajadores consideran una Alta planificación financiera siendo esto favorable para la empresa.

Tabla 4: Nivel de la variable rentabilidad

| Nivel | <i>f</i> | % |
|-------|----------|--------|
| Bajo | 10 | 21.7% |
| Medio | 22 | 47.8% |
| Alto | 14 | 30.5% |
| Total | 52 | 100.0% |

Fuente: Base de datos del instrumento de medición.

De acuerdo a la tabla 4, del total de la muestra, se mostró que el 47.8% de los encuestados opinaron que la rentabilidad reflejó un nivel medio, mientras que el 30,5% manifestaron que el nivel de rentabilidad presento un nivel alto y con 21.7% con nivel Bajo, por consecuencia, los trabajadores opinan que en la empresa la rentabilidad no es tan favorable y esto con riesgo que podría bajar más el nivel.

Análisis de ítems con alta desviación estándar

Tabla 5: Opina usted que la empresa determina una planificación financiera para una apropiada toma de decisiones

4.Opina usted que la empresa determina una planificación financiera para una apropiada toma de decisiones

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Nunca | 1 | 2,2 | 2,2 | 2,2 |
| | Muy pocas veces | 9 | 19,6 | 19,6 | 21,7 |
| | Algunas veces | 4 | 8,7 | 8,7 | 30,4 |
| | Casi siempre | 20 | 43,5 | 43,5 | 73,9 |
| | Siempre | 12 | 26,1 | 26,1 | 100,0 |
| | Total | 46 | 100,0 | 100,0 | |

De acuerdo a la tabla 5, se observó que los encuestados en un 73.9%, opinaron que en la empresa se determina una planificación financiera para una adecuada y positiva toma de decisiones, Concluyendo, que estos resultados pueden mejorar procesos de producción y así como el nivel de logro de objetivos y metas trazadas por la organización.

Tabla 6: Cree usted que la empresa elige la mejor alternativa para incrementar la rentabilidad de la empresa.

11.Cree usted que la empresa elige la mejor alternativa para incrementar la rentabilidad de la empresa.

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Muy pocas veces | 4 | 8,7 | 8,7 | 8,7 |
| | Algunas veces | 10 | 21,7 | 21,7 | 30,4 |
| | Casi siempre | 20 | 43,5 | 43,5 | 73,9 |
| | Siempre | 12 | 26,1 | 26,1 | 100,0 |
| | Total | 46 | 100,0 | 100,0 | |

De acuerdo a la tabla 6 del total de la muestra, se observa que la mayor parte de los encuestados con un 73.9% opinaron que la empresa presenta un nivel

medio, respecto a elegir la mejor alternativa para el incremento de su rentabilidad; concluyendo que eligen un buen financiamiento con condiciones atractivas como una de las alternativas que ayudará al crecimiento de la empresa.

Tabla 7: Opina usted que la empresa en sus últimos periodos aumento sus recursos propios

17.Opina usted que la empresa en sus últimos periodos aumento sus recursos propios

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Muy pocas veces | 4 | 8,7 | 8,7 | 8,7 |
| | Algunas veces | 12 | 26,1 | 26,1 | 34,8 |
| | Casi siempre | 22 | 47,8 | 47,8 | 82,6 |
| | Siempre | 8 | 17,4 | 17,4 | 100,0 |
| | Total | 46 | 100,0 | 100,0 | |

De acuerdo a la tabla 7 del total de los encuestados, se mostró que 82.6% de los encuestados opinaron que la empresa en sus últimos periodos aumentó sus recursos propios, presentando un nivel medio, concluyendo que viene siendo favorable para la empresa la adquisición de recursos propios y ello se ve reflejado en la facilidad de brindar un trabajo y desarrollo de actividades operacionales a los trabajadores de modo satisfactorio en su calidad remunerativa, capacitaciones y clima social.

Tabla 8: En su opinión fueron satisfactorio los ingresos durante los últimos periodos para la empresa

20.En su opinión fueron satisfactorio los ingresos durante los últimos periodos para la empresa

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------|-----------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| Válido | Muy pocas veces | 2 | 4,3 | 4,3 | 4,3 |
| | Algunas veces | 17 | 37,0 | 37,0 | 41,3 |
| | Casi siempre | 18 | 39,1 | 39,1 | 80,4 |
| | Siempre | 9 | 19,6 | 19,6 | 100,0 |
| | Total | 46 | 100,0 | 100,0 | |

De acuerdo a la tabla 8 del total de la muestra, se concluye que un nivel medio del 39,13% de los encuestados opinaron que, si fueron satisfactorios los ingresos durante los últimos periodos para la empresa, pudiendo mejorarse para la organización y trabajadores en general, pero el nivel permite sostenibilidad, funcionamiento, cumplimiento de fines y mejora del servicio.

Contrastación de hipótesis

Se aplico las pruebas estadísticas inferenciales para contrastar la confiabilidad de correlación de las variables y dimensiones, considerando las hipótesis.

Prueba de normalidad

H0: Los datos de la muestra provienen de una distribución normal

H1: Los datos de la muestra no provienen de una distribución normal

Nivel de significancia: 0,05

Estadístico de Prueba: sig < 0,05,

rechazar H0 Sig > 0,05, no se rechaza H0

Tabla 9: Prueba de normalidad de la Planificación Financiera y la rentabilidad

| | Shapiro-Wilk | | |
|--------------------------|--------------|----|-------|
| | Estadístico | gl | Sig. |
| Planificación financiera | 0,950 | 40 | 0,000 |
| Rentabilidad | 0,921 | 40 | 0,000 |

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 9, revela, que la prueba de normalidad, arrojando valores de significancia menor a 0.05, rechazando la hipótesis nula, en ese sentido el muestreo de los antecedentes no se origina por repartición normal, por ende, al probar la hipótesis establecida se empleará el Rho de Spearman.

Prueba de Hipótesis General

Ho: No existe relación positiva y significativa entre la Planificación financiera y la rentabilidad en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

Ha: La Planificación financiera se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

Elección de nivel de significancia: $\alpha = 0,05$

Regla de decisión: Si $p < 0,05$ entonces se rechaza la hipótesis nula

Tabla 10: Correlación y significación entre la Planificación financiera y la rentabilidad

| | | Planificación financiera | | Rentabilidad |
|-----------------|--------------------------|----------------------------|--------|--------------|
| Rho de Spearman | Planificación financiera | Coeficiente de correlación | 1,000 | ,643** |
| | | Sig. (bilateral) | . | ,000 |
| | | N | 40 | 46 |
| | Rentabilidad | Coeficiente de correlación | ,643** | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,000 | . |
| | | N | 46 | 40 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

Según la tabla 10 se puede denotar que para contrastar la hipótesis general se muestran los siguientes resultados: obteniéndose un coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0,643** descifrando al 99,99% ** la correlación es significativa al nivel 0,01 bilateral, entendiéndose entre ambas variantes como una relación positiva y alta, con un $p = 0,00$ ($p < 0,01$), por tal razón se rechaza H_0 .

Por consiguiente, cuanto mejor sea la planificación financiera, según esta calificación la primera variable está directamente relacionada con la

segunda variable entendiendo la primera planificación financiera mientras que la segunda rentabilidad económica, es una correlación positiva y alta según lo que representa la correlación de Spearman obteniéndose un 0,643**

Prueba de hipótesis específica 1

Ho: No existe relación significativa entre la Planificación financiera y la rentabilidad financiera en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

Ha: La relación es significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

Elección de nivel de significancia: $\alpha = 0,05$

Regla de decisión: Si $p < 0,05$ entonces se rechaza la hipótesis nula

Tabla 11: Correlación y significación entre la Planificación financiera y la rentabilidad financiera.

| | | | | Planificación financiera | Rentabilidad financiera |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|----|-----------------------------|----------------------------|
| Rho de Spearman | Planificación financiera | Coefficiente de correlación | de | 1,000 | ,470** |
| | | Sig. (bilateral) | | . | ,000 |
| | | N | | 46 | 46 |
| | Rentabilidad financiera | Coefficiente de correlación | de | ,470** | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | | ,000 | . |
| | | N | | 46 | 46 |

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 11, se muestra que para contrastar la hipótesis específica 1, se muestran los siguientes resultados: obteniéndose un coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0,470** demostrando al 99,99% ** la correlación es significativa al nivel 0,01 bilateral, entendiendo a ambas

variantes como una relación moderada y positiva, con un $p = 0,00$ ($p < 0,01$), por tal razón se rechaza H_0 .

Por consiguiente, la rentabilidad financiera será superior mientras exista una planificación financiera, según esta valoración la primera variable está directamente relacionada con la segunda variable entendiendo la primera Planificación financiera, mientras que la segunda rentabilidad financiera, es una correlación moderada y positivo según lo que demuestra la correlación de Spearman obteniéndose un 0,470.

Prueba de hipótesis específica 2

H_0 : No existe relación positiva entre la Planificación financiera y la rentabilidad económica en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

H_a : La relación es positiva entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.

Elección de nivel de significancia: $\alpha = 0,05$

Regla de decisión: Si $p < 0,05$ entonces se rechaza la hipótesis nula

Tabla 12: Correlación y significación entre la Planificación financiera y la rentabilidad económica.

| | | | | Planificación financiera | Rentabilidad económica |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|----|-----------------------------|---------------------------|
| Rho de Spearman | Planificación financiera | Coefficiente de correlación | de | 1,000 | ,668** |
| | | Sig. (bilateral) | | . | ,000 |
| | | N | | 46 | 46 |
| | Rentabilidad económica | Coefficiente de correlación | de | ,668** | 1,000 |
| | | Sig. (bilateral) | | ,000 | . |
| | | N | | 46 | 46 |

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

De la tabla 12, se revela que para contrastar la hipótesis específica 2 se muestran los siguientes resultados: obteniéndose un coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0,668** demostrando al 99,99% ** la correlación es significativa al nivel 0,01 bilateral, entendiéndose entre ambas variantes como una relación alta y positiva, con un $p = 0,00$ ($p < 0,01$), por tal razón se rechaza H_0 .

Por consiguiente, la rentabilidad económica será mejor mientras exista una planificación financiera, según esta apreciación la primera variable está directamente relacionada con la segunda variable entendiéndose la primera Planificación financiera, mientras que la segunda rentabilidad económica, es una correlación alta y positivo según lo demuestra la correlación de Spearman obteniéndose un 0,668.

V. DISCUSIÓN

Los resultados alcanzados en esta investigación de planificación financiera y la rentabilidad en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, permitieron ejecutar comparaciones con los antecedentes citados, siendo estos los resultados más notables.

Relacionando a la hipótesis general de la investigación llevada a cabo al determinar la relación que existe entre la planificación financiera en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, se encontró que el valor del coeficiente de $(R=0.643) < \text{al } 5\% (p<0.05)$, a través de la prueba no paramétrica de Rho Spearman, lo que nos resalta que existe correlación directa positiva alta; demostrando, que la planificación financiera si relaciona directamente con la rentabilidad, es decir, planificando, determinando, organizando, dirigiendo, controlando que los procedimientos se efectúen de forma apropiada, fomentando el logro de objetivos y el uso efectivo y eficiente de los recursos, admiten que mejore la rentabilidad, siguiendo un orden debidamente integrados; desestimando la hipótesis nula y aceptándose la hipótesis planteada en el estudio, donde se hace reseña que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad, habiendo corroborado estos resultados por Valle (2020) quien en su investigación concluyó, que la planificación financiera está debidamente integrada por una serie de mecanismos presentes y a futuro, que la conforman las estrategias, herramientas y alternativas, que anticipen y garanticen el logro de metas organizacionales. Dichos argumentos se ven reforzados a través de la Teoría sobre la Planificación financiera de Welsh, Ñoñez y Perrosko (2005) que expresaron en el marco teórico de la presente investigación a decir que ayuda a desarrollar actividades operativas ordenadas, con propósitos fijados, que los prepara para futuros cambios, proporcionándoles una base para en adelante poder ser medidos mediante indicadores rentables, permitiendo visualizar panorámicamente todo el ente, apoyándole a reafirmar e identificarse con la empresa, despertando su motivación, mejorando sus procesos y flexibilizando sus flujos operacionales, previniendo situaciones o dificultades que se puedan presentar,

solucionarlas y saber sobreponerse a cualquier contratiempo surgido fuera de lo establecido y a garantizar la toma de decisiones oportunas y acertadas. Lo cual, bajo lo mencionado anteriormente y examinando los resultados obtenidos, se reafirma que mientras mejor preparados previamente a la ejecución se encuentren los negocios, se evitarán o minimizarán los riesgos e incertidumbres, apuntando hacia el éxito de la gestión, mejorando su dinámica organizacional, creando esfuerzos conjuntos y mejor utilización de los recursos materiales o humanos, en el cumplimiento de objetivos.

De acuerdo a la hipótesis específica 1 con la finalidad de identificar la relación entre la planificación financiera con la rentabilidad financiera en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, se observó que la correlacional de Rho Spearman fue de 0.470 existiendo una relación positiva moderada con nivel de significancia $p = 0.001$ siendo esto menor al 5% ($p < 0.05$), la cual se afirma que la planificación financiera se relacionan moderadamente con la rentabilidad financiera de la empresa, estos datos indicaron que la planificación financiera a través de sus planes de acción suele traer resultados de gran significancia para la empresa optimizando costos, mejorando los servicios y por ende las relaciones con los clientes, aumentando la productividad y las ventas de la organización; una vez estudiada la fórmula se comprobó una relación significativa y moderada entre ambas variables, lo que permitió desestimar la hipótesis nula, confirmando la hipótesis de investigación, luego de contrastar los resultados obtenidos mediante el estudio de Santos & Sánchez (2018) se enfatizan las coincidencias existentes quienes expresaron la importancia de efectuar un conjunto de operaciones dentro de una planificación ordenada, articulada y con una distribución adecuada y equitativa de sus recursos para una eficiente ejecución y rastreo de la inversión con la finalidad de atender las necesidades de sus clientes y fidelizarlos; dichos descubrimientos guardaron correlación con las conclusiones teóricas arribadas en la investigación en dicho por Carleton, Dick y Downes (1973) que la consideran como un mecanismo inteligente, necesario e imprescindible desde el surgimiento y formación de las empresas. Paralelamente coincidiendo con lo afirmado por Ortega (2008) que esta herramienta debe estar presente en el

proceso de toma de decisiones de toda administración de un negocio, porque mediante la planificación financiera se diseñará la ruta a seguir para el logro de metas y determinar el modo de que sus decisiones sean transformadas en acciones, de tal modo, que se entiende que las políticas internas las estrategias, objetivos y método de un ente, pretenden asegurar el cumplimiento orientándola hacia donde desea operar la entidad, ello permitirá encontrar lo relacionado entre el beneficio neto y la cifra de fondos propios, de allí la importancia de aplicar la rentabilidad financiera porque permitirá medir el beneficio obtenido por una compañía en relación con los fondos invertidos por los accionistas. Bajo lo expuesto y analizado los resultados obtenidos se tiene que mientras la planificación se desarrolle de forma coordinada y ordenada, se constituirán en un instrumento de gran valía para lograr obtener beneficios financieros netos del ejercicio. Por lo que se puede deducir que mientras mejor se implementen la planificación financiera con sujeción a la rentabilidad financiera en la SGPM, mejores logros se obtendrán a la hora de medir la ROE alcanzando los fines deseados y poder valorar a la empresa como rentable superando el 5%, facilitando el crecimiento y las inversiones, porque el beneficio que se obtiene demuestra una relación estrecha con sus recursos propios sin haber contabilizado los recursos de terceros; es decir el endeudamiento.

Con los datos obtenidos respecto a la hipótesis específica 2 al determinar la relación entre la planificación financiera con la rentabilidad económica en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, se pudo hallar que el valor (p calculado $R = 0.668$) $<$ ($p < 0.05$), a través de la prueba no paramétrica correlacional del Rho Spearman, nos reveló la relación directa con intensidad alta y positiva entre la primera variable y la segunda dimensión de la rentabilidad; es decir, que mientras mejor se desarrolle la planificación financiera mediante una conexión aplicada de actividades diarias, mejor se desarrollará la rentabilidad económica, aplicando la prueba de hipótesis, se rechazó la hipótesis nula, y se aceptó la hipótesis de la investigación, donde se refiere que existe relación entre la planificación financiera y la rentabilidad económica en la empresa. Estos hallazgos guardaron correlato con los aportes de Valle (2020), Huamán

(2017), Conde (2020), Pardo (2019) y Santos & Sánchez (2018) que expresaron que a mayor efectividad de la planificación financiera permite la mejora de la gestión empresarial para que los objetivos se cumplan en un determinado período de tiempo y pueda medirse el rendimiento de sus activos independientemente de su financiación. Coincidentemente Albach (1962), Argenti (1976), y Ortega (2008) quienes resaltaron que esta herramienta valiosa de la planificación financiera siempre debería estar presente en todas las actividades económicas agilizando los procesos, que se verán reflejadas estas acciones en las ganancias totales obtenidas por la empresa tras sus inversiones, antes de intereses e impuestos; mostrando la capacidad de sus activos en procura de la generación de beneficios. Con el mismo correlato de ideas se cuenta con los estudios teóricos de Nolan y Foran (1983), los cuales expresaron que la planificación financiera va de la mano de las finanzas para aplicarse de modo eficiente y eficaz y enmarcarse dentro de la rentabilidad económica, igualmente Gershefski (1970) recalca la necesidad de utilizar la planificación financiera formal, siendo complementada por Myers (1984), que comprendieron conceptos de negocios, dinero, contables y el binomio planeación y valor. De acuerdo al análisis respectivo realizado a lo antes mencionado, confirmamos que mientras mejor se desarrollen la planificación financiera de manera integral, donde cuenten las decisiones y previsiones, encaminan a las empresas al éxito que se espera, resolviendo problemas y haciendo uso de diversos recursos ya sea temporales, humanos o materiales.

VI. CONCLUSIONES

1. Respecto al objetivo general y en contestación de la hipótesis general se comprobó que el coeficiente de correlación de spearman fue de 0.643 con nivel significativo de 0.001 lo que atribuye un nivel significativo mostrando una correlación directa positiva alta, los resultados encontrados admiten concluir que la planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en en una empresa Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martin, lo que permite afirmar que mientras mejor se aplique la planificación financiera mejor se verá incrementada su rentabilidad.
2. Con respecto al objetivo específico 1 y en respuesta de la hipótesis específica 1 se determinó la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera calificándola como moderadamente media, desde la percepción de los encuestados de empresa que arrojó un coeficiente correlacional de Rho Spearman de 0.470 con nivel significativo de 0.001, dichos resultados permiten llegar a la conclusión que mientras mejor se aplique la planificación financiera en una organización, mejor se valorarán los rendimientos de la misma, permitiendo conocer las capacidades que tiene para generar valor para sus socios o accionistas, siendo rentables financieramente.
3. Con respecto al objetivo específico 2 en respuesta de la hipótesis específica 2 se determinó que la primera variable planificación financiera está interrelacionada con la segunda dimensión de la segunda variable, la rentabilidad económica, que demostró un resultado una vez aplicada la prueba correlacional de Rho Spearman de 0.668 con nivel de significancia de 0.001, calificándola como correlación alta y positiva; razones que motivaron que se concluya que mientras mejor se desarrolle la planificación financiera, mejor se podrá establecer si las inversiones de una empresa están siendo o no provechosas, indicando a través de su rentabilidad económica la eficacia de su gestión y la capacidad de generar valor de sus activos.

VII. RECOMENDACIONES

Al gerente general de la empresa se recomienda optimizar la calidad de la planificación financiera analizando la situación financiera del ente, estableciendo objetivos financieros, diseñando planes de acción y elaborando presupuestos, implementando estrategias a corto, mediano y largo plazo; con el fin de garantizar su sostenibilidad, visualizando el presente y futuro a fin de incrementar la rentabilidad de las inversiones y disminuir el nivel de endeudamiento.

Al gerente general y su equipo de la empresa se recomienda realizar a través de un asesoramiento profesional consolidar los análisis estratégicos de la situación empresarial, diseñando la planificación financiera, para mejorar su rentabilidad financiera, valorando sus recursos actuales, circulante, liquidez y solvencia, previsiones de flujos de caja, eligiendo mejores alternativas de fuentes de financiamiento, estableciendo estrategias para cada plazo de tiempo.

Al gerente general y su equipo de la empresa se sugiere formular y ejecutar estrategias económicas para la puesta en marcha de la planificación financiera de su empresa, marcando los pasos de modo progresivo en sus áreas de contabilidad y finanzas para ver la necesidad de realizar ajustes adaptadas a la necesidad de la empresa en tiempo real, que incluya: disminución de gastos generales, rebaja de precios, rebaja de costes, analizando la rentabilidad económica sin la influencia de la estructura financiera.

REFERENCIAS

- Aguirre, C., Barona, C. & Dávila, G. (2020). Profitability as a tool for decision making: empirical analysis in an industrial company. [Universidad Peruana Unión].
file:///C:/Users/flori/Downloads/1396-Texto%20del%20artículo-2334-1-10-20201214.pdf
- Albach, H. (1962). Financial planning in the firm. *Management International*, 2 (6), 78–88.
- Argenti, J. (1976). Corporate planning and Corporate Collapse. *Long Range Planning*, 9 (6), 12–17, 1976.
- Arias, J. y Covinos (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Ediciones. Enfoques Consulting E.I.RL. Arequipa. Perú.
file:///C:/Users/flori/OneDrive/Escritorio/Arias-Covinos-Diseño_y_metodologia_de_la_investigacion.pdf
- Apaza, M. (2017). Contabilidad de Instrumentos Financieros. Pacífico Ediciones.
- alopa, M. (2017). Business Owner and manager's attitudes towards Financial decision-making and Strategic Planning: evidence from Croatian SMES. *Journal of Contemporary Management Issues*, 22(1)
- Carleton, W. (1970). An analytic model for long-range financial planning. *Journal of Finance*, 25 (2), 291–315.
- Carleton, W., Dick, C. & Downes, D. (1973). Financial policy models: Theory and practice. *The Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 8 (5), 691–709.
- Castello J. (2004). *Rentabilidad Empresarial*. Madrid: Cámara de Comercio, Servicios de Estudios.
- Cohen, K. & Hammer, F. (1967). Linear programming and optimal bank asset management decisions. *Journal of Finance*, 21 (2), 147–165.
- Conde, S. (2020). *La planificación financiera y la viabilización de la inversión en la empresa Inversiones y Asesorías MV SAC – Santiago de Surco 2019*. [Universidad Peruana de las Américas].
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1224/CONDE%20MINAYA%2C%20SHEILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Contreras, E. (2013). El concepto de estrategia como fundamento de la planeación estratégica. *Pensamiento & Gestión*, (35),152-181.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=64629832007>
- Cutipa, J. (2020). La solvencia y la rentabilidad de la Corporación Financiera de Desarrollo, Periodo 2010 - 2019".[Universidad Privada de Tacna].
<https://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12969/1623/Cutipa-Estrada-Jenifer.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ferruz, L. (2011, 12 de octubre). *La rentabilidad y el riesgo*. España: 2000.
<http://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin010/000F2.HTM>
- Flores, J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Pacifico editores S.A.C
- Gershefski, G. (1969). Building a corporate financial model. *Harvard Business Review*, julio–agosto, 61–72.
- Gershefski, G. (1970). Corporate models: The state of the art. *Management Science*,16 (6), 303–312, 1970.
- Gitman L, Joehnk M. 2009. Fundamentos de Inversiones. Pearson Educación, México. 2009. Recuperado el 1 de marzo de 2023, de <https://www.uv.mx/personal/clelanda/files/2016/03/Gitman-y-Joehnk-2009-Fundamentos-de-inversiones.pdf>
- Goldmann, K. (2017). Financial liquidity and profitability management in practice of Polish Business. *Financial Environment and Business Development*, 4, pps.103–112.
https://doi.org/https://doi.org/10.1007/978-3-319-39919-5_9
- Gómez, V. (2022). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro construcción - Huaraz, 2016*. [Universidad Los Ángeles de Chimbote, Perú].
<https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/3678>
- González, G. y Gómez, J. (2014). La colaboración científica: principales líneas de investigación y retos de futuro. *Revista Española de Documentación Científica*, 37 (4): e062.
Doi: <http://doi.org/10.3989/redc.2014.4.1186>
- Guajardo, G. (2014). *Contabilidad Financiera*. Mc Graw-Hill.
- Guiza, G., Barrera M. (2019). Importancia de la planeación financiera como

- herramienta de gestión para la sostenibilidad y crecimiento empresarial de las Pyme (Artículo). Colombia: Universidad Libre Seccional Cúcuta. 2019.
- Gumucio, L. (2005). La calidad total en la empresa moderna. Redalyc.org. <https://www.redalyc.org/pdf/4259/425942412006.pdf>
- Holland, J. (1981). Problems in the development and use of managerial financial models. *Managerial and Decision Economics*, 2 (1), 40–48.
- Hidalgo M, Villarroel A, Hidalgo Milton. Presupuestos empresariales. 2020. Recuperado el 1 de marzo de 2023, de <https://istvicenteleon.edu.ec/cidivl/wp-content/uploads/2020/03/Libro-Presupuesto-Empresarial.pdf>
- Huamán, E. (2017). *La planificación estratégica y control de pagos en la Oficina de Tesorería y presupuesto del Hospital Rebagliati, Essalud, Jesús María, 2016.* [Universidad Cesar Vallejo, Perú.] <https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/16921>
- Kirchner, A. L. Y., & Bárcena, S. (s/f). Planeación Estratégica (1a ed.). Alfa Omega.
- Manjarrés, M. y Moreno, M. (2019). *La planificación financiera y su incidencia en la ejecución presupuestaria del Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Salcedo.* [Universidad Técnica de Ambato.] <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/30067>
- McInnes, J. & Carleton, W. (1982). Theory, models and implementation in financial management. *Management Science*, 28 (9), 957–978.
- Manobanda, Mirella. (2020). *La planificación financiera y la rentabilidad en el hospital básico moderno en la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo 2020.* [Universidad Nacional de Chimborazo.]. Ecuador. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/8554>
- Mathers, N., Fox, N. & Hunn, A. (2009). Surveys and questionnaires. *The NIHR Research Design Service for the East Midlands*, pp.1–51. https://www.rdsyh.nihr.ac.uk/wpcontent/uploads/2013/05/12_Surveys_and_Questionnaires_Revision_2009
- Myers, S. (1984). Finance theory and financial strategy. *Interfaces*, 14 (1), 126–137.
- Navarro, O. (2018). Perspectivas de la Administración Financiera del Capital de Trabajo como instrumento necesario en la evolución de las MiPyMEs. *Espacios*, 39(42).

- Nolan, R. & Foran, R. (1983). Strategic financial planning. *American Water Works Association*, 75 (9), 436–440.
- Ordoñez, J. Noles, D. y Soto A. (2021). *La planificación financiera como herramienta sustancial para medir la rentabilidad empresarial. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala*. [Universidad Técnica de Machala - Ecuador.] https://www.593dp.com/index.php/593_Digital_Publisher/article/view/754/830
- Ortega, A. (2008). *Planeación financiera estratégica*. Ciudad de México: McGraw Hill Interamericana.
- Otero, A (2018). *Enfoques De Investigación: Métodos Para El Diseño Urbano - Arquitectónico. Caso Dekautopartes S.A ciudad de Machala*. [Artículo científico] https://www.researchgate.net/profile/Alfredo-Otero-Ortega/publication/326905435_ENFOQUES_DE_INVESTIGACION/links/5b6b7f9992851ca650526dfd/ENFOQUES-DE-INVESTIGACION.pdf
- Ramírez-Casco, A., Berrones-Paguay y Calderón-Morán, E. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial post Covid. *Polo de Conocimiento*, Edición,56, 6 (3), 217-227. [file:///C:/Users/flori/Downloads/Dialnet-LaPlanificacionFinancieraComoHerramientaParaElDesa-7926873%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/flori/Downloads/Dialnet-LaPlanificacionFinancieraComoHerramientaParaElDesa-7926873%20(1).pdf)
- Ramos, I. y Tapia S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016*. [Universidad Guayaquil - Ecuador.] <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-APIA%20STEFANY.pdf>
- Reyes, N. & Boente, P. (2019). Metodología de la investigación. Academia. https://www.academia.edu/40436132/METODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_2019
- Ríos E, Páez H, Barbos Jairo. Estrategias de Comunicación. 2020. Colombia. Recuperado el 1 de marzo de 2023, de <https://redipe.org/wp-content/uploads/2020/10/Libro-estrategias-de-comunicacion.pdf>
- Salazar, M. Alvear, P. & Sampedro, M. (2019). *La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones*

financieras. [Editorial-Ciencia Digital].

file:///C:/Users/meliz/Downloads/487-Texto%20del%20art%C3%ADculo-2092-2-10-20190515.pdf

Santos, E & Sánchez, E (2018). *Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas productoras de arroz en el departamento de San Martín año 2016*. [Universidad Peruana Unión].

https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/1477/Elar_Tesis_Licenciatura_2018.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Saucedo, S. (2021). *Planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa "Mi Molino Sac" Guadalupe, 2021*. [Universidad Señor de Sipán].

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/9090/Saucedo%20S%C3%A1nchez%20Segundo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Segura, Manuel. (2011) *El Aula de Convivencia*. (s/f). Scribd. Recuperado el 28 de febrero de 2023, de <https://es.scribd.com/document/510179813/Manuel-Segura-2011-EL-AULA-DE-CONVIVENCIA>

Unipymes. (2018). *Informe de gestión 2018*. [Fundación unipymes - Colombia].

<https://docplayer.es/174229090-Fundacion-unipymes-informe-de-gestion-2018.html>

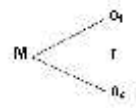
Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.

Welsh, J., Nunez, W. & Petrosko, J. (2005). Faculty and administrative support for strategic planning: A comparison of two- and four-year institutions. *Community College Review*, 32, 20–22.

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título: “Planificación financiera y su relación con la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023”

| Formulación del problema | Objetivos | Hipótesis | Técnica e Instrumento | | | | | | | | | |
|---|--|---|---|-------------|--------------------------|-----------------|----------------------|--|------------|--------------|-------------------------|------------------------|
| <p>Problema general:</p> <p>¿De qué manera se relaciona la planificación financiera y la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín 2023?</p> <p>Problemas específicos:</p> <p>¿De qué manera se relaciona la planificación financiera con la rentabilidad financiera en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023?</p> <p>¿De qué manera se relaciona la planificación financiera con la rentabilidad económica en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023?</p> | <p>Objetivo general</p> <p>Determinar la relación entre la planificación financiera y la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Identificar la relación entre la planificación financiera con la rentabilidad financiera en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023.</p> <p>Determinar la relación entre la planificación financiera con la rentabilidad económica en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023.</p> | <p>Hipótesis general</p> <p>La planificación financiera se relaciona de manera positiva y significativa con la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023.</p> <p>Hipótesis específicas</p> <p>La relación es positiva entre la planificación financiera y rentabilidad económica en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023.</p> <p>La relación es significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera en una empresa de servicios generales de construcción Moyobamba, San Martín 2023.</p> | <p>Técnica: Encuesta Análisis</p> <p>Instrumento: Cuestionario Ficha de registro de datos</p> | | | | | | | | | |
| Diseño de investigación | Población y muestra | Variables y dimensiones | | | | | | | | | | |
| <p>Diseño no experimental con un corte transversal, correlacional.</p>  <p>Dónde: M: Empresa de Servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín. V1: Planificación Financiera V2: Rentabilidad r: relación entre planificación financiera y rentabilidad</p> | <p>Población</p> <p>Estuvo constituida por todos los integrantes de la entidad, que son 46 personas entre administrativos y operarios.</p> <p>Muestra:</p> <p>La muestra será no probabilístico, y estará conformada por 46 Trabajadores n = 46</p> | <table border="1" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Variables</th> <th style="text-align: left;">Dimensiones</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Planificación financiera</td> <td>Direccionalidad</td> </tr> <tr> <td>Recursos financieros</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Resultados</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Rentabilidad</td> <td>Rentabilidad Financiera</td> </tr> <tr> <td>Rentabilidad Económica</td> </tr> </tbody> </table> | Variables | Dimensiones | Planificación financiera | Direccionalidad | Recursos financieros | | Resultados | Rentabilidad | Rentabilidad Financiera | Rentabilidad Económica |
| Variables | Dimensiones | | | | | | | | | | | |
| Planificación financiera | Direccionalidad | | | | | | | | | | | |
| | Recursos financieros | | | | | | | | | | | |
| | Resultados | | | | | | | | | | | |
| Rentabilidad | Rentabilidad Financiera | | | | | | | | | | | |
| | Rentabilidad Económica | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | |
|--|--|---|-------------------------------|----------------------------|----|--|
| | <p>su política de dividendos, reinversión de utilidades, costos de oportunidad o una combinación de todos ellos. (Aguirre, Barona & Dávila, 2020).</p> | <p>18 ítems, cuyos valores y niveles en la escala de Likert serán: (5,4,3,2 y 1). 1: Nunca 2: Muy pocas veces 3: Algunas veces 4: Casi siempre 5. Siempre</p> | <p>Rentabilidad Económica</p> | Estrategias satisfactorias | 16 | |
| | | | | Recursos propios | 17 | |
| | | | | Inversiones | 18 | |
| | | | | Ingresos e inversión | 19 | |
| | | | | Ingresos satisfactorios | 20 | |
| | | | | Gastos favorables | 21 | |
| | | | | Mayores beneficios | 22 | |

Anexo 3: Validación de expertos



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO

INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante : Roberth Frias Guevara
 I.2. Especialidad del Validador : Dr, en Administración, CPC
 I.3. Cargo e Institución donde labora : DTC UCV
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación : Encuesta
 I.5. Autor del instrumento: Sayaverde Rosalez, Enly Ladwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:


| INDICADORES | CRITERIOS | Deficiente 0-20% | Regular 21-40% | Buena 41-60% | Muy buena 61-80% | Excelente 81-100% |
|-------------------------------|---|---------------------|-------------------|-----------------|---------------------|----------------------|
| CLARIDAD | Esta formulado con lenguaje apropiado | | | | | X |
| OBJETIVIDAD | Esta expresado de manera coherente y lógica | | | | | X |
| PERTINENCIA | Responde a las necesidades internas y externas de la investigación | | | | | X |
| ACTUALIDAD | Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables | | | | | X |
| ORGANIZACIÓN | Comprende los aspectos en calidad y claridad. | | | | | X |
| SUFICIENCIA | Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones. | | | | | X |
| INTENCIONALIDAD | Estima las estrategias que responde al propósito de la investigación | | | | | X |
| CONSISTENCIA | Considera que los items utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando. | | | | | X |
| COHERENCIA | Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento | | | | | X |
| METODOLOGÍA | Considera que los items miden lo que pretende medir. | | | | | X |
| PROMEDIO DE VALORACIÓN | | | | | | 81% |

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN: 81%

Lima, 12 de enero del 2023


 Firma de experto informante
 DNI: 08312358
 Teléfono: 939376605



Variable 1: Planificación financiera

| INSTRUMENTO | SUFICIENTE | MEDIANAMENTE SUFICIENTE | INSUFICIENTE |
|---|------------|-------------------------|--------------|
| 1 Cree usted que la empresa determina objetivos claros y adecuados para la planificación | | X | |
| 2 Considera usted que la empresa establece estrategias para la planificación de los recursos. | | X | |
| 3 Cree usted que la empresa elabora un presupuesto para mejorar la planificación de los recursos. | | X | |
| 4 Opina usted que la empresa determina una planificación financiera para una apropiada toma de decisiones | | X | |
| 5 Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo que permite establecer una apropiada planificación financiera. | | X | |
| 6 Cree usted que la empresa determina la planificación como instrumento que ayuda a la decisión de financiamiento que necesita la empresa | | X | |
| 7 Considera usted que la empresa determina una planificación financiera para poder cumplir con las obligaciones en un determinado tiempo | | X | |
| 8 Opina usted que la empresa evalúa en qué medida se cumplieron las metas programadas | | X | |
| 9 Cree usted que la empresa use una adecuada planificación financiera para proyectar resultados de las acciones operativas de la empresa. | | X | |
| 10 Considera usted que la empresa efectúa una evaluación de la planificación financiera | | X | |
| 11 Cree usted que la empresa elige la mejor alternativa para incrementar la rentabilidad de la empresa. | | X | |

Variable 2: Rentabilidad

| INSTRUMENTO | SUFICIENTE | MEDIANAMENTE SUFICIENTE | INSUFICIENTE |
|--|------------|-------------------------|--------------|
| 12 Opina usted que la empresa alcanzo una mejor productividad en los últimos periodos | | X | |
| 13 Cree usted que la empresa logro un crecimiento en la utilidades | | X | |
| 14 Considera usted que la empresa finalizo satisfactoriamente sus últimos periodos | | X | |
| 15 Cree usted que la empresa realiza un buen manejo de sus recursos | | X | |
| 16 En su opinión es satisfactorio las estrategias tomadas por la empresa para mejorar sus recursos propios | | X | |



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

| | | |
|---|---|--|
| 17 Opina usted que la empresa en sus últimos periodos aumento sus recursos propios | X | |
| 18 Considera usted que la empresa ejecuta sus proyectos a corto, mediano y largo plazo | X | |
| 19 Cree usted que la empresa logro una buena inversión en los últimos periodos | X | |
| 20 En su opinión que fueron satisfactorio los ingresos durante los últimos estos últimos periodos | X | |
| 21 Cree usted que es favorables para la empresa los gastos operativos durante los periodos de trabajo | X | |
| 22 Considera usted que los gastos operativos que realiza la empresa traerá mayores beneficios | X | |

Lima, 12 de enero del 2023

.....
Firma de experto informante
DNI: 08312356
Teléfono: 93937660

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO INFORME DE
OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN**

I. DATOS GENERALES:

I.1. Apellidos y nombres del informante: Mag. Medina Guevara Maria Elena

I.2. Especialidad del Validador:

I.3. Cargo e Institución donde labora:

I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta

I.5. Autor del instrumento: Sayaverde Rosalez, Enly Ladwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

| INDICADORES | CRITERIOS | Deficiente 0-20% | Regular 21-40% | Buena 41-60% | Muy bueno 61-80% | Excelent e 81-100% |
|-------------------------------|---|---------------------|-------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|
| CLARIDAD | Esta formulado con lenguaje apropiado | | | | | 90% |
| OBJETIVIDAD | Esta expresado de manera coherente y lógica | | | | | 90% |
| PERTINENCIA | Responde a las necesidades internas y externas de la investigación | | | | | 90% |
| ACTUALIDAD | Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables | | | | | 90% |
| ORGANIZACIÓN | Comprende los aspectos en calidad y claridad. | | | | | 90% |
| SUFICIENCIA | Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones. | | | | | 90% |
| INTENCIONALIDAD | Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación | | | | | 90% |
| CONSISTENCIA | Considera que los items utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando. | | | | | 90% |
| COHERENCIA | Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento | | | | | 90% |
| METODOLOGÍA | Considera que los items miden lo que pretende medir. | | | | | 90% |
| PROMEDIO DE VALORACIÓN | | | | | | 90% |

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Lima, 14 de enero del 2023



Firma de experto informante

DNI: 09566617

Teléfono: 963848046

V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:
Variable 1: Planificación financiera

| INSTRUMENTO | SUFICIENTE | MEDIANAMENTE SUFICIENTE | INSUFICIENTE |
|---|------------|-------------------------|--------------|
| 1 Cree usted que la empresa determina objetivos claros y adecuados para la planificación | X | | |
| 2 Considera usted que la empresa establece estrategias para la planificación de los recursos. | X | | |
| 3 Cree usted que la empresa elabora un presupuesto para mejorar la planificación de los recursos. | X | | |
| 4 Opina usted que la empresa determina una planificación financiera para una apropiada toma de decisiones | X | | |
| 5 Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo que permite establecer una apropiada planificación financiera. | X | | |
| 6 Cree usted que la empresa determina la planificación como instrumento que ayuda a la decisión de financiamiento que necesita la empresa | X | | |
| 7 Considera usted que la empresa determina una planificación financiera para poder cumplir con las obligaciones en un determinado tiempo | X | | |
| 8 Opina usted que la empresa evalúa en qué medida se cumplieron las metas programadas | X | | |
| 9 Cree usted que la empresa usa una adecuada planificación financiera para proyectar resultados de las acciones operativas de la empresa. | X | | |
| 10 Considera usted que la empresa efectúa una evaluación de la planificación financiera | X | | |
| 11 Cree usted que la empresa elige la mejor alternativa para incrementar la rentabilidad de la empresa. | X | | |

Variable 2: Rentabilidad

| INSTRUMENTO | SUFICIENTE | MEDIANAMENTE SUFICIENTE | INSUFICIENTE |
|---|------------|-------------------------|--------------|
| 12 Opina usted que la empresa alcanzó una mejor productividad en los últimos periodos | X | | |
| 13 Cree usted que la empresa logró un crecimiento en la utilidades | X | | |
| 14 Considera usted que la empresa finalizó satisfactoriamente sus últimos periodos | X | | |
| 15 Cree usted que la empresa realiza un buen manejo de sus recursos | X | | |



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

| | | | |
|--|---|--|--|
| 16 En su opinión es satisfactorio las estrategias tomadas por la empresa para mejorar sus recursos propios | X | | |
| 17 Opina usted que la empresa en sus últimos periodos aumento sus recursos propios | X | | |
| 18 Considera usted que la empresa ejecuta sus proyectos a corto, mediano y largo plazo | X | | |
| 19 Cree usted que la empresa logro una buena inversión en los últimos periodos | X | | |
| 20 En su opinión que fueron satisfactorio los ingresos durante los últimos estos últimos periodos | X | | |
| 21 Cree usted que es favorables para la empresa los gastos operativos durante los periodos de trabajo | X | | |
| 22 Considera usted que los gastos operativos que realiza la empresa traerá mayores beneficios | X | | |

Lima, 14 de enero del 2023

.....
Firma de experto informante
DNI:09566617
Teléfono:96384804



INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

- I.1. Apellidos y nombres del informante : Dra. Edith Silva Rubio
 I.2. Especialidad del Validador: Contador
 I.3. Cargo e Institución donde labora: Docente Tiempo Parcial
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
 I.5. Autor del instrumento: Sayaverde Rosalez, Enly Ladwin

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

| INDICADORES | CRITERIOS | Deficiente 0-20% | Regular 21-40% | Bueno 41-60% | Muy bueno 61-80% | Excelent e 81-100% |
|-------------------------------|---|---------------------|-------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|
| CLARIDAD | Esta formulado con lenguaje apropiado. | | | | | X |
| OBJETIVIDAD | Esta expresado de manera coherente y lógica | | | | | X |
| PERTINENCIA | Responde a las necesidades internas y externas de la investigación | | | | | X |
| ACTUALIDAD | Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables. | | | | | X |
| ORGANIZACIÓN | Comprende los aspectos en calidad y claridad. | | | | | X |
| SUFICIENCIA | Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones. | | | | | X |
| INTENCIONALIDAD | Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación | | | | | X |
| CONSISTENCIA | Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando. | | | | | X |
| COHERENCIA | Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento | | | | | X |
| METODOLOGÍA | Considera que los ítems miden lo que pretende medir. | | | | | X |
| PROMEDIO DE VALORACIÓN | | | | | | 96 % |

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

.....

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

96 %

Lima, 17 de diciembre del 2022

Firma de experto informante

DNI: 03701645

Teléfono: 967574399



Variable 1: Planificación financiera

| INSTRUMENTO | SUFICIENTE | MEDIANAMENTE SUFICIENTE | INSUFICIENTE |
|---|------------|-------------------------|--------------|
| 1 Cree usted que la empresa determina objetivos claros y adecuados para la planificación | X | | |
| 2 Considera usted que la empresa establece estrategias para la planificación de los recursos. | X | | |
| 3 Cree usted que la empresa elabora un presupuesto para mejorar la planificación de los recursos. | X | | |
| 4 Opina usted que la empresa determina una planificación financiera para una apropiada toma de decisiones | X | | |
| 5 Considera usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo que permite establecer una apropiada planificación financiera. | X | | |
| 6 Cree usted que la empresa determina la planificación como instrumento que ayuda a la decisión de financiamiento que necesita la empresa | X | | |
| 7 Considera usted que la empresa determina una planificación financiera para poder cumplir con las obligaciones en un determinado tiempo | X | | |
| 8 Opina usted que la empresa evalúa en qué medida se cumplieron las metas programadas | X | | |
| 9 Cree usted que la empresa usa una adecuada planificación financiera para proyectar resultados de las acciones operativas de la empresa. | X | | |
| 10 Considera usted que la empresa efectúa una evaluación de la planificación financiera | X | | |
| 11 Cree usted que la empresa elige la mejor alternativa para incrementar la rentabilidad de la empresa. | X | | |

Variable 2: Rentabilidad

| INSTRUMENTO | SUFICIENTE | MEDIANAMENTE SUFICIENTE | INSUFICIENTE |
|--|------------|-------------------------|--------------|
| 12 Opina usted que la empresa alcanzó una mejor productividad en los últimos periodos | X | | |
| 13 Cree usted que la empresa logró un crecimiento en la utilidades | X | | |
| 14 Considera usted que la empresa finalizó satisfactoriamente sus últimos periodos | X | | |
| 15 Cree usted que la empresa realiza un buen manejo de sus recursos | X | | |
| 16 En su opinión es satisfactorio las estrategias tomadas por la empresa para mejorar sus recursos propios | X | | |



| | | | |
|---|---|--|--|
| 17 Opina usted que la empresa en sus últimos periodos aumento sus recursos propios | X | | |
| 18 Considera usted que la empresa ejecuta sus proyectos a corto, mediano y largo plazo | X | | |
| 19 Cree usted que la empresa logro una buena inversión en los últimos periodos | X | | |
| 20 En su opinión que fueron satisfactorio los ingresos durante los últimos estos últimos periodos | X | | |
| 21 Cree usted que es favorables para la empresa los gastos operativos durante los periodos de trabajo | X | | |
| 22 Considera usted que los gastos operativos que realiza la empresa traerá mayores beneficios | X | | |

Lima, 17 de diciembre de 2022

.....
Firma de experto informante
DNI: 03701645
Teléfono: 967574399



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GONZALES MATOS MARCELO DANTE, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - MOYOBAMBA, asesor de Tesis titulada: "Planificación financiera y su relación con la rentabilidad en una empresa de servicios generales de construcción, Moyobamba, San Martín, 2023.", cuyo autor es SAYAVERDE ROSALEZ ENLY LADWIN, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 20.00%, 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 la 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.

MOYOBAMBA, 21 de Marzo del 2023

| Apellidos y Nombres del Asesor: | Firma |
|---|--|
| GONZALES MATOS MARCELO DANTE DNI: 08711426 ORCID: 0000-0003-4365-5990 | Firmado electrónicamente por: MDGONZALESG el 21-03-2023 13:03:11 |

Código documento Trilce: TRI - 0537720