



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la
empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Carrion Ruesta, Maria Jose (orcid.org/0000-0003-1466-9621)

ASESOR:

Dr. Castañeda Gonzales, Jaime Laramie (orcid.org/0000-0002-9522-6162)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

PIURA – PERÚ
2022

Dedicatoria

Dedicado a Omar Villalta, a mi hijo Sebastián y a mi angelita Luciana por ser mi fortaleza para superarme día con día, a fin de concluir satisfactoriamente mi carrera profesional.

Agradecimiento

A Dios y a cada uno de mis docentes por estos 5 maravillosos años de estudios.

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	10
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	10
3.2. Variables y operacionalización	11
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5. Procedimientos	14
3.6. Método de análisis de datos	15
3.7. Aspectos éticos.....	15
IV. RESULTADOS.....	16
V. DISCUSIÓN.....	26
VI. CONCLUSIONES	29
VII. RECOMENDACIONES	30
VIII.PROPUESTA.....	31
REFERENCIAS.....	39
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 1	Relación de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento	16
Tabla 2	Correlación entre la planificación financiera y capacidad de endeudamiento	17
Tabla 3	Relación del lineamiento de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento	18
Tabla 4	Correlación entre el lineamiento de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento	19
Tabla 5	Relación de los medios y recursos de la planificación financiera y capacidad de endeudamiento	20
Tabla 6	Corelación entre los medios y recursos de la planificación financiera y capacidad de endeudamiento	21
Tabla 7	Relación del control de la planificación financiera y capacidad de endeudamiento	22
Tabla 8	Correlación entre el control de la planificación financiera y capacidad de endeudamiento	23
Tabla 9	Indicadores de la capacidad de endeudamiento de la empresa	24
Tabla 10	Prueba de normalidad de la planificación financiera vs capacidad de endeudamiento	47
Tabla 11	Condiciones que establece la prueba de normalidad	48

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general, evaluar la relación de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa, se siguió una metodología con un tipo de investigación aplicada, con un enfoque cuantitativo, diseño no experimental y transversal, nivel correlacional, para lo cual se aplicaron las técnicas de la encuesta y el análisis documental, utilizando como sus instrumentos el cuestionario y la ficha documental respectivamente. La población y muestra estuvo conformada por un total de 10 trabajadores perteneciente al área contable y administrativo. El resultado más relevante fue que en la empresa no se cuenta con un correcto conocimiento sobre los lineamientos de la planificación financiera, a pesar que dispone de medios y recursos financieros, pero no existe un control correcto, siendo que la capacidad de endeudamiento se encuentre en riesgo producto de las deudas a largo plazo asumido para el desarrollo operativo. Finalmente se concluyó que la planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento, en un nivel del 96.6%.

Palabras clave: Planificación financiera, capacidad de endeudamiento, lineamiento de la planificación financiera, razón de endeudamiento total

Abstract

The present investigation had as general objective, to evaluate the relationship of financial planning with the indebtedness capacity of the company, a methodology was followed with a type of applied research, with a quantitative approach, non-experimental and cross-sectional design, correlational level, for which the techniques of the survey and documentary analysis were applied, using the questionnaire and the documentary record as its instruments, respectively. The population and sample consisted of a total of 10 workers belonging to the accounting and administrative area. The most relevant result was that the company does not have a correct knowledge about the guidelines of financial planning, although it has financial means and resources, but there is no correct control, being that the indebtedness capacity is in risk product of long-term debts assumed for operational development. Finally, it is concluded that financial planning is related to the indebtedness capacity, at a level of 96.6%.

Keywords: Financial planning, debt capacity, financial planning guideline, total debt ratio

I. INTRODUCCIÓN

El proceso de recuperación financiera en el mundo, ha permitido que las empresas realicen acciones y estrategias necesarias a través de la planificación. Sin embargo, la realidad muestra que algunas empresas han optado por incrementar su endeudamiento para cubrir parte de su capital o inversión, afectando su capacidad financiera.

De acuerdo con Delfino y Lastarria (2020) mencionaron que, en Colombia, las empresas dentro su proceso de crecimiento, no evalúan su capacidad de endeudamiento respecto a los posibles riesgos y costos financieros. Esto es afirmado por Prado et al., (2019) quienes indicaron que, en Brasil, todo tipo de endeudamiento financiero puede contribuir a las empresas, dependiendo del análisis y evaluación financiera. En México, Bujato y Barrera (2019) manifestaron que las PyMES, usualmente no planifican sus finanzas en cuanto a los niveles de endeudamiento, siendo el 68% de empresas que no tienen una precisión del costo y beneficio que se obtendrá.

A su vez Barzaga et al., (2018) expresaron que las fuentes de financiamiento son necesarias para el desarrollo de las empresas ecuatorianas, debiendo establecer una correcta visión sobre su utilización, debido a la existencia de los riesgos financieros que podrían afectar a su rentabilidad y utilidad.

Álvarez y Toledo (2018) indicaron que, en Cuba, son pocas las empresas que emplean las técnicas y herramientas contables para evaluar los indicadores de endeudamiento. Según Pardo y Peña (2017) en Colombia, también destacaron la racionalidad de las obligaciones financieras, existiendo factores de incertidumbre que afectan a sus activos y patrimonio. Por lo contrario, Amonzabel (2017) indicó que, en Bolivia las grandes empresas utilizan sus estados financieros para determinar los indicadores de endeudamiento y liquidez, para predecir su situación financiera. Asimismo, Ramírez y Gómez (2017) expresaron que, en Colombia, hay factores a tener en cuenta respecto a las tasas de interés, plazos y capacidad económica, para asumir un endeudamiento efectivo.

A nivel nacional, uno de los sectores con mayor incertidumbre, es el de las empresas dedicadas a la comercialización de combustible. El Ministerio de Economía y Finanzas del Perú - MEF (2022) proyectó una inversión de \$/ 750 millones, para poder compensar la operatividad de Petroperú y pueda suministrar la capacidad del recurso hacia los establecimientos. Ante este contexto, Delfino y Lastarria (2020) indicaron que las empresas deben disponer de la capacidad económica y financiera para responder al incremento sustancial de sus recursos de comercialización. Pardo et al., (2020) indicaron que las empresas peruanas y dedicadas al sector combustible, muestran inconsistencia respecto al manejo de sus operaciones y riesgos financieros. Asimismo, Valle (2020) expresó que la planificación financiera en las empresas peruanas juega una pieza importante que permite anticiparse ante algunas eventualidades financieras.

De acuerdo con Choquecahua et al., (2021) manifestaron que, en Piura, la planificación está tomando mucho valor respecto al cumplimiento de los logros empresariales, destacando el poder asumir un mayor control y estabilidad financiera. Más que una problemática financiera, es una necesidad para la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L, que como consecuencia de la situación de emergencia sanitaria y el incremento en los costos de los tipos de combustible que comercializa, sumado a la inversión de equipos de las áreas administrativas y operativas incrementó sus obligaciones financieras en el periodo 2019 – 2021, ante esta realidad de endeudamiento, su capacidad financiera se ha visto afectada, a pesar que su activo representa un valor tangible e intangible para cubrir mínimamente sus obligaciones. Existiendo el requerimiento de conocer su razón de endeudamiento y sobre todo los lineamientos financieros para poder establecer las medidas necesarias para mejorar su capacidad de endeudamiento.

Por lo tanto, se formuló el problema principal: ¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021? De igual forma se plantearon tres objetivos específicos: a) Establecer la relación del lineamiento de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021, b) Especificar la relación de los medios y recursos de la planificación

financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L. 2019 – 2021 y c) Indicar la relación del control de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.

Referente a la justificación de la investigación, Ñaupas (2013) precisó que la investigación se fundamenta en tres aspectos importantes, el teórico, metodológico y social. Se justificó de manera teórica, debido a que se recopiló fuentes textuales de libros con enfoque financiero, que permitieron la fundamentación, clasificación y relevancia de cada una de las variables de estudio. Se justificó de manera metodológica, debido que la investigación comprendió un diseño correlacional, donde se demostró de manera estadística y contable la relación entre las variables, encontrando respuesta al problema financiero. Además, se justificó de manera social, puesto que la investigación fue de carácter científica, la cual tuvo como finalidad enriquecer el conocimiento y saberes previos desde la perspectiva contable y financiera, contribuyendo a la empresa y comunidad científica.

Se estableció como objetivo general: Evaluar la relación de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021, los objetivos específicos fueron: (a) Establecer la relación del lineamiento de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021; (b) Especificar la relación de los medios y recursos de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L, 2019 - 2021; e (c) Indicar la relación del control de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021. (d) Analizar la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.

En consideración la hipótesis que se planteó fue que la planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.

II. MARCO TEÓRICO

A nivel internacional, en Bogotá, Colombia, Chacon y Leon (2019) en su trabajo de investigación que tuvo como finalidad, proponer la aplicabilidad de la planeación financiera a un largo plazo en la empresa de productos Naturela S.A.S., aplicaron una metodología de tipo no experimental, transversal, descriptiva y propositiva. Los resultados demostraron que, en la empresa el endeudamiento fue del 46 % durante el 2014 - 2017, siendo un crecimiento competitivo, donde el cumplimiento de la deuda a corto y largo plazo finalizó en 2018, mediante el modelo de quiebra establecieron los lineamientos necesarios para reducir su endeudamiento y potenciar su liquidez. Se concluyó que el modelo de planeación financiera permitió mantener la sostenibilidad del recursos económicos y principalmente financieros.

En Bogotá, Colombia, Garzón (2017) en su trabajo de investigación que tuvo como objetivo, evaluar la situación de la empresa de Telecomunicaciones SkyNey, aplicó una metodología de tipo no experimental, transversal y descriptiva; se demostró que la empresa posee una deuda del 72 %, la cual fue financiada con entidades bancarias a un corto y largo plazo, que representó un valor total de \$/ 36,055,410, debido al alto nivel de inversión de equipos satelitales, para mejorar su operatividad y servicio, asimismo para hacer frente a otras obligaciones, sin embargo, sí tenían la capacidad para cumplir con sus obligaciones, a pesar que sus ventas y utilidad, bajaron producto de los diferentes gastos administrativos. Se concluyó que existe una inadecuada planificación o manejo de las fuentes de endeudamiento que repercutió en su liquidez y rentabilidad.

En Bogotá, Colombia, Aristizabal et al., (2017) en su informe de investigación que tuvo propósito, formular un plan financiero en la empresa VIGAR LTDA para los últimos cinco periodos anuales, Aplicó una metodología de tipo no experimental, transversal y descriptiva. Los resultados evidenciaron que la situación financiera reflejó un 10% de endeudamiento en el periodo 2014, un 17 % periodo 2015 y un 20 % periodo 2016, este incremento sustancial se debió a la ausencia de una adecuada planificación financiera, así también a la ausencia de información contable relacionado

con la evaluación de otros indicadores financieros para poder establecer los objetivos del financiamiento. Se concluyó que, mediante un plan financiero, se establecieron las estrategias, objetivos y metas deseadas respecto al recurso financiero. A nivel nacional, en Arequipa, Perú, Miranda (2020) en su informe de investigación, que tuvo como objetivo, evaluar la relación entre el endeudamiento y la rentabilidad de las empresas Transportes Mar y Transcruz, aplicó una metodología de tipo no experimental, transversal y correlacional. Los resultados demostraron que, el endeudamiento fue un 13 % en el periodo 2016, 8 % en el periodo 2017 y 6 % en el periodo 2018, existiendo un bajo nivel de endeudamiento respecto a los activos, en función con las fuentes de financiamientos otorgado por sus acreedores, mientras que la rentabilidad fue de 34 % para el periodo 2018, reflejando que la situación del endeudamiento que puede ser cubierto, ante la capacidad económica de la empresa. Se concluyó que existe una relación significativa entre el endeudamiento y rentabilidad de la empresa, alcanzando mediante el valor $r = 0.703$ y $p = 0.00$.

En Trujillo, Perú, Hernández y Rodríguez (2018) en su trabajo de investigación, que tuvo como propósito, indicar en qué medida la implementación de un plan financiero contribuirá en la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L. aplicaron una metodología de tipo no explicativo, causal y descriptiva, el endeudamiento representó un 57 % para el periodo 2015 y un 21 % para el periodo 2016, donde se demostró la necesidad de un plan financiero, previo diagnóstico que permitió reconocer cierta falencia basado en el control de sus fuentes financieras, obteniendo para el periodo del 2017, un beneficio de 2.29 % en su liquidez. Se concluyó que la evaluación y aplicabilidad del plan financiero contribuirá en los próximos años a la mejora de su situación financiera, estableciendo objetivos financieros efectivos.

En Huaraz, Perú, Gonzalez y Jamanca (2019) en su trabajo de investigación, cuyo objetivo fue demostrar en qué medida la planificación financiera permite optimizar la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustible, la investigación utilizó una metodología de tipo no experimental, transversal y correlacional. La rentabilidad financiera representó un 11.3 % y 22 % debido a que la empresa no dispone de acciones estrategias que permitan lograr un mejor rendimiento de los

activos fijos, así también a la ausencia de herramientas y técnicas de evaluación contable de manera oportuna, que ha reflejado indicar un escenario de incertidumbre. Se concluyó que la planificación financiera sí permite optimizar moderadamente la rentabilidad de las empresas, alcanzando el valor $r = 0.356$ y $p = 0.00$.

En Piura, Perú, Agurto y Tesen (2021) en su informe de investigación, que tuvo como propósito evaluar la incidencia de la planificación financiera con la liquidez de la empresa Factoría Libertad S.C.R.L., aplicaron una metodología de tipo no experimental, transversal y correlacional; los resultados demostraron que el 40 % calificó que la planificación financiera no se ajusta a los lineamientos basado a la liquidez, mientras que el 33 % indicó que la empresa no trabaja con aquellos recursos financieros para cubrir sus gastos y costos, durante el estado de emergencia, en cuanto al control financiero, el 53 % indicó que esta no ha sido óptima en cuanto a permitir un mejor direccionamiento de la liquidez que se desea alcanzar a un corto y largo plazo. Se concluyó que la planificación financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa, alcanzando el valor $R = 0.845$ y $p = 0.00$.

En Piura, Perú, Vences (2020) en su informe de investigación, que tuvo como objetivo, realizar estrategias de planificación financiera para reducir el endeudamiento de la empresa Arena Jaén, aplicó una metodología de tipo no experimental, transversal y descriptiva; el 40 % indicaron que la aplicación de los lineamientos financieros es moderada, a diferencia del 40 % que indicaron que se trata de utilizar los recursos financieros disponibles, mientras que el 33% indicaron que el control de las fuentes de financiamiento es deficiente, en cuanto al endeudamiento total del periodo 2016 al 2018, representó un 79 % sobre sus activos. Se concluyó que, mediante las estrategias basadas en la evaluación, conocimiento y generación de reporte financiero, se logra una mayor capacidad financiera.

En Piura, Perú, Pulache (2019) en su trabajo de investigación, que tuvo como propósito demostrar que la gestión financiera y su toma de decisiones financieras del Grupo Empresarial del Chira S.A. aplicó una metodología de tipo no experimental, transversal y correlacional, los resultados demostraron que el 36 % estuvieron en desacuerdo con los recursos y medios financieros que dispone la empresa, así mismo existe un 31 % de endeudamiento respecto a sus activos, que demostró la falta de

decisiones financieras, debido que este endeudamiento se debió a la adquisición de vehículos, equipos y maquinaria para fortalecer sus operaciones ferreteras. Se concluyó que la gestión financiera incide en el endeudamiento de la empresa, alcanzando mediante el valor $r = 0.903$ y $p = 0.00$.

Respecto al enfoque teórico que comprendió la fundamentación de las variables “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento”, estas se sustentaron con el aporte de una serie de autores previamente seleccionados. A continuación, se detallan:

La planificación financiera, para Larretape (2020) es un proceso continuo que las empresas u organizaciones realizaron para cumplir y alcanzar los objetivos orientados a la obtención de las fuentes financieras para solventar una serie de operaciones, mediante la determinación de los costos, intereses y plazos. Es aquella que consiste en un proceso ordenado y temporal basado en la administración de los recursos económicos para lograr determinar las fuentes de financiamiento necesarias (Fernández, 2018). Así también, es una herramienta clave y relevante que consiste en poder establecer un mayor control de las fuentes financieras mediante la fijación de objetivos y metas que permitan reducir los riesgos financieros (Haro y Rosario, 2017).

En cuanto a las dimensiones que permiten evaluar la planificación financiera, según Fernández (2018) expresó que esta se encuentra conformada por los lineamientos, que corresponden principalmente a establecer acciones necesarias para el manejo de los recursos financieros, mediante el planteamiento de los objetivos, visión, misión y estrategias financieras en función a las deudas y capacidad financiera para contribuir a la estabilidad de los recursos financieros de la empresa; los medios y recursos, que se basaron en el conjunto de fuentes que dispone la empresa para afrontar sus obligaciones internas y externas mediante los indicadores económicos, financieros y principalmente de inversión para el crecimiento y expansión de la empresa u organización, y finalmente el control, uno de los procedimientos financieros donde las empresas u organización, establecen para poder manejar y suministrar efectivamente a un futuro los recursos y fuentes financieros a través de su desviación, prevención y corrección financiera).

La planificación financiera, es una de las herramientas fundamentales que las empresas, organizaciones e instituciones deben establecer para poder garantizar el adecuado manejo de sus recursos financieros y sobre todo, permite cumplir con las políticas y objetivos financieros establecidos previamente, logrando tomar decisiones más acertadas sobre las fuentes de financiamiento más aun previniendo los riesgos financieros con terceros, permitiendo emplear la disposición de los recursos financieros para generar una inversión a un mediano y largo plazo (Larretape, 2020).

La capacidad de endeudamiento, para Izaguirre et al., (2020) es la capacidad que posee una empresa, para poder asumir un nivel de endeudamiento sin afectar su situación financiera y económica, mediante el reconocimiento de los principales ingresos y gastos periódicos. Es aquella que se basa al cálculo de los ingresos que tiene como finalidad cubrir las fuentes de financiamiento mediante los préstamos efectuados por una empresa, evitando los posibles riesgos (Calvo, 2019). La capacidad de endeudamiento, es el nivel de crédito basado a cuantificar el nivel de endeudamiento de la empresa u organización producto de la necesidad de utilización de los recursos para cubrir sus gastos y costos (Lavalle, 2017).

La razón de endeudamiento: Es aquella que corresponde a un indicador financiero que permite reconocer los principales activos que se encuentran financiados a través de las prestaciones por otras instituciones (Calvo, 2019). se determina mediante la siguiente fórmula financiera de endeudamiento:

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

La razón de endeudamiento patrimonial: para Lavalle (2017) es aquella que comprende al indicador basado en la representación de las principales deudas financieras con respecto al patrimonio en un periodo y momento único, respecto a la situación financiera de la empresa u organización (Calvo, 2019). Se determina mediante la siguiente fórmula de endeudamiento:

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

La razón de endeudamiento a corto y largo plazo: Es aquella que demuestra el nivel de financiamiento mediante los recursos de la empresa u organización con respecto a un periodo menor y mayor a un año, mediante sus activos totales (Calvo, 2019). Se determina a través de la siguiente fórmula de endeudamiento:

$$\text{El endeudamiento a un corto plazo: } \frac{\textit{Pasivo corriente}}{\textit{Patrimonio}}$$

$$\text{El endeudamiento a un largo plazo: } \frac{\textit{Pasivo no corriente}}{\textit{Patrimonio}}$$

La razón de calidad de deuda: Es el indicador que muestra la proporcionalidad de la deuda de una determinada empresa u organización, que expresa la disponibilidad de deudor para poder devolver el recurso prestado que permita el bienestar financiero (Calvo, 2019). Se determina a través de la siguiente fórmula de endeudamiento:

$$\frac{\textit{Pasivo corriente}}{\textit{Pasivo total}}$$

Estos indicadores o razones de endeudamiento, son necesarios para las empresas, donde se ha clasificado en cuanto a la formulación del endeudamiento total, patrimonial, por plazos y calidad de deuda, permitiendo indicar el nivel de deuda y la capacidad para poderse endeudar, aprovechando las futuras fuentes de financiamiento para mantener la estabilidad operativa (Lavalle, 2017).

En las empresas u organizaciones la capacidad de endeudamiento es importante, puesto que permite establecer cuál es el nivel de endeudamiento máximo y exigible producto de sus operaciones que pueden efectuar para poder asumir de manera responsable ante su solvencia económica, permitiendo también asegurar la recuperación de manera efectiva del recurso financiero prestado por un tercero sumado a los intereses, logrando su aprovechamiento, sin generar a un corto, mediano o largo plazo algún riesgo financiero producto del incumplimiento de sus obligaciones financieras (Izaguirre et al., 2020).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación fue aplicada, para Álvarez (2020) aquella orientada a incrementar el conocimiento a través de la generación de uno nuevo que permita dar solución a una problemática. De esta manera en la investigación se efectuó la generación del conocimiento basado en las variables “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento”, para demostrar la problemática de índole financiero y generar un aporte que permita a la empresa manejar y mejorar su capacidad de endeudamiento.

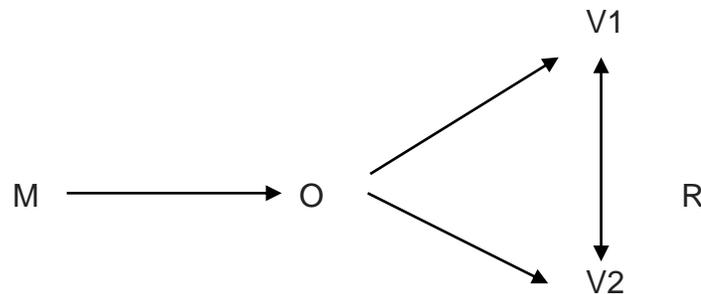
El enfoque de la investigación fue cuantitativo, según Arias (2016) aquella que consistió en la recolección, análisis y evaluación de una serie de datos numéricos para su representación ante la problemática planteada. Por lo tanto, en la investigación se generó una serie de datos estadísticos que por sus características fueron medibles y cuantificables, las cuales permitieron fundamentar los objetivos e hipótesis establecidos.

Diseño de investigación

El diseño de la investigación, fue no experimental – transversal, para Hernández y Mendoza (2018) aquella que no tiene como intención o propósito efectuar la manipulación y control de algunas de las variables de estudio. Así mismo, busca conocer los hechos, situaciones y contextos en un periodo de tiempo, para demostrar una problemática de manera observacional. Puesto que, en la investigación, no se experimentó sobre alguna de las dos variables “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento”, en cambio se buscó conocer los factores que integran la problemática financiera de la empresa, en una situación actual o presente.

El nivel de diseño fue correlacional, para Baena (2017) es aquella investigación que consiste en analizar y evaluar el nivel de relación entre dos variables o más,

mediante la determinación del coeficiente de correlación y significancia para demostrar su asociación a nivel estadístico y en materia de evaluación. Siendo la investigación que buscó la relación entre las variables “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento”, para indicar bajo el método no paramétrico la correlación del Rho de Spearman, para fundamentar los objetivos y contrastar la hipótesis establecida. A continuación, se muestra el nivel de diseño correlacional:



Donde:

- M : Muestra
- O : Observación
- V1 : Variable independiente
- V2 : Variable dependiente
- R : Relación

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Planificación financiera

Es aquella que consiste en un proceso ordenado y temporal basado en la suministración de los recursos económicos para lograr determinar las fuentes de financiamiento necesarias (Fernández, 2018)

La planificación financiera fue evaluada mediante los indicadores de lineamientos, medios y recursos, así como el control a través de la aplicación de un cuestionario a los colaboradores del Área de Contabilidad y Administración de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.

Variable 2: Capacidad de endeudamiento

Es aquella que se basa al cálculo de los ingresos que tiene como finalidad cumplir o cubrir las fuentes de financiamiento mediante los préstamos efectuado a empresas u organizaciones, reconociendo los posibles riesgos (Calvo, 2019).

La capacidad fue evaluada mediante la aplicación de un cuestionario mediante los indicadores de razón de endeudamiento total, patrimonial, corto y largo plazo, así mismo a la calidad de deuda a los colaboradores del Área de Contabilidad y Administración de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L., así también una ficha documental respecto a la escala de razón.

3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis

Población:

Es la cantidad de individuos y/o personas que por sus características demográficas y socio-económico comparten ciertos rasgos fundamentales necesarios para su evaluación (Mendoza y Ramírez, 2020). En la investigación, la población estuvo conformada por 12 colaboradores del Área Administrativa, Contable y Financiera, registrados en la planilla laboral de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.

- **Criterios de inclusión:**

Para la inclusión, se consideró a los colaboradores o personal del Área Administrativa, Contable y Financiera, que mantienen un contrato superior a 6 meses y un vínculo laboral en jornada completa y periódica.

- **Criterios de exclusión:**

Se excluyó a aquellos colaboradores o locadores de servicios que mantienen una participación temporal en la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.

Muestra:

Es un proceso por el cual se seleccionan una serie de individuos o personas

que conforman la población o universidad, para su evaluación (Hernández y Lopera, 2018). En la investigación, la población representó la totalidad de la muestra, siendo esta igual a 12 colaboradores, por lo tanto, no se utilizó algún tipo de muestreo, para su selección; de la misma forma se utilizaron como muestra los estados financieros correspondientes al periodo del 2019-2021 de la empresa en estudio.

Unidad de análisis:

Estuvo conformado por los colaboradores o personal del Área Administrativa, Contable y Financiera de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L., de igual forma se utilizaron el estado de situación financiera y el estado de resultados de los periodos 2019-2021 para su análisis.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

En cuanto a las técnicas que se emplearon, para la recopilación de los datos, esta estuvo conformada por la encuesta y análisis documental. A continuación, se definen:

Encuesta

Es una técnica que consiste en ciertas interrogantes que tienen como propósito conocer una situación y/o contexto que enmarca una problemática mediante la valoración de un sujeto, individuos o personas a través de una serie de alternativas para fundamentar los objetivos científicos (Rios, 2017). Mientras que para Gallardo (2017) la encuesta es una de las técnicas más utilizadas debido al nivel de efectividad en la recolección de los datos para demostrar una problemática de índole científico.

Análisis documental

Es una técnica sistemática que consiste en una serie de procedimientos orientados a la obtención y ordenamiento documentos que por sus características pueden ser confidenciales e institucionales que contribuyen a la presentación de una problemática para fundamentar los objetivos científicos (Gutiérrez et al., 2020). De la

misma manera, Madriz (2019) mencionó que es proceso secuencial que permite la extracción de ciertos documentos o informes técnicos de interés para resaltar una problemática en los diferentes campos de estudio.

Instrumentos de recolección de datos

Los instrumentos que se emplearon, para la recopilación de los datos, estuvo conformada por el cuestionario y ficha documental. A continuación, se definen:

Cuestionario

Es un instrumento que consistió en la formulación de una serie de preguntas que permitirán evaluar las variables “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento”, mediante la escala ordinal, donde se establecieron cinco alternativas, dirigidos al personal del Área Administrativa, Contable y Financiera de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L., para fundamentar los objetivos e hipótesis propuestos.

Ficha documental

Es un instrumento que consistió en la obtención de documentos financieros como el estado de situación financiera y estado de resultados de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L., para evaluar la capacidad de endeudamiento mediante los indicadores de ratios financieros en función a fundamentar el objetivo propuesto.

3.5. Procedimientos

La investigación cumplió una serie de procedimiento respecto a la aplicación de los instrumentos, las cuales comprendieron: La coordinación previa con la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L., y la aceptación del derecho de consentimiento del participante conformado por los colaboradores o personal del Área Administrativa, Contable y Financiera. Posteriormente se aplicó el cuestionario para evaluar las variables “Planificación financiera y Capacidad de endeudamiento”, durante una sesión de una hora. Finalmente, se recopilaron los documentos financieros que se requirieron para la evaluación de la capacidad de endeudamiento, que permitirán demostrar los principales hallazgos y resultados en la investigación.

3.6. Método de análisis de datos

El análisis que se efectuó de los datos obtenidos del cuestionario y ficha documental, se registró mediante el programa de Excel – 64bits, donde se indicaron los índices de endeudamiento. Por otro lado, mediante las respuestas obtenidas de los colaboradores o personal del Área Administrativa, Contable y Financiera, fueron procesadas estadísticamente en el software profesional SPSS 26, a través del análisis ordinal, donde se estructuraron una serie de tablas que corresponden a las respuestas valoradas, también se mostraron tablas cruzadas y correlacionales mediante el método Rho de Spearman, en cuanto al coeficiente de relación y significancia entre las variables “Planificación financiera y Capacidad de endeudamiento”, para demostrar cada uno de los objetivos e hipótesis planteados.

3.7. Aspectos éticos

En proporción al cumplimiento de los criterios y valores que rigen en la ética científica, esta se sujetó a través del Código de Ética a través de la Resolución de Consejo Universitario N°0126-2017-UCV. Teniendo en cuenta lo siguiente:

El principio de beneficencia, debido a que en la investigación buscó el bienestar y comodidad de los participantes, aprovechando su contribución financiera. El principio de competitividad profesional, debido a que la investigación estuvo orientada con recoger todo tipo de información que permitió enmarcar la profundidad científica, en materia de especialidad contable y metodológica. El principio de justicia, puesto que buscó el reconocimiento y valoración justa del participante durante la etapa de recolección de los datos, manteniendo la igualdad. El principio de no maleficencia, debido que, en la investigación, no comprometió algún riesgo laboral, conductual o psicológicos, en cambio se prevalecerá la armonía e integración. El principio de reconocimiento intelectual, debido que toda información de fuentes primarias y secundarias fueron adecuadamente citadas, reconociendo la propiedad intelectual. Finalmente, el principio de autenticidad, debido a que la información de cada capítulo de la investigación fue veraz y único, sujetándose al valor de la verdad, por lo tanto, cualquier revisión o evaluación de la investigación, se asumirá responsablemente ante cualquier sanción o reconocimiento por los miembros del comité institucional.

IV. RESULTADOS

Objetivo general:

Evaluar la relación de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.

Tabla 1

Relación de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento

Planificación financiera	Capacidad de endeudamiento							
	Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Deficiente	04	40%	00	00%	00	00%	04	40%
Regular	00	00%	04	40%	00	00%	04	40%
Eficiente	00	00%	01	10%	01	10%	02	20%
Total	04	40%	05	50%	01	10%	10	100%

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario Deficiente; Regular y Eficiente < 100%

Interpretación: En la tabla 1, se observó que el 40% de los trabajadores que identificaron en un nivel deficiente y regular de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea deficiente y regular, mientras que el 10% de los trabajadores que identificaron en un nivel eficiente del control de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea regular y eficiente. Esta situación se debió a que los trabajadores indicaron que no tienen un correcto conocimiento sobre los lineamientos de la planificación financiera, a pesar que dispone de medios y recursos financieros, pero no existe un correcto control, siendo que la capacidad de endeudamiento se encuentre en riesgo producto de las deudas a largo plazo asumido para el desarrollo operativo.

Contrastación de la hipótesis general:

Hi: La planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.

Tabla 2

Correlación entre la planificación financiera y capacidad de endeudamiento

R de Pearson	Criterios	Planificación financiera	Capacidad de endeudamiento
Planificación financiera	Coeficiente R	1,000**	,966**
	p-valor	,000 ^b	,000 ^b
	Nº	10	10
Capacidad de endeudamiento	Coeficiente R	,966**	1,000**
	p-valor	,000 ^b	,000 ^b
	Nº	10	10

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario
Correlación al nivel ,01

Interpretación: En la tabla 2, se observó que existe una relación entre el control de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento en un 96,6%. Este coeficiente de correlación y significancia, es muy alto. Por lo tanto, se ACEPTA, la hipótesis general: La planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021. De esta manera a una mejor planificación financiera, mayor será la capacidad de endeudamiento de la empresa.

Objetivo específico N° 1:

Establecer la relación del lineamiento de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.

Tabla 3

Relación del lineamiento de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento

Lineamiento de la planificación financiera	Capacidad de endeudamiento							
	Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Deficiente	04	40%	00	00%	00	00%	04	40%
Regular	00	00%	04	40%	00	00%	04	40%
Eficiente	00	00%	01	10%	01	10%	02	20%
Total	04	40%	05	50%	01	10%	10	100%

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario
Deficiente; Regular y Eficiente < 100%

Interpretación: En la tabla 3, se observó que el 40% de los trabajadores que identificaron en un nivel deficiente y regular del lineamiento de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea deficiente y regular, mientras que el 10% de los trabajadores que identificaron en un nivel eficiente del lineamiento de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea regular y eficiente. Esta relación demostró que, en la empresa, la mayoría de los trabajadores estuvieron en desacuerdo que se dispone de objetivo financieros efectivo, en ocasiones consideran que se ha cumplido con los objetivos financieros a un corto y largo plazo, sin embargo, no se cuentan con una visión y misión clara sobre la situación financiera que se desea alcanzar y algunas veces se ha establecidos estrategias financieras para reducir los principales riesgos.

Tabla 4

Correlación entre el lineamiento de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento

R de Pearson	Criterios	Lineamiento de la planificación financiera	Capacidad de endeudamiento
Lineamiento de la planificación financiera	Coeficiente R	1,000**	,966**
	p-valor	,000 ^b	,000 ^b
	N°	10	10
Capacidad de endeudamiento	Coeficiente R	,966**	1,000**
	p-valor	,000 ^b	,000 ^b
	N°	10	10

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario.
Correlación significativa en el nivel ,01 (Bilateral)

Interpretación: En la tabla 4, se observó que existe una relación entre el lineamiento de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento en un 96,6%. Este coeficiente de correlación y significancia, es muy alto. Por lo tanto, se ACEPTA, la primera hipótesis específica: El lineamiento de la planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021. De esta manera a mayor cumplimiento de los lineamientos de la planificación financiera, mayor será la capacidad de endeudamiento de la empresa.

Objetivo específico N° 2:

Especificar la relación de los medios y recursos de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L, 2019 – 2021.

Tabla 5

Relación de los medios y recursos de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento

Medios y recursos de la planificación financiera	Capacidad de endeudamiento							
	Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Deficiente	02	20%	00	00%	00	00%	02	20%
Regular	02	20%	02	20%	00	00%	04	40%
Eficiente	00	00%	03	30%	01	10%	04	40%
Total	04	40%	05	50%	01	10%	10	100%

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario
Deficiente; Regular y Eficiente < 100%

Interpretación: En la tabla 5, se observó que el 20% de los trabajadores que identificaron en un nivel deficiente y regular de los medios y recursos de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea deficiente y regular, mientras que el 30% de los trabajadores que identificaron en un nivel eficiente de los medios y recursos de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea regular. Esta relación demostró que, en la empresa, la mayoría de los colaboradores indicaron que la situación económica es regularmente adecuada, disponiendo de los recursos económicos para poder respaldar sus operaciones, siendo la situación financiera regular, contando con fuentes de financiamiento a disposición de la empresa, manteniendo fuentes económicas y financieras para cubrir su inversión tangible, por el contrario, no ha logrado controlar efectivamente las principales fuentes de inversión.

Tabla 6

Correlación entre los medios y recursos de la planificación financiera y capacidad de endeudamiento

R de Pearson	Criterios	Medios y recursos de la planificación financiera	Capacidad de endeudamiento
Medios y recursos de la planificación financiera	Coeficiente R	1,000**	,857**
	p-valor	,000 ^b	,002 ^b
	N°	10	10
Capacidad de endeudamiento	Coeficiente R	,857*	1,000**
	p-valor	,002 ^b	,000 ^b
	N°	10	10

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario.
Correlación significativa en el nivel ,01 (Bilateral)

Interpretación: En la tabla 6, se observó que existe una relación entre los medios y recursos de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento en un 85,7%. Este coeficiente de correlación y significancia, es muy alto. Por lo tanto, se ACEPTA, la segunda hipótesis específica: Los medios y recursos de la planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021. De esta manera a mejor utilización de los medios y recursos de la planificación financiera, mayor será la capacidad de endeudamiento de la empresa.

Objetivo específico N° 3:

Indicar la relación del control de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021.

Tabla 7

Relación del control de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento

Control de la planificación financiera	Capacidad de endeudamiento							
	Deficiente		Regular		Eficiente		Total	
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
Deficiente	04	40%	01	10%	00	00%	05	50%
Regular	00	00%	04	40%	00	00%	04	40%
Eficiente	00	00%	00	00%	01	10%	01	10%
Total	04	40%	05	50%	01	10%	10	100%

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario
Deficiente; Regular y Eficiente < 100%

Interpretación: En la tabla 7, se observó que el 40% de los trabajadores que identificaron en un nivel deficiente y regular del control de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea deficiente y regular, mientras que el 10% de los trabajadores que identificaron en un nivel eficiente del control de la planificación financiera, se debió a que la capacidad de endeudamiento sea eficiente. Esta relación demostró que, en la empresa, la mayoría de los colaboradores indicaron que en los últimos años se ha evidenciado en ocasiones la desviación de fondos financieros, así mismo se ha limitado los recursos financieros por el nivel de endeudamiento, pero no se ha tomado acciones prospectivas ante escenarios de endeudamiento, tampoco se ha dispuesto de políticas preventivas ante los riesgos financieros del entorno, de igual manera no se ha generado reportes financieros para asumir acciones correctiva y finalmente no se ha dispuesto de acciones correctivas para el redireccionamiento de la situación financiera de la empresa.

Tabla 8

Correlación entre el control de la planificación financiera y capacidad de endeudamiento

R de Pearson	Criterios	Control de la planificación financiera	Capacidad de endeudamiento
Control de la planificación financiera	Coeficiente R	1,000**	,902**
	p-valor	,000 ^b	,000 ^b
	N°	10	10
Capacidad de endeudamiento	Coeficiente R	,902**	1,000**
	p-valor	,000 ^b	,000 ^b
	N°	10	10

Nota: Respuestas obtenidas de la aplicación del cuestionario.
Correlación significativa en el nivel ,01 (Bilateral)

Interpretación: En la tabla 8, se observó que existe una relación entre el control de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento en un 90,2%. Este coeficiente de correlación y significancia, es muy alto. Por lo tanto, se ACEPTA, la tercera hipótesis específica: El control de la planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021. De esta manera a un mayor control de la planificación financiera, mayor será la capacidad de endeudamiento de la empresa.

Objetivo específico N° 4:

Analizar la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.

Tabla 9

Indicadores de la capacidad de endeudamiento de la empresa

Evaluación de la capacidad de endeudamiento						
Ratios	Indicadores	Periodo			Variación	
		2019	2020	2021	2019-2020	2020-2021
Endeudamiento Total	Pasivo Total / Activo Total	42%	58%	59%	16%	1%
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	74%	140%	145%	70%	5%
Endeudamiento a Corto Plazo	Pasivo Corriente / Patrimonio	7%	17%	4%	10%	-13%
Endeudamiento a Largo Plazo	Pasivo No Corriente / Patrimonio	67%	123%	85%	56%	-38%
Calidad de Deuda	Pasivo Corriente / Pasivo Total	0.10	0.12	0.02	0.02	-0.1

Nota: Análisis del Estado de Situación Financiero periodo 2019-2021.

Interpretación: En la tabla 9, se observó que la razón de endeudamiento total para el periodo 2019 al 2021, paso de 42% a 59%, existiendo un crecimiento significativo del 17%, respecto a la razón de endeudamiento patrimonial, paso de 74% a un 145%, existiendo un crecimiento significativo del 71%, mientras que la razón del endeudamiento a corto plazo, paso de un 7% a 17% como máximo y mínimo un 4%, existiendo un crecimiento del 10% y reduciendo un 13%, así mismo la razón de endeudamiento de largo plazo, paso de un 67% a 123% como máximo y mínimo en 85%, existiendo un crecimiento del 66% y reduciendo un 38%, finalmente la razón de calidad de deuda, paso de 0.10 a 0.12 como máximo y bajo notamente en un 0.02

Esto demostró que el endeudamiento de la empresa se aproxima al 60% considerando un nivel de endeudamiento que representa riesgos, dependiendo en gran medida de las fuentes de financiamiento para asumir el desarrollo de sus operaciones, financiando en gran medida parte de sus activos. En cuanto al patrimonio se demostró que esta represento más fondos de financiamiento que los propios, sin embargo el endeudamiento a corto plazo respecto al activo corriente ha mostrado un nivel bajo a diferencia del endeudamiento a largo plazo que mostró un incremento debido a los préstamos con entidades financieras, mientras que la calidad de la deuda tuvo una tendencia alta, respecto al volumen de sus deudas durante el estado de emergencia que incurrió en la pérdida y autonomía financiera, pero ha bajado progresivamente en el último periodo.

V. DISCUSIÓN

Referente al objetivo general: Evaluar la relación de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021. Los resultados de la tabla 1, demostraron que existe una relación entre el control de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento en un 96,6 %. por lo tanto se acepta la hipótesis H1 La planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021 y se rechaza la H0 La planificación financiera no se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021. De acuerdo a las teorías en cuanto a la planificación financiera, según Fernández (2018) es aquella que consiste en un proceso ordenado y temporal basado en la suministración de los recursos económicos para lograr determinar las fuentes de financiamiento necesarias. Mientras que la capacidad de endeudamiento, para Calvo (2019) Es aquella que se basa al cálculo de los ingresos que tiene como finalidad cumplir o cubrir las fuentes de financiamiento mediante los prestamos efectuado a empresas u organizaciones, reconociendo los posibles riesgos.

Referente a los resultados obtenidos, estos guardan relación con los resultados de la investigación de Vences (2020) que tuvo como objetivo, realizar estrategias de planificación financiera para reducir el endeudamiento de la empresa Arena Jaén, concluyendo que, mediante las estrategias basadas en la evaluación, conocimiento y generación de reporte financiero, se logra una mayor capacidad financiera.

Con respecto al objetivo específico 1: Establecer la relación del lineamiento de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021. Según la tabla 2 existe relación significativa entre la dimensión lineamientos de la planificación financiera y capacidad de endeudamiento, el indicador del 96,6 % muestra que el nivel de relación es alto. De acuerdo a las teorías el lineamiento de la planificación financiera, es aquel que corresponde principalmente a establecer acciones necesarias para el manejo de los recursos financieros, mediante el planteamiento de los objetivos, visión, misión y

estrategias financieras en función a las deudas y capacidad financiera para contribuir a la estabilidad de los recursos financieros de la empresa (Fernández, 2018).

Referente a los resultados obtenidos, estos guardan relación con los resultados de la investigación de Hernández y Rodríguez (2018) que tuvo como propósito, indicar en qué medida la implementación de un plan financiero contribuirá en la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L. el endeudamiento representó un 57 % para el periodo 2015 y un 21 % para el periodo 2016, donde se demostró la necesidad de un plan financiero, previo diagnóstico que permitió reconocer cierta falencia basado en el control de sus fuentes financieras, obteniendo para el periodo del 2017, un beneficio de 2.29 % en su liquidez. Se concluyó que la evaluación y aplicabilidad del plan financiero contribuirá en los próximos años a la mejora de su situación financiera, estableciendo objetivos financieros efectivos.

En el segundo objetivo específico: Especificar la relación de los medios y recursos de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L, 2019 – 2021. Los resultados demostraron que existe una relación entre los medios y recursos de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento en un 85,7%. Mientras que esto fue contrastado por aporte teórico de los medios y recursos de la planificación financiera, es aquella que se basa en el conjunto de fuentes que dispone la empresa para afrontar sus obligaciones internas y externas mediante los indicadores económicos, financieros y principalmente de inversión para el crecimiento y expansión de la empresa u organización (Fernández, 2018).

Referente a los resultados obtenidos, estos guardan relación con los resultados de la investigación de Pulache (2019) que tuvo como propósito demostrar que la gestión financiera y su toma de decisiones financieras del Grupo Empresarial del Chira S.A. aplicó una metodología de tipo no experimental, transversal y correlacional, los resultados demostraron que el 36 % estuvieron en desacuerdo con los recursos y medios financieros que dispone la empresa, así mismo existe un 31 % de

endeudamiento respecto a sus activos, que demuestra la falta de decisiones financieras, debido que este endeudamiento se debió a la adquisición de vehículos, equipos y maquinaria para fortalecer sus operaciones ferreteras. Se concluyó que la gestión financiera incide en el endeudamiento de la empresa, alcanzando mediante el valor $r = 0.903$ y $p = 0.00$.

En el tercer objetivo específico: Indicar la relación del control de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021. Los resultados demostraron que existe una relación entre el control de la planificación financiera y la capacidad de endeudamiento en un 90,2%. Mientras que esto fue contrastado por aporte teórico del control de la planificación financiera, es uno de los procedimientos financieros que las empresas u organizaciones, establecen para poder manejar y suministrar efectivamente a un futuro los recursos y fuentes financieros a través de su desviación, prevención y corrección financiera (Fernández, 2018).

Referente a los resultados obtenidos, estos guardan relación con los resultados de la investigación de Vences (2020) que tuvo como objetivo, realizar estrategias de planificación financiera para reducir el endeudamiento de la empresa Arena Jaén, aplicó una metodología de tipo no experimental, transversal y descriptiva; el 40 % indicaron que la aplicación de los lineamientos financieros es moderada, a diferencia del 40 % que indicaron que se trata de utilizar los recursos financieros disponibles, mientras que el 33% indicaron que el control de las fuentes de financiamiento es deficiente, en cuanto al endeudamiento total del periodo 2016 al 2018, representó un 79 % sobre sus activos. Se concluyó que, mediante las estrategias basadas en la evaluación, conocimiento y generación de reporte financiero, se logra una mayor capacidad financiera.

VI. CONCLUSIONES

En consideración a los principales resultados financieros de la empresa, se llegaron a las siguientes conclusiones:

1. La planificación financiera se relaciona en un 96.6% con la capacidad de endeudamiento. Puesto que, si la empresa no realiza estrategias de planificación financiera, la capacidad de endeudamiento se verá afectada significativamente ante el cumplimiento de sus obligaciones financieras a un corto y largo plazo.
2. El lineamiento de la planificación financiera se relaciona también en un 96.6% con la capacidad de endeudamiento. Debido a que, si no se establece y fortalece el conocimiento de los objetivos, visión y misión financiera, afectará significativamente a su capacidad de endeudamiento.
3. Los medios y recursos de la planificación financiera se relacionan también en un 85.7% con la capacidad de endeudamiento. Puesto que la falta de recursos económicos y financieros, tendrá un efecto significativo en la capacidad de endeudamiento que permita asumir una mayor inversión.
4. El control de la planificación financiera se relaciona también en un 90.2% con la capacidad de endeudamiento. Siendo que, la falta de una adecuada prevención y corrección financiera repercutirá ante la capacidad de endeudamiento, puesto que existirán desvíos financieros que generarán una situación de incertidumbre.

VII. RECOMENDACIONES

A la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L:

1. Elaborar estrategias financieras que permita asumir una mayor planificación sobre las fuentes financieras que están a su disposición, logrando conocer los costos y beneficios ante la inversión de sus operaciones comerciales que realizan, garantizando una mejor capacidad para poder endeudarse a un corto y largo plazo.
2. Preparar y ejecutar un taller de capacitación financiera en cada semestre con la finalidad de potenciar el conocimiento sobre los objetivos, visión y misión que rigen, para cumplir efectivamente con las obligaciones financieras que mantiene con entidades bancarias.
3. Elaborar estimaciones y proyección de las principales fuentes económicas y financieras que dispone la empresa, para conocer las principales acciones de inversión que contribuirán sustancialmente al crecimiento y desarrollo de la empresa, reduciendo los niveles de endeudamiento.
4. Elaborar un reporte semestral sobre los EE.FF para conocer la capacidad de la empresa en cuanto a reducir y prevenir ciertos riesgos financieros mediante un mayor control estricto en función a poder garantizar la sostenibilidad de sus actividades comerciales.

VIII. PROPUESTA

Título de la Propuesta: Estrategias de planificación financiera para mejorar la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019-2021.

Introducción

La recuperación económica en el sector empresarial ha conllevado a establecer estrategias necesarias para generar los medios y recursos financieros necesarios para satisfacer sus operaciones tanto operativas y comerciales. Sin embargo, esta realidad principalmente en las empresas de servicios generales, ha incurrido en una necesidad de planificación financiera que usualmente no han logrado de manera óptima, a pesar que esta conforma una herramienta ideal para lograr la sostenibilidad de sus inversiones, generando un beneficio económico.

De tal manera, que son pocas las empresas que mantienen un conocimiento sobre los objetivos y metas financieras que buscan alcanzar debido a la falta de valoración que existe ante las finanzas que es la parte estructural de toda organización. De igual modo la disposición económica y financiera, es el eje que las empresas buscan manejar y sobre todo controlar, en cambio el entorno competitivo y otros factores internos que limitan cumplir con esta condición, sumada a la ausencia de estimaciones y proyecciones que permitan asumir una postura de prevención a corto y largo plazo. Puesto que la incertidumbre financiera no es un hecho fortuito sino esta se cuenta relacionada con las bajas acciones y estrategias financieras.

De esta manera trascendental, las empresas que se encuentren encaminadas a la planificación financiera, logran ciertas ventajas asociadas con su permanencia y sobre todo garantizar una tendencia progresiva, que permitirá tomar decisiones óptimas en consideración a los estados financieros para comprender su situación y asumir una postura más realista desde el enfoque financiero.

Objetivos

Objetivo general:

Proponer estrategias de planificación para mejorar la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.

Objetivos específicos:

- Preparar y ejecutar un taller de capacitación para fortalecer el conocimiento de la planificación financiera de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.
- Elaborar estimaciones y proyección de las principales fuentes económicas y financieras que dispone la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.
- Elaborar un reporte semestral sobre los EE.FF para conocer la capacidad de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.

Justificación

El desarrollo de la propuesta se explica respecto a la necesidad de que la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L., puesta a asumir una postura más planificativa sobre sus principales fuentes financieras para mejorar su capacidad de endeudamiento obtenidos durante los periodos 2019 – 2021. De tal modo, que las estrategias estarán orientadas a los lineamientos, medios y recursos, así como el control financiero, que son los componentes de la planificación financiera.

Donde se evidenciado ciertas carencias que han afectado significativamente sus operaciones puesto que se desconoce la situación financiera de la empresa, existiendo una falta de acciones de control ante posibles desvíos financieros, a pesar que cuenta con recursos financieros y económicos, pero se ha limitado en función a que su endeudamiento en el periodo 20221 alcanzado un 59%, ello implica una mejor planificación para asegurar su estabilidad. En cuanto a esta premisa, se extiende el planteamiento de las estrategias mediante el desarrollo de la propuesta con miras hacia una mejor planificación financiera.

Diagnostico situacional

Reseña de la empresa

Inició sus actividades económicas el 10/11/2009, se encuentra ubicada en calle Tacna N°. 206 oeste (Piura - Sullana - Salitral). Servicios generales Fercuce, es una empresa individual de responsabilidad limitada que tiene como giro, actividad, rubro principal venta al por menor de combustibles para vehículos automotores en comercios especializados, transporte de carga por carretera y otras actividades de venta al por menor en comercios no especializados.

Actualmente se encuentra en proceso de expansión y es una muestra que los sueños de los peruanos pueden hacerse realidad. La finalidad de la Empresa Grifo Fercuce E.I.R.L. es ofrecer combustibles líquidos, así como productos conexos de alta calidad, así como generar puestos de trabajo en sus diferentes áreas tanto administrativas como de servicio. Planteado como su principal objetivo, brindar el mejor servicio junto con el mejor tipo de combustible para que el cliente este satisfecho. Además, a poder identificar y asumir las necesidades de los clientes, en el afán de crecer día a día.

Visión

Ser el mejor grifo del mercado peruano, reconocido por la calidad de sus productos y la calidez y excelencia del servicio en sus establecimientos. Buscando la excelencia mediante el desarrollo del personal y el compromiso social y humano de mantener precios al alcance de la población de Salitral”

Misión

Vender combustible de calidad y brindar un buen servicio a un precio justo a través de una experiencia de compra de bienes y servicios rápida y agradable. Un lugar donde nuestras actividades se realizan en un ambiente de respeto al ser humano y contribuyan al desarrollo de nuestros empleados, gerentes y de la sociedad

Matriz estratégica

En cuanto al desarrollo de la matriz tanto interna y externa, se tendrán en cuenta los resultados obtenidos de la aplicación de los instrumentos, que permitirá asumir una posición estratégica. A continuación, se describe:

Matriz EFI			
Instrucciones: Peso: 0.0 = No importante / 1.0 = Absolutamente importante Calificación: 1 = Debilidad menor / 2 = Debilidad mayor / 3 = Fuerza menor / 4 = Fuerza mayor			
Factores	Pes.	Cal.	Total
Fortalezas			
- Experiencia en rubro de estación de servicio	0.10	4	0.40
- Mejoramiento de sus operaciones de servicio	0.10	4	0.40
- Disposición de fuentes económicos	0.12	4	0.48
- Cumplimiento de sus obligaciones financieras	0.10	4	0.40
- Dispone de políticas financieras	0.08	3	0.24
Debilidades			
- Baja aplicación de estrategias financieras	0.12	2	0.24
- Necesario de evaluación financiera	0.08	1	0.08
- Desconocimiento de objetivos, visión y misión financiera	0.10	2	0.20
- Falta de acciones de prevención financiera	0.08	1	0.08
- Bajo nivel de capacidad de endeudamiento	0.12	2	0.24
	1.00	-	2.76

Elaborado por la autora.

A través de la evaluación de la Matriz EFI, se pudo determinar una puntuación representativa de 1.92 para el cuadrante que conforma las fortalezas y una puntuación de 0.84 para el cuadrante que conforma las debilidades. Por lo tanto, se demostró que para mejorar la capacidad de endeudamiento de la empresa de Estación de Servicio Fercuce E.I.R.L., deberá realizar estrategias de planificación financiera en los próximos periodos anuales teniendo en cuenta sus estados financieros.

MEFE			
Instrucciones:			
Peso: 0.0 = No importante / 1.0 = Absolutamente importante			
Calificación: 1 = Amenaza menor / 2 = Amenaza mayor / 3 = Oportunidad menor / 4 = Oportunidad mayor			
Factores	Pes.	Cal.	Total
Oportunidades			
- Dinamismo en el rubro	0.08	3	0.12
- Acceso a entidades financieras	0.12	4	0.48
- Mejores tasas financieras PYME	0.12	4	0.48
- Políticas de flexibilidad financiera	0.10	4	0.40
- Recuperación económica	0.08	3	0.24
Amenazas			
- Ingreso de nuevas estaciones de servicio	0.10	2	0.20
- Reducción del mercado de servicio	0.10	2	0.20
- Altos costos financieros	0.12	2	0.24
- Aumento de condiciones financieras	0.12	2	0.24
- Nuevas medidas y sanciones tributarias	0.06	1	0.08
	1.00	-	2.78

Elaborado por la autora.

A través de la evaluación de la Matriz EFE, se pudo determinar una puntuación representativa de 1.84 para el cuadrante que conforma las oportunidades y una puntuación de 0.94 para el cuadrante que conforma las amenazas. Por lo tanto, se demostró que para afrontar los factores que limitan el acceso financiero y mercado en la empresa de Estación de Servicio Fercuce E.I.R.L., deberá realizar estrategias financieras aprovechando las fuentes y mejor alternativa de financiación para la su expansión.

Planteamiento de estratégicos

Análisis FODA

En cuanto al reconocimiento de las estrategias financieras en la Estación de Servicio Fercuce E.I.R.L., se tuvieron en cuenta en base a las principales matrices estratégicas, determinando las siguientes:

	Fortalezas	Debilidades
	F ₁ Experiencia en rubro de estación de servicio F ₂ Mejoramiento de sus operaciones de servicio F ₃ Disposición de fuentes económicos F ₄ Cumplimiento de sus obligaciones financieras F ₅ Dispone de políticas financieras	D ₁ Baja aplicación de estrategias financieras D ₂ Necesario de evaluación financiera D ₃ Desconocimiento de objetivos, visión y misión financiera D ₄ Falta de acciones de prevención financiera D ₅ Bajo nivel de capacidad de endeudamiento
Oportunidades	FO	DO
O ₁ Dinamismo en el rubro O ₂ Acceso a entidades financieras O ₃ Mejores tasas financieras PYME O ₄ Políticas de flexibilidad financiera O ₅ Recuperación económica	Establecer un proceso de selección de las fuentes financieras (O ₂ ;O ₃ ;O ₄ ;F ₃ ;F ₅)	Realizar un taller de capacitación y orientación financiera (O ₁ ;O ₂ ;O ₃ ;D ₃ ;D ₅)
Amenazas	FA	DA
A ₁ Ingreso de nuevas estaciones de servicio A ₂ Reducción del mercado de servicio A ₃ Altos costos financieros A ₄ Aumento de condiciones financieras A ₅ Nuevas medidas y sanciones tributarias	Elaborar un reporte periódico sobre los EE.FF (A ₂ ;A ₃ ;A ₄ ;F ₂ ;F ₃ ;F ₄)	Elaborar estimaciones y proyecciones de las fuentes financieras (A ₃ ;A ₂ ;D ₁ ;D ₂ ;D ₄ ;D ₅)

Elaborado por la autora.

Planteamiento de estrategias

“Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.”

Objetivo general: Plantear estrategias de responsabilidad social turística para fortalecer la imagen corporativa del Hotel Casa Blanca

Objetivos específicos:

- (a) Preparar y ejecutar un taller de capacitación para fortalecer el conocimiento de la planificación financiera de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.
- (b) Elaborar estimaciones y proyección de las principales fuentes económicas y financieras que dispone la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.
- (c) Elaborar un reporte trimestral sobre los EE.FF para conocer la capacidad de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.

ESTRATEGIAS	ACTIVIDADES	CRONOGRAMA MENSUAL																METÁS DESEADAS	RESPONS.
		ENERO				FEBRERO				MARZO				ABRIL					
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
Taller de capacitación para fortalecer el conocimiento de la planificación financiera	1. Elaborar el tema de orientación financiera.	■	■															Fortalecer en un 90% el conocimiento de los lineamientos financieros	Área contable y financiera.
	2. Coordinar con las diferentes áreas de la empresa		■	■			■	■			■	■							
	3. Reunir y ejecutar el taller de capacitación		■	■			■	■			■	■							
	4. Monitoreo de las actividades		■	■			■	■			■	■							
	5. Evaluar resultados				■				■				■						
Estimaciones y proyección de las principales fuentes económicas y financiera	1. Elaborar la estructura de los reportes de las fuentes financiera											■	■					Lograr un control del 80% de las fuentes financieras	Área contable y financiera.
	2. Establecer los indicadores de evaluación financiera											■	■						
	3. Generar los reportes													■	■				
	4. Supervisar su cumplimiento																■		
Reporte trimestral sobre los EE.FF para	1. Asignar un grupo responsable									■	■							Lograr cumplir un 95% los	Área contable y financiera.
	2. Diseñar la estructura de análisis de los EE.FF										■	■	■						

REFERENCIAS

- Agurto, L., & Tesen, L. (2021). *Planificación financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Factoría Libertad S.C.R.L.* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/82673/Agurto_ELV-Tesen_CLE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Álvarez, Y., & Toledo, M. (2018). Methodological procedure for the planning of inventories: A proposal for teaching the subject financial administration to short term. *Revista CONRADO*, 14(65), 201–210. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1990-86442018000500201&lang=es
- Álvarez, A. (2020). *Clasificación de las investigaciones*. [Tesis de pregrado, Universidad de Lima] Repositorio institucional de la Universidad de Lima. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/10818>
- Amonzabel, M. (2017). Historical-Prospective Financial Analysis of the Sucre Telecommunications Cooperative (COTES Ltda) 2016-2022. *Investigation & Negocios*, 10(15), 1–22. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2521-27372017000100007&lang=es
- Arias, F. (2016). *El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica* (7.ª ed.). Editorial Episteme
- Aristizabal, N., Ariza, C., Cardenas, O., & Lozada, H. (2017). *La planeación financiera como herramienta a largo plazo del mejoramiento financiero* [Tesis de pregrado Universidad Católica de Colombia]. Repositorio institucional de la *Universidad Católica de Colombia*. https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14592/4/TDG_Final.pdf

- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación* (3ª ed.). Grupo Editorial Patria. http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/metodologia_de_la_investigacion.pdf
- Barzaga, O., Nevárez, J., Hidalgo, A., & Iloor, D. (2018). Assessments about financial risk in the medium-sized companies of Manabí. *Revista Lasallista de Investigación*, 15(2), 83–94. <https://doi.org/10.22507/rli.v15n2a6>
- Bujato, C. & Barrera, K. (2019). Indebtedness of SMES of the metalworking sector. *Revista Dimensión Empresarial*, 17(1), 115–129. <https://doi.org/10.15665/dem.v17i1.1780>
- Calvo, C. (2019). *Análisis e Interpretación de Estados Financieros* (13.ª ed.). PAC.
- Chacon, G., & Leon, W. (2019). *Modelo de planeación financiera aplicable a la empresa de productos Naturela S.A.S.* [Tesis de pregrado, Universidad de Los Llanos]. Repositorio institucional Universidad de los Llanos. https://repositorio.unillanos.edu.co/bitstream/handle/001/1481/RUNILALNOS_FIN_0094_MODELO_DE_PLANEACION_FINANCIERA_APLICABLE_A_LA_EMPRESA_PRODUCTOS_NATURELA_S.A.S..pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Choquecagua, N., Diego, R., & Vásquez, C. (2021). Comparative analysis of liquidity and indebtedness, in companies sugar factories of Perú. *Revista Espíritu Emprendedor TES*, 5(2), 55–75. <https://doi.org/10.33970/eetes.v5.n2.2021.256>
- Delfino, C., & Lastarria, L. (2020). How can Big Data contribute to improve the financial performance of companies? *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 15, 589–598. <https://doi.org/10.21919/remef.v15i0.548>
- Escudero, C., & Cortez, L. (2018). *Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica* (Editorial UTMACH (ed.); Primera). <https://doi.org/978-9942-24-092-7>

- Fernández, J. (2018). *Administración financiera* (1.ª ed.). USTA.
- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la Investigación* (1ª ed.). Universidad Continental.
https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/4278/1/DO_UC_EG_MAI_UC0584_2018.pdf
- Garzón, M. (2017). *Análisis de sostenibilidad, rentabilidad y endeudamiento de SkyNey de Colombia S.A.S a través de indicadores financieros* [Tesis de pregrado, Universidad Católica de Colombia]. Repositorio institucional de la Universidad Católica de Colombia.
[https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14483/1/Análisis de Rentabilidad%2C Liquidez y Endeudamiento de SkyNet de Colombia - Mariana Garzón González.pdf](https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14483/1/Análisis%20de%20Rentabilidad%20Liquidez%20y%20Endeudamiento%20de%20SkyNet%20de%20Colombia%20-%20Mariana%20Garzón%20González.pdf)
- Gonzalez, E., & Jamanca, L. (2019). *La planificación financiera en la rentabilidad de las empresas comercializadoras de combustibles de la provincia de Huari, Periodos 2017 - 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo.
http://repositorio.unasam.edu.pe/bitstream/handle/UNASAM/4572/T033_76078827_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gutiérrez, F., López, G., & Quintero, J. (2020). *Metodología de la investigación científica en las ciencias económicas y administración* (1 ed.). Editorial Universo Sur. <https://allspace.ucf.edu.cu/index.php/s/KTsaXHPETo6QYCr>
- Gutiérrez, J., Mejía, D., & Gómez, L. (2020). Credit Risk, Cost of Capital and Excessive Financial Leverage. *Revista Ecos de Economía*, 23(49), 45–70.
<https://doi.org/10.17230/ecos.2019.49.3>
- Haro de Rosario, A., & Rosario Diaz, J. (2017). *Gestión financiera* (1.ª ed.). EDUAL.

- Hernández, M. & Rodríguez, M. (2018). *Aplicación de Un plan financiero y su contribución a la gestión financiera de la empresa Logística Industrial Edwards E.I.R.L.* [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego]. Repositorio institucional de la Universidad Privada Antenor Orrego. https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/4317/1/RE_CONT_MARIANELA.HERNÁNDEZ_MAGALY.RAFAEL_PLAN.FINANCIERO_DATOS.PDF
- Hernández, O., & Lopera, R. (2018). *Metodología de la investigación* (1.ª ed.). Fondo Editorial Pascual Bravo. https://proyectodescartes.org/iCartesiLibri/materiales_didacticos/Libro_Metodologia_Investigacion/index.html
- Hernández, O., & Lopera, R. (2018). *Metodología de la investigación* (Fondo Editorial Pascual Bravo (ed.); Primera). https://proyectodescartes.org/iCartesiLibri/materiales_didacticos/Libro_Metodologia_Investigacion/index.html
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). Las rutas Cuantitativa Cualitativa y Mixta. In McGRAW-HILL S.A. (Ed.), *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (Primera). http://www.mhhe.com-latam-sampieri_mi1e
- Izaguirre, J., Carhuacho, I., & Silva, D. (2020). *Finanzas para no financieros* (1.ª ed.). UIDE.
- Larretape, G. (2020). *Herramientas de Análisis Financiero* (1.ª ed.). Pluma Digital Editorial.
- Lavalle, A. (2017). *Análisis de financiero* (1.ª ed.). UNID.
- Madriz, J. (2019). Metodología de la investigación actuación humana oriental al conocimiento de la realidad observable. In Editorial CIDE (Ed.), *Centro de Investigación y Desarrollo Ecuador* (Premira).

[http://repositorio.cidecuador.org/bitstream/123456789/75/1/Metodologia de la Investigacion.pdf](http://repositorio.cidecuador.org/bitstream/123456789/75/1/Metodologia_de_la_Investigacion.pdf)

Mendoza, Á., & Ramírez, J. (2020). *Aprendiendo metodología de la investigación* (1ª ed.). Editorial Grupo Compás. [http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/523/1/LISTO 2.pdf](http://142.93.18.15:8080/jspui/bitstream/123456789/523/1/LISTO_2.pdf)

Ministerio de Economía y Finanzas del Perú. (2022). *Gobierno emite decreto para el aseguramiento del mercado local de combustibles*. Revista ANDINA. <https://andina.pe/agencia/noticia-gobierno-emite-decreto-para-aseguramiento-del-mercado-local-combustibles-892843.aspx>

Miranda, A. (2020). *El endeudamiento y la rentabilidad de las empresas de transporte de carga: transportes Mar y Transcruz, de la ciudad de Arequipa 2016-2018* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa]. Repositorio institucional de la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12773/12861/Flmicrar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ñaupas, H. (2013) *Metodología de la investigación Cuantitativa y Cualitativa y Redacción de Tesis*. (4ª ed.). Ediciones de la U. [https://www.academia.edu/59660080/%C3%91aupas Metodolog%C3%ADa de la investigaci%C3%B3n 4ta Edici%C3%B3n Humberto %C3%91aupas Pait%C3%A1n](https://www.academia.edu/59660080/%C3%91aupas_Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n_4ta_Edici%C3%B3n_Humberto_%C3%91aupas_Pait%C3%A1n)

Ortiz, L. (2019). Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Proyectos Inmobiliarios Integrales E.I.R.L., periodos 2017 - 2018 [Universidad César Vallejo]. In *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/45673/Ortiz_ALN-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pardo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). Financial management and its incidence in the making of financial decisions. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), 356–

362.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356

Pardo, S. & Peña, Á. (2017). Financial Accounting as a Driving Force to Redefine the Conception of Business. *Revista de Contabilidad*, 18(46), 1–21. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-46.cfmr>

Prado, J., Carvalho, F., Benedicto, G. & Lima, A. (2019). Analysis of credit risk faced by public companies in Brazil: an approach based on discriminant analysis, logistic regression and artificial neural networks. *Revista Estudios Gerenciales*, 35(153), 347–360. <https://doi.org/10.18046/j.estger.2019.153.3151>

Pulache, J. (2019). *La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras del Grupo Empresarial del Chira S.A., Piura, Periodo 2017 - 2018* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50020/Pulache_LJL - SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ramírez, Z. & Gómez, A. (2017). Determinants of the maturity structure of debt in unlisted companies of the industrial and construction sectors in Colombia from 2008 to 2014. *Revista de Contabilidad*, 18(45), 1–23. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.devd>

Ramirez, R. (2017). *Metodología para la investigación y redacción* (Servicios Académicos Intercontinentales S.L. (ed.); Segunda). <https://www.eumed.net/libros-gratis/2017/1662/index.html>

Santa Cruz, E. (2021). *¿Cuáles son los beneficios de contar con un plan de gestión financiera en una empresa?* Portal de La Escuela de Administración de Negocios - ESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/cuales-son-los-beneficios-de-contar-con-un-plan-de-gestion-financiera-en-una-empresa>

- Santa, C. De, & Concha, L. (2020). Results from the Application of a Proposed Procedure for Financial Planning in. *Revista Cofin Habana*, 14(2), 1–20.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612020000200002&lang=es
- Valle, A. (2020). Financial planning a key tool for achieving business objectives. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 160–166.
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Vences, A. (2020). *La planificación financiera como estrategia para reducir el endeudamiento de la empresa Arenera Jaén S.A., Piura* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional de la Universidad César Vallejo.
[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/51540/Vences_HA P - SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/51540/Vences_HA_P - SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

ANEXOS

ANEXO 01: CARTA DE ACEPTACIÓN

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

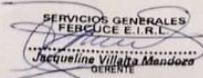
Nombre de la Organización:	RUC: 20526012403
Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L	
Nombre del Titular o Representante legal:	
Nombres y Apellidos: Jacqueline Susan Villalta Mendoza	DNI: 03659179

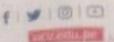
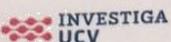
Consentimiento:
De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (¹), autorizo [X], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

Nombre del Trabajo de Investigación	
Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019-2021	
Nombre del Programa Académico: Escuela de Contabilidad – Campus Piura	
Autor: Nombres y Apellidos: María José Carrión Ruesta	DNI: 71471276

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones siempre que corresponda al estudio, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al (la) autor(a) del estudio.

Lugar y Fecha: Piura, 27 de mayo de 2022


Jacqueline Susan Villalta Mendoza
DNI: 03659179

ANEXO 02: DEL PROTOCOLO PARA LA REVISIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN POR PARTE DEL COMITÉ DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN



Ficha de evaluación de los proyectos de investigación

Título del proyecto de Investigación: Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019-2021

Autor: María José Carrión Ruesta

Especialidad del autor principal del proyecto:(para PID).....

Escuela profesional: Contabilidad

Coautores del proyecto: (para PID).....

Lugar de desarrollo del proyecto (ciudad, país): Piura, Perú

Criterios de evaluación	Alto	Medio	Bajo	No precisa
I. Criterios metodológicos				
1. El proyecto cumple con el esquema establecido en la guía de productos de investigación.	Cumple totalmente	----	No cumple	-----.
2. Establece claramente la población/participantes de la investigación.	La población/participantes están claramente establecidos	----	La población/participantes no están claramente establecidos	-----
II. Criterios éticos				
1. Establece claramente los aspectos éticos a seguir en la investigación.	Los aspectos éticos están claramente establecidos	----	Los aspectos éticos no están claramente establecidos	-----

2. Cuenta con documento de autorización de la empresa o institución (Anexo 3 Directiva de Investigación N° 001-2022-VI-UCV).	Cuenta con documento debidamente suscrito	----	No cuenta con documento debidamente suscrito	No es necesario
3. Ha incluido el ítem del consentimiento informado en el instrumento de recojo de datos.	Ha incluido el ítem	----	No ha incluido el ítem	-----

Mgtr. Macha
Huamán Roberto
Presidente

Dr. Fernández Bedoya
Víctor Hugo
Vicepresidente

Dra. Ramos
Farroñán Emma Verónica
Vocal 1

Mgtr. Huamaní Paliza
Frank David
Vocal 2 (opcional)

ANEXO 03: DEL PROTOCOLO PARA LA REVISIÓN DE LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN POR PARTE DEL COMITÉ DE ÉTICA EN INVESTIGACIÓN



Dictamen del Comité de Ética en Investigación

El que suscribe, presidente del Comité de Ética en Investigación de la Facultad de Ciencias Empresariales, deja constancia que el proyecto de investigación titulado “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019-2021”, presentado por el autor María José Carrión Ruesta ha sido evaluado, determinándose que la continuidad del proyecto de investigación cuenta con un dictamen: favorable() observado() desfavorable().

....., de de 2022

Mgtr. Macha Huamán Roberto
Presidente del Comité de Ética en Investigación
Facultad de Ciencias Empresariales

C/c

• Sr., Dr..... investigador principal.

ANEXO 04: CARTA DE PRESENTACIÓN



"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Piura, 26 de mayo de 2022

CARTA N° 166-2022-UCV-VA-P07/CCP

SEÑOR:

JACQUELINE SUSAN VILLALTA MENDOZA
GERENTE DE SERVICIOS GENERALES FERCUCE E.I.R.L.

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle a la Srta. **MARIA JOSE CARRION RUESTA**, identificada con código universitario N° 7001202966, estudiante del IX ciclo de la Carrera Profesional de Contabilidad – Piura (PROGRAMA DE FORMACIÓN PARA ADULTOS – PFA) adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quien desea realizar el informe de investigación denominado **"PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO DE LA EMPRESA SERVICIOS GENERALES FERCUCE E.I.R.L 2019-2021"**, por lo que necesita que su representada le pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, la estudiante en mención requerirá le brinde la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quién estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación, de corresponder a su estudio; y
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV
ucv.edu.pe

Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a la estudiante **MARIA JOSE CARRION RUESTA**, a fin de que pueda lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



*Dra. Letty Angélica Huacchillo Pardo
Coordinadora de la Escuela de Contabilidad
Universidad cesar vallejo*

CAMPUS PIURA
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura
somosucv.edu.pe
#AsiEsLaUCV
ucv.edu.pe

ANEXO 05: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema	Objetivos	Hipótesis	Técnica e Instrumentos
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Técnica
¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021?	Evaluar la relación de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.	La planificación financiera sí se relaciona con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.	(01) Encuesta (01) Análisis documental
	Objetivos específicos		Instrumento
	Establecer la relación del lineamiento de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.		(01) Cuestionario (01) Ficha documental
	Especificar la relación de los medios y recursos de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L. 2019 – 2021.		
Indicar la relación del control de la planificación financiera con la capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 – 2021.			

Tipo y Diseño De Investigación	Población y Muestra	Variables y Dimensión	
<p>Tipo de investigación: Aplicada</p> <p>Diseño de investigación: No experimental, transversal y correlacional</p> <p>Enfoque de investigación: Cuantitativa</p>	Población	Variable 1	Dimensiones
	<p>Estará conformada por 10 colaboradores del Área Administrativa, Contable y Financiera, registrados en la planilla laboral de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.</p>	<p>Planificación Financiera</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Lineamiento de la planificación financiera – Medios y recursos de la planificación financiera – Medios y recursos de la planificación financiera
	Muestra	Variable 2	Dimensiones
	<p>La muestra estará conformado por lo totalidad de la población, por lo tanto no se utilizar el muestreo.</p>	<p>Capacidad de Endeudamiento</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Razón de endeudamiento – Razón de endeudamiento patrimonial – Razón de endeudamiento a corto plazo – Razón de endeudamiento a largo plazo – Razón de calidad de deuda

Elaborado por la autora.

ANEXO 06: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Variable independiente: Planificación financiera

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de Medición
V ₁ . Planificación Financiera	Es aquella que consiste en un proceso ordenado y temporal basado en la suministración de los recursos económicos para lograr determinar las fuentes de financiamiento necesarias (Fernández, 2018)	La planificación financiera será evaluada mediante los indicadores de lineamientos, medios y recursos, así como el control a través de la aplicación de un cuestionario a los colaboradores del Área de Contabilidad y Administración de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L.	▪ Lineamiento de la planificación financiera	- Objetivos financieros - Visión y misión financiera - Estrategias financieras	Escala de Likert TA A I D TD
			▪ Medios y recursos de la planificación financiera	- Disposición económica - Disposición financiera - Disposición de inversión	
			▪ Control de la planificación financiera	- Desviación financiera - Prevención financiera - Corrección financiera	

Elaborado por la autora.

Variable dependiente: Capacidad de endeudamiento

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de Medición
V ₂ . Capacidad de Endeudamiento	Es aquella que se basa al cálculo de los ingresos que tiene como finalidad cumplir o cubrir las fuentes de financiamiento mediante los prestamos efectuado a empresas u organizaciones, reconociendo los posibles riesgos (Calvo, 2019).	La capacidad será evaluado mediante la aplicación de un cuestionario mediante los indicadores de razón de endeudamiento total, patrimonial, corto y largo plazo, así mismo a la calidad de deuda a los colaboradores del Área de Contabilidad y Administración de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L., así también una ficha documental respecto a la escala de razón.	▪ Razón de endeudamiento total	$\frac{Pasivo\ total}{Activo\ total}$	Escala de Likert TA A I D TD Razón
			▪ Razón de endeudamiento patrimonial	$\frac{Pasivo\ total}{Patrimonio}$	
			▪ Razón de endeudamiento a corto plazo	$\frac{Pasivo\ corriente}{Patrimonio}$	
			▪ Razón de endeudamiento a largo plazo	$\frac{Pasivo\ no\ corriente}{Patrimonio}$	
			▪ Razón de calidad de deuda	$\frac{Pasivo\ corriente}{Pasivo\ total}$	

Elaborado por la autora.

ANEXO 7: INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

A. CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Fecha: ____/____/____ N° ____

Estimado colaborador, en el presente cuestionario es de carácter confidencial basado principalmente en sustentar la recolección de los datos respecto al estudio titulado; “*Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021*”, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. A continuación, se describen las principales categorías e instrucciones:

I. INSTRUCCIONES

El presente cuestionario de carácter confidencial está basado a cinco alternativas, las cuales permitirán medir las dimensiones del estudio, para ello lea adecuadamente cada ítem y marque con una (X) la alternativa correcta, teniendo en consideración la escala de respuesta: (5) Totalmente de acuerdo, (4) De acuerdo, (3) Indeciso, (2) En desacuerdo, (1) Totalmente en desacuerdo

Sr. (a) autoriza la utilización de la información que se proporcione mediante el cuestionario a fin de cumplir con el desarrollo de la investigación SI () NO ()

FICHA DE CUESTIONARIO					
V1. PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Escala de valoración				
	TA	A	I	D	TD
D1. LINEAMIENTO DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA					
1. Se dispone de objetivos financieros adecuadamente establecidos					
2. Se ha logrado cumplir con los objetivos financieros a un corto y largo plazo					
3. Se cuentan con una visión y misión clara sobre la situación financiera que se desea alcanzar					
4. Se ha establecidos estrategias financieras para reducir los principales riesgos					
D2. MEDIOS Y RECURSOS DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA					
5. La situación económica de la empresa es adecuada					
6. Se dispone de los recursos económico para respaldar sus operaciones					
7. La situación financiera de la empresa es optima					
8. Se cuenta con fuentes de financiamiento a disposición de la empresa					
9. La empresa mantiene fuente económicas y financieras para cubrir su inversión tangible					
10. Se ha controlado efectivamente las principales fuentes de inversión					
D3. CONTROL DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA					
11. En los últimos años se ha evidenciado la desviación de fondos financieros					
12. Se ha limitado los recursos financieros por el nivel de endeudamiento					
13. Se ha tomado acciones prospectivas ante escenarios de endeudamiento					
14. Se dispone de políticas preventivas ante los riesgos financieros del entorno					
15. Se generan reportes financieros para asumir acciones correctivas					
16. Se ha dispuesto de acciones correctivas para el redireccionamiento de la situación financiera de la empresa					

B. CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Fecha: ____/____/____ N° ____

Estimado colaborador, en el presente cuestionario es de carácter confidencial basado principalmente en sustentar la recolección de los datos respecto al estudio titulado; “*Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021*”, siendo de vital consideración su apoyo y valoración respecto a las alternativas seleccionadas. A continuación, se describen las principales categorías e instrucciones:

I. INSTRUCCIONES

El presente cuestionario de carácter confidencial está basado a cinco alternativas, las cuales permitirán medir las dimensiones del estudio, para ello lea adecuadamente cada ítem y marque con una (X) la alternativa correcta, teniendo en consideración la escala de respuesta: (5) Totalmente de acuerdo, (4) De acuerdo, (3) Indeciso, (2) En desacuerdo, (1) Totalmente en desacuerdo

Sr. (a) autoriza la utilización de la información que se proporcione mediante el cuestionario a fin de cumplir con el desarrollo de la investigación SI () NO ()

FICHA DE CUESTIONARIO					
V2. CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO	<i>Escala de valoración</i>				
	TA	A	I	D	TD
D1. Razón de endeudamiento					
1. En los últimos tres periodos anuales se ha evidenciado una mayor accesibilidad de fuentes de financiamiento					
2. Se ha dispuesto de medidas financieras para obtener fuentes de financiamiento que se ajuste a las necesidades operativas					
3. La empresa se preocupa para cubrir todas sus obligaciones financieras					
D2. Razón de endeudamiento patrimonial					
4. Conoce la situación de las obligaciones financiera sobre los fondos propios de la empresa					
5. La situación patrimonial se ha visto influenciado por el total de las deudas					
6. Considera que el patrimonio de la empresa supera sus deudas financieras					
D3. Razón de endeudamiento a corto plazo					
7. Posee un conocimiento claro sobre los niveles de endeudamiento a corto plazo de la empresa					
8. Está de acuerdo con el nivel de endeudamiento que posee la empresa a un corto plazo					
9. El endeudamiento a corto plazo supera la capacidad contributiva de la empresa					
D4. Razón de endeudamiento a largo plazo					
10. Cuenta con un conocimiento efectivo sobre los indicadores de endeudamiento a largo plazo de la empresa					
11. El endeudamiento a largo plazo se debe a la inversión de equipos, maquinarias y otros activos.					
12. El endeudamiento a largo plazo es controlable financieramente					

D5. Razón de calidad de deuda					
13. La empresa posee deudas a un largo plazo debido a su capacidad financiera					
14. Se tiene información sobre la deuda exigible a un corto plazo en comparación a su totalidad.					
15. Se han aplicado herramientas financieras que ha permitido predecir una situación de la deuda a corto plazo					
<u>DATOS GENERALES</u>					
a. Permanencia en el mercado: Menos de 1 año () 1 a 2 años () más de 2 años ()					
b. Grado de instrucción: Post grado () Superior Universitario () Técnico () Secundaria ()					

ANEXO 8: PRUEBA DE NORMALIDAD

La aplicación de la prueba de normalidad, tuvo como finalidad determinar el tipo de método a utilizar para la contrastación de las hipótesis de nivel correlacional. Para la cual se empleó el test de Shapiro - Wilk, debido que comprendió 10 elementos procesados, cumpliendo con una de las características de normalidad compuesta por una muestra pequeña.

Criterio de normalidad

Si el valor de Sig. > 0,050: Se **ACEPTA** la H0, donde lo datos muestran una distribución normal.

Si el valor de Sig. < 0,050: Se **ACEPTA** la Hi, donde lo datos no muestran una distribución normal.

Tabla 10

Prueba de normalidad de la planificación financiera vs capacidad de endeudamiento

Variables	V2: Competitividad laboral					
	Kolmogorov - Smirnov ^a			Shapiro - Wilk		
	Estad.	Gl.	Sig.	Estad.	Gl.	Sig.
V1: Planificación financiera	,230	10	,143	,933	10	,479
V2: Capacidad de endeudamiento	,289	10	,018	,868	10	,095

Elaborado por la autora.

En la Tabla 11, se observó que a través del test de Shapiro-Wilk, se demostró que la variable planificación financiera reflejo un valor de Sig. = ,479 y para la variable capacidad de endeudamiento reflejo un valor de Sig. = ,095, por lo cual se **ACEPTA** la hipótesis nula, debido a que los datos procesados y analizados muestran una distribución normal.

Tabla 11*Condiciones que establece la prueba de normalidad*

Tipo	Detalle	Criterios
Paramétrico	R de Pearson	Sig. V1 y V2 > 0,05 Sig. V1 y V2 < 0,05
No paramétrico	Rho de Spearman	V1 Sig. < 0,05 V2 Sig. > 0,05

Elaborado por la autora.

En la Tabla 12, se observó que los valores de significancia obtenidos mediante la variable planificación financiera y capacidad de endeudamiento permitieron seleccionar el método paramétrico de R de Pearson para la contrastación de hipótesis que permitió demostrar el nivel de relación.

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 01 de junio de 2022

Nombre y Apellidos Jaime Laramie Castañeda Gonzales

DNI 41418490

Teléfono 970582987

E-mail: jcastanedago81@ucvvirtual.edu.pe



Dr. Jaime Laramie Castañeda Gonzales
CLAD - 18348

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: Dr. Castañeda Gonzales Jaime Laramie - Metodólogo

TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERUCE E.I.R.L 2019 – 2021”

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																				X	
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																				X	
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																				X	
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																				X	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																				X	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																				X	
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																				X	
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																				X	
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																				X	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 01 de junio de 2022

Nombre y Apellidos Jaime Laramie Castañeda Gonzales
DNI 41418490
Teléfono 970582987
E-mail: jcastanedago81@ucvvirtual.edu.pe



Dr. Jaime Laramie Castañeda Gonzales
CLAD - 18348

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Castañeda Gonzales Jaime Laramie; con DNI N.º 41418490, profesión Lic. en Administración; desempeñándome actualmente como Docente en la Universidad César Vallejo; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicarán en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 01 de junio del 2022.

Apellidos y Nombres : Castañeda Gonzales Jaime Laramie

DNI : 41418490

Especialidad : Lic. En Administración

E-mail : jcastanedago81@ucvvirtual.edu.pe



Dr. Jaime Laramie Castañeda Gonzales
CLAD - 18348

CASTAÑEDA GONZALES, JAIME LARAMIE

Hoja de vida



1. NOMBRES Y APELLIDOS: JAIME LARAMIE CASTAÑEDA GONZALES
2. DOCUMENTO DE IDENTIDAD: 41418490
3. ESPECIALIDAD: ADMINISTRACIÓN
4. GRADO(S) ACADÉMICO(S) (mención y universidad que otorga): Dr. Gestión pública y gobernabilidad. Universidad Cesar Vallejo – Chiclayo. MG. DOCENCIA UNIVERSITARIA Y GESTIÓN EDUCATIVA. UNIVERSIDAD PRIVADA ALAS PERUANAS
5. DIRECCIÓN: NAZARETH 486
6. TELÉFONO: 970582987

Licenciado en Administración de Empresa, colegiado y habilitado para ejercer la profesión, con maestría en Docencia Universitaria y Gestión Educativa, registrado en DINA con 5 años de experiencia en el sector público en las áreas de administración, logística, marketing y recursos humanos, con conocimientos sólidos en contrataciones del estado, y manejo de almacenes a gran escala y con 9 años de experiencia en empresa privada, como docente de pre grado, cursos de segunda titulación para técnicos y cursos de titulación para obtener grado profesional. Poseo valores éticos, morales, y alto grado de identificación con los objetivos organizacionales.

LOGROS Y RECONOCIMIENTOS Y FELICITACIONES

Expositor de artículo científico en la III Jornada de Investigación de Ciencias Administrativas (Reconocimiento) - abril 2016.

Al mejor Catedrático del semestre 2015 - II (Reconocimiento) - febrero 2016.

Al mejor Catedrático del semestre 2015 - I (Reconocimiento) - diciembre 2015.

Curso taller: Formación de pares evaluadores de programas académicos (Reconocimiento) - noviembre 2015.

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 27 de junio de 2022

Nombre y Apellidos María Rosario Calle Estrada

DNI 02677433

Teléfono 944670446

E-mail: chcallee@gmail.com



Mgr. CPC María Rosario Calle Estrada

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: Mgtr. CPC María Rosario Calle Estrada

TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE

E.I.R.L 2019 – 2021”

CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1.Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																					X
2.Objetividad	Esta expresado en conductas observables																				X	
3.Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																					X
4.Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																					X
5.Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																				X	
6.Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																					X
7.Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																					X
8.Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																					X
9.Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																				X	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 27 de junio de 2022

Nombre y Apellidos

María Rosario Calle Estrada

DNI

02677433

Teléfono

944670446

E-mail:

chcallee@gmail.com



Mgr. CPC María Rosario Calle Estrada

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, María Rosario Calle Estrada; con DNI N° 02677433, profesión Contadora Pública Colegiada; desempeñándome actualmente como docente de la Universidad César Vallejo; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicarán en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INSTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 22 de junio del 2022.

Apellidos y Nombres : Calle Estrada, María Rosario

DNI : 02677433

Especialidad : Gestión pública

E-mail : chcallee@gmail.com



Mgtr. CPC María Rosario Calle Estrada

Hoja de vida



1. NOMBRES Y APELLIDOS: Calle Estrada María Rosario
2. DOCUMENTO DE IDENTIDAD: 02677433
3. ESPECIALIDAD: Mgtr. Gestión pública
4. GRADO(S) ACADÉMICO(S): Maestría
5. DIRECCIÓN: Urb. Ignacio Merino H-23- Piura
6. TELÉFONO: 944670446

Magister en Gestión pública

LOGROS Y RECONOCIMIENTOS Y FELICITACIONES

Felicitación del Ministerio de Economía y Finanzas por presentación oportuna de Estados Financieros de la Municipalidad Provincial de Piura.

Expositora en talleres de Implementación del Sistema de Control Interno

Expositora en temas tributarios

Elaboración de documentos de gestión de la Sociedad de Beneficencia de Piura, años 2020 y 2021: Manual de Gestión Administrativa, Plan Estratégico 2021-2023 y Plan de Trabajo.

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: Mgtr. CPC Juan Carlos Wilson Gil

TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE
E.I.R.L 2019 – 2021”

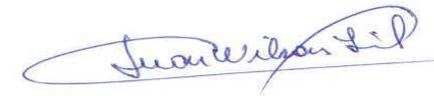
CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																				100	
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																				100	
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																				100	
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																				100	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																				100	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																				100	
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																				100	
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																				100	
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																				100	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 28 de junio 2022

Nombre y Apellidos	Juan Carlos Wilson Gil
DNI	02624815
Teléfono	969400812
E-mail:	juanwilsongil@hotmail.com



Mgtr. CPC Juan Carlos Wilson Gil

FICHA DE VALIDACIÓN DE EXPERTOS: Mgtr. CPC Juan Carlos Wilson Gil

TÍTULO DE PROYECTO DE INVESTIGACIÓN: “Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE

E.I.R.L 2019 – 2021”

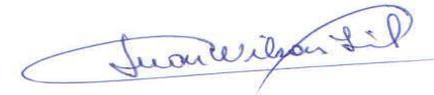
CUESTIONARIO PARA EVALUAR LA CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO

Indicadores	Criterios	Deficiente 0 – 20				Regular 21 – 40				Buena 41 – 60				Muy Buena 61 – 80				Excelente 81 – 100				OBSERVACIONES
		0	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96	
ASPECTOS DE VALIDACION		5	10	15	20	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90	95	100	
1. Claridad	Esta formulado con un lenguaje apropiado																				100	
2. Objetividad	Esta expresado en conductas observables																				100	
3. Actualidad	Adecuado al enfoque teórico abordado en la investigación																				100	
4. Organización	Existe una organización lógica entre sus ítems																				100	
5. Suficiencia	Comprende los aspectos necesarios en cantidad y calidad.																				100	
6. Intencionalidad	Adecuado para valorar las dimensiones del tema de la investigación																				100	
7. Consistencia	Basado en aspectos teóricos-científicos de la investigación																				100	
8. Coherencia	Tiene relación entre las variables e indicadores																				100	
9. Metodología	La estrategia responde a la elaboración de la investigación																				100	

INSTRUCCIONES: Este instrumento, sirve para que el **EXPERTO EVALUADOR** evalúe la pertinencia, eficacia del Instrumento que se está validando. Deberá colocar la puntuación que considere pertinente a los diferentes enunciados.

Piura, 28 de junio 2022

Nombre y Apellidos	Juan Carlos Wilson Gil
DNI	02624815
Teléfono	969400812
E-mail:	juanwilsongil@hotmail.com



Mgr. CPC Juan Carlos Wilson Gil

CONSTANCIA DE VALIDACIÓN

Yo, Juan Carlos Wilson Gil, identificado con DNI N° 02624815, registrado con código N.º SUNEDU N°052-019153, profesión Contador Público; Magister en Gestión Pública; desempeñándome actualmente como DOCENTE DE LA UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO; por medio de la presente hago constar que he revisado con fines de validación los instrumentos los cuales se aplicaran en el proceso de la investigación.

Luego de hacer las observaciones pertinentes, puedo formular las siguientes apreciaciones.

INSTRUMENTOS	DEFICIENTE	ACEPTABLE	BUENO	MUY BUENO	EXCELENTE
1. Claridad					X
2. Objetividad					X
3. Actualidad					X
4. Organización					X
5. Suficiencia					X
6. Intencionalidad					X
7. Consistencia					X
8. Coherencia					X
9. Metodología					X

En señal de conformidad firmo la presente en la ciudad de Piura 28 de junio 2022.

Apellidos y Nombres : Wilson Gil, Juan Carlos Wilson Gil.

DNI : 02624815

Especialidad : Contador Público

E-mail : juanwilsongil@hotmail.com



Mgtr. CPC Juan Carlos Wilson Gil

Hoja de vida

1. Nombres y apellidos: Juan Carlos Wilson Gil
2. Lugar de nacimiento: Piura
3. DNI: 02624815
4. Domicilio: Calle Huancabamba 137, Santa Rosa,
Veintiséis de Octubre, Piura
5. Teléfonos: 969400812
6. E-mail: juanwilsongil@hotmail.com
7. ORCID: 0000-0003-4362-4422



LOGROS Y RECONOCIMIENTOS Y FELICITACIONES

Contador Público Colegiado, Auditor y Perito Contable, Docente Universitario en Universidad Cesar Vallejo, Universidad Nacional de Piura, y Universidad Alas Peruanas, Gerente General de la empresa WILSON & WILSON ASOCIADOS S.A.C., asesor Contable, Financiero y laboral de Centros educativos Particulares y Nacionales.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, JAIME LARAMIE CASTAÑEDA GONZALES, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis titulada: "Planificación financiera y capacidad de endeudamiento de la empresa Servicios Generales FERCUCE E.I.R.L 2019 - 2021", cuyo autor es CARRION RUESTA MARIA JOSE, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 19.00%, 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.

PIURA, 03 de Noviembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
JAIME LARAMIE CASTAÑEDA GONZALES DNI: 41418490 ORCID: 0000-0002-9522-6162	Firmado electrónicamente por: JCASTANEDAGO81 el 03-12-2022 20:34:51

Código documento Trilce: TRI - 0437238