



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo
en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023.**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Lopez Zumaeta, Jhon Francisco (orcid.org/0000-0002-5794-8105)

ASESOR:

Mg. De La Cruz Rojas, Ronald Alan (orcid.org/0000-0001-8288-4572)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2024

Dedicatoria

Agradezco al Padre Creador, quien siempre nos ha guiado por el camino del bien y nos ha brindado la fuerza necesaria para superar los obstáculos y adversidades que hemos encontrado en la vida. Y de corazón a mis queridos padres por su apoyo incondicional, sabios consejos, comprensión y amor en cada momento de nuestras vidas. Han inculcado en nosotros valores fundamentales para ser personas íntegras y nos han brindado la perseverancia necesaria para alcanzar nuestros objetivos.

Agradecimiento

A la distinguida Universidad César Vallejo, agradecemos la oportunidad de estudiar en sus aulas y recibir la formación necesaria para enfrentar con éxito nuestras futuras carreras profesionales.

Expresamos nuestro agradecimiento al Asesor de esta investigación por sus valiosas enseñanzas, orientación constante, dedicación, disposición, estímulo oportuno, respaldo, información precisa y motivación continua durante la realización de este estudio. También extendemos nuestro agradecimiento a todas las personas que, de diversas maneras, nos brindaron aliento, sabios consejos, sugerencias, apoyo y amabilidad especial, contribuyendo así al éxito de esta investigación.



Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, DE LA CRUZ ROJAS RONALD ALAN, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023.", cuyo autor es LOPEZ ZUMAETA JHON FRANCISCO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, 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.

LIMA, 17 de Junio del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
RONALD ALAN DE LA CRUZ ROJAS DNI: 42024625 ORCID: 0000-0001-8288-4572	Firmado electrónicamente por: RADELACRUZR el 17-06-2024 12:41:44

Código documento Trilce: TRI - 0761813



Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, LOPEZ ZUMAETA JHON FRANCISCO estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023.", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
JHON FRANCISCO LOPEZ ZUMAETA DNI: 43442033 ORCID: 0000-0002-5794-8105	Firmado electrónicamente por: JLOPEZZU26 el 17-06- 2024 15:56:17

Código documento Trilce: TRI - 0761814

Índice de Contenidos

Caratula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Declaratoria de autenticidad del asesor	iv
Declaratoria de originalidad del autor	v
Índice de Contenidos.....	vi
Índice de tablas	vii
Índice de Figura	viii
Resumen.....	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	13
3.1 Tipo y diseño metodológico.....	13
3.2 Variables y operacionalización	14
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis.....	14
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
3.5 Procedimientos	16
3.6 Método de análisis de datos.....	17
3.7 Aspectos éticos	17
IV. RESULTADOS	19
V. DISCUSIÓN.....	30
VI. CONCLUSIONES	35
VII. RECOMENDACIONES	36
REFERENCIAS.....	37
ANEXOS	46

Índice de tablas

Tabla 1. Validación de juicio de expertos	15
Tabla 2. Confiabilidad del instrumento de recolección de datos	16
Tabla 3. Resumen del nivel de la variable Planeamiento Financiero	19
Tabla 4. Niveles de las dimensiones de Planeamiento Financiero	20
Tabla 5. Resumen del nivel de la variable Capital de Trabajo	22
Tabla 6. Niveles de las dimensiones de Capital de trabajo.....	23
Tabla 7. Test de normalidad para ambas variables	24
Tabla 8. Planeamiento Financiero y Capital de trabajo.....	25
Tabla 9. Test de normalidad para Plan. financiero y Gestión de efectivo	26
Tabla 10. Correlación entre Planeamiento Financiero y la dimensión Gestión del Efectivo	26
Tabla 11. Test de normalidad Planeamiento Financiero y Cuentas por Cobrar ...	27
Tabla 12. Correlación entre Planeamiento financiero y Cuentas por cobrar	27
Tabla 13. Test de normalidad Capital de trabajo y Objetivos Financieros	28
Tabla 14. Correlación entre Capital de trabajo y Objetivo Financiero	29

Índice de Figura

Figura 1. Coeficiente de alfa de Cronbach	15
Figura 2. Procedimiento de recolección de datos	17
Figura 3. Niveles de las dimensiones de Planeamiento Financiero	19
Figura 4. Resumen del nivel de la variable Planeamiento Financiero	21
Figura 5. Resumen del nivel de la variable Capital de Trabajo	22
Figura 6. Niveles de las dimensiones de Capital de trabajo	23

Resumen

La investigación tuvo como objetivo general Determinar la relación que existe entre Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. La metodología fue tipo aplicada, enfoque Cuantitativo, Diseño no experimental transversal alcance correlacional, Está conformado con 30 profesionales en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, la técnica e instrumento fueron la encuesta y el cuestionario se aplicó instrumentos de elaboración propia, Los resultados de la investigación muestran que existe una correlación significativa entre las variables estudiadas, como lo indican los p-valores inferiores a 0.05. Específicamente, se observaron correlaciones positivas y de magnitud variada, con un coeficiente Rho de Spearman que va desde moderado (0.503, 0.452, 0.413, 0.385) hasta bajo (0.385), confirmando así la relación significativa entre las dimensiones y las variables correspondientes. Se concluyó se establece que existe una relación significativa entre el planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores.

Palabras Clave: Financiamiento, capital de trabajo, planeamiento financiero, gestión administrativa, gestión de efectivo

Abstract

General Objective: The research aimed to determine the relationship between financial planning and working capital at Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. The methodology was applied, with a quantitative approach, non-experimental cross-sectional design, and correlational scope. The study included 30 professionals at Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores. The technique and instrument used were a survey and a self-developed questionnaire. The research results indicate that there is a significant correlation between the studied variables, as shown by p-values below 0.05. Specifically, positive correlations of varying magnitudes were observed, with a Spearman's Rho coefficient ranging from moderate (0.503, 0.452, 0.413) to low (0.385), thus confirming a significant relationship between the dimensions and corresponding variables. It was concluded that there is a significant relationship between financial planning and working capital at Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores.

Keywords: Financing, Working Capital, Financial Planning, Administrative Management, Cash Management.

I. INTRODUCCIÓN

A nivel internacional, el sistema económico en los países del sur de América se ha caracterizado por la influencia del capital de las Micro y Pequeñas Empresas (en adelante MYPEs), que atienden diversas necesidades de los usuarios. Sin embargo, la aparición de la COVID-19 en 2020 impactó negativamente en el crecimiento total o parcial de estas empresas. Lazcano (2022) indica que la recuperación económica en América Latina y el Caribe está directamente vinculada a la gestión de la pandemia. En este contexto, la comunidad económica, principalmente conformada por MYPEs, busca estrategias para su reactivación, formalización y consolidación, siendo este un desafío persistente durante más de 25 años, según Herrera et al. (2022). La poca inclinación a elaborar un plan financiero ha llevado a que las empresas no cuenten con medidas preventivas para enfrentar crisis que podrían afectar sus ingresos o, en situaciones extremas, su capacidad de operar. La planificación financiera, destacada por Ordoñez et al. (2021), siendo crucial para un control calificado de los recursos dinerarios y para promover mejoras continuas en los procesos internos de las organizaciones.

A nivel Nacional el primer análisis del índice de Políticas para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) de las OCDE en Perú ha revelado que el país dispone de una variedad significativa de programas e iniciativas destinadas a respaldar el crecimiento y desarrollo de la PYMEs (América Latina y el Caribe 2019, 2019), en términos generales, esto se haría con el objetivo de fortalecer la conexión entre la normativa estratégica y los programas de políticas dirigido a las PYMEs, de esta manera mejorar el entorno empresarial. Bajo este análisis, decimos que toma importancia la gestión financiera en el sector empresarial para sacar provecho a este enfoque, del mismo modo que las PYMEs contribuyan a la fortaleza de la economía peruana. El empresario PYME es conocido y visto por su gran habilidad comercial y fortaleza para sobreponerse en tiempos de crisis (Claros, 2023); en la opinión de Chávez et al. (2023) el establecimiento de nuevos emprendimientos y, más importante aún, su permanencia a lo largo del tiempo intensifica la competencia, sino que también impulsa la creación de empleo, fomenta la innovación y contribuye con la diversificación productiva; por lo que se refiere a la planificación financiera, los directivos están centrados en las operaciones y a

menudo no comprenden la relevancia del área financiera. En su perspectiva, siempre que haya fondos para cubrir las necesidades fundamentales del negocio, consideran que todo marcha bien, el enfoque financiero requiere de estudio, análisis y predicción del futuro con el fin de anticipar resultados. Este comentario se corrobora con Ubillús-Velásquez et al. (2023), quienes dicen que la planificación financiera en la gestión empresarial de las MYPEs, destaca que el 40% logra una eficiente gestión financiera, mientras que el 60% mantiene un adecuado control sobre el uso de los activos. Sin embargo, se observa que los gerentes de las MYPEs no otorgan la debida importancia a la implementación de un plan financiero para alcanzar conseguir de sus metas. En otras palabras, no priorizan la planificación de manera integral para la consecución de sus propósitos a corto, mediano y largo plazo.

En el ámbito local, por consiguiente, se analizará a Maroal E.I.R.L., empresa del sector servicio, con experiencia en el mercado y cartera de clientes de alto valor, aunque con un bajo nivel de manejo administrativo y financiero, que, en mi punto de vista, merece ser estudiado tomando como recurso el planeamiento financiero para obtener el mejor rendimiento del capital de trabajo. Teniendo en cuenta a Tresierra-Tanaka (2019), la mayoría de las empresas llevan a cabo evaluaciones formales de sus proyectos y muestran una gran atención al período necesario para recuperar la inversión de capital, lo que se refleja en la aplicación de la técnica del PR (donde no hay descuentos en los flujos de caja) es decir que los métodos de inversión usados por las empresas comprometen los recursos financieros a largo plazo, incluso al llevar a cabo sus proyectos de manera formal, se evidencia una preocupación por la incertidumbre en cuanto al tiempo necesario para recuperar el capital; por consiguiente, un importante reto de la empresa MAROAL E.I.R.L. es establecer como pasos cruciales la estrategia óptima y gestionar eficazmente las obligaciones a corto y mediano plazo. El objetivo es asegurar la liquidez suficiente para que, en el futuro, la empresa disponga de un flujo constante que le permita cumplir con sus compromisos mensuales sin tener que recurrir a capitales de trabajo innecesarios. Como resultado, propósito fundamental de este proyecto de investigación se formuló con la premisa fundamental de “optimizar estratégicamente los recursos económicos” y determinar si las decisiones de

inversión más acertadas están directamente vinculadas a una gestión adecuada de dichos recursos económicos.

Por lo expuesto con anterioridad se expone el problema general: ¿Existe relación entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, ¿2023? En cuanto a los problemas específicos tenemos tres: ¿Qué relación existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023?, ¿Qué relación existe entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023? y ¿Qué relación existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023?

Por lo tanto, la presente investigación va a tener como objetivo general: Determinar la relación que existe entre Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. Asimismo, se tienen tres como los objetivos específicos: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. Determinar la relación que existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023.

La fundamentación teórica de esta tesis tiene como finalidad proporcionar una comprensión clara del concepto de planificación financiera, con el fin de asistir a las empresas en el establecimiento de objetivos y metas definidos. Desde una perspectiva práctica, la investigación busca mejorar la gestión de la planificación financiera para facilitar el desarrollo de ideas aplicaciones empresariales más efectivas, permitiendo que las empresas alcancen sus metas a corto, mediano y largo plazo. Así mismo, el estudio pretende que los gerentes generales o las juntas directivas de las empresas puedan evaluar si las decisiones pasadas agregaron valor o fueron beneficiosas. También se examinará el capital de trabajo de las empresas. En términos metodológicos, se emplea un enfoque correlacional para medir la relación entre la planificación financiera y el capital de trabajo.

De acuerdo con Solíz (2019) una hipótesis es una declaración que sugiere la posibilidad de que un fenómeno o evento sea válido o inválido. En este contexto, se ha formulado la siguiente hipótesis general: Se relacionan directamente el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. Finalmente, como las tres hipótesis específicas: El planeamiento financiero se relaciona directamente con la Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. El planeamiento financiero se relaciona directamente con las Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023. El planeamiento financiero se relaciona directamente con los Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023.

II. MARCO TEÓRICO

El respaldo teórico del presente trabajo fue producto de una exhaustiva revisión de antecedentes internacionales.

En Ecuador, Restrepo et al. (2023) la investigación tuvo como objetivo consiste en reconocer a los más influyentes autores de investigación sobre el rendimiento financiero de las pymes, sugiriendo una agenda para investigaciones futuras. La metodología de esta investigación consta de dos fases. Inicialmente, se lleva a cabo un mapeo científico a través de un análisis bibliométrico de estudios publicados en SCOPUS y WoS, dos bases de datos reconocidas a nivel mundial. Siendo que la fase número dos, se enfatizó en un análisis de red para identificar los registros más relevantes sobre el rendimiento financiero en las pymes, resaltando los grupos esenciales que están actualmente en el centro de las investigaciones en este ámbito. Concluyendo que el desempeño empresarial, incluido el financiero, se ve influenciado por la forma en que las empresas responden a las necesidades de la sociedad, reflejado en sus prácticas de responsabilidad social.

En México, en este mismo ámbito, Salazar et al. (2023) la investigación tuvo como objetivo examinar cómo la productividad de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (Mipymes) es afectado por el financiamiento, siendo este uno de sus principales desafíos. Cuya metodología se diseñó mediante un muestreo aleatorio simple y estratificado. En cuyos resultados destacan el impacto del financiamiento en el desempeño de las Mipymes. Sin embargo, es crucial señalar dos aspectos significativos. En primer lugar, a pesar de la significancia estadística de los modelos, la capacidad explicativa es limitada. El primer y cuarto modelo exhiben una mayor capacidad explicativa en comparación con los demás, indicando que el financiamiento influye principalmente en la rentabilidad y en el nivel de ventas. Estos hallazgos sugieren que la obtención de capital financiero se orienta hacia el crecimiento mediante la apertura de sucursales, introducción de nuevos productos, diversificación en otras industrias, calidad mejorada de los productos o inversiones publicitarias específicamente en campañas, entre otras estrategias, generando así un impacto principalmente en las ventas.

En México, de mismo modo Martell et al. (2023) la investigación tuvo como objetivo general examinar que fue lo que más trascendió respecto de la pandemia

en el marco de la Covid-19 respecto de las rentas de las empresas de nivel internacional que tienen presencia en la Bolsa de valores del estado de Mexicano durante los períodos entre 2017 y 2022. Desarrollando una investigación con un enfoque exploratorio de tipo mixto, cuya conclusión fue que la Covid-19 incidió en la rentabilidad de las compañías de manera dispar, siendo estas transnacionales que cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores entre 2017 y 2022, dependiendo del sector al que pertenezcan. Concluyendo de que el impacto de la Covid-19 ha variado significativamente en las empresas transnacionales de acuerdo al sector económico y por actividad, ergo, dicha variación principalmente en las políticas y respaldos gubernamentales implementados en los países donde tienen su sede matriz.

En los párrafos siguientes, se presentan los antecedentes nacionales.

En una tesis realizada por Gutiérrez (2018), se examinó la correlación entre planificación financiera y estrategia de capital en las empresas en el rubro de la construcción del distrito de San Juan de Lurigancho en 2018. La investigación surgió de la observación de que muchas empresas constructoras participantes en licitaciones gubernamentales carecían de una adecuada planificación financiera, lo que resultaba en altos niveles de endeudamiento y una estructura de capital subóptima. Para analizar la variable de Planeamiento Financiero, se recurrió a la teoría de Lawrence y Gitman, mientras que para la Estructura de Capital se consultaron los trabajos de Pérez y Carballa, así como otros autores relevantes en el campo. Utilizando una metodología de tipo aplicada, y no experimental respecto al diseño correlacional-descriptivo sobre el enfoque. Considerando una muestra de 33 colaboradores de áreas en específico, siendo su instrumento revisado y aprobado por expertos. La confiabilidad del estudio se evaluó mediante el método de las dos mitades. Los resultados obtenidos indicaron un 95% de significancia entre la planificación financiera y estrategia de capital en las empresas en el rubro de la construcción de San Juan de Lurigancho durante el año 2017.

En una investigación llevada a cabo por Paisig (2022), el objetivo fue evaluar el impacto del planeamiento financiero como un mecanismo efectivo para aumentar la rentabilidad durante la pandemia en el marco de la COVID-19 en la empresa ALPABE Santa María en 2020. Contando con una muestra compuesta por 80

individuos, en la cual se incluyeron colaboradores de confianza como los directivos, profesionales técnicos y universitario e incluyendo a los colaboradores especializados, todos seleccionados mediante un muestreo probabilístico y utilizando la escala Likert para medir diversas cualidades. Como dimensiones ingresadas a su análisis fueron el flujo financiero, el capital social, el comportamiento financiero y los instrumentos de evaluación financiera. La confiabilidad del estudio se aseguró mediante el uso de herramientas estadísticas como SPSS, Versión 22.0, con un grado de confianza del 95 % en el resultado del coeficiente de correlación de Pearson, además de la prueba de chi-cuadrado. Los resultados revelaron que un alto factor porcentual (60.60%), dieron como el resultado “muy de acuerdo” sobre la ejecución de ratios relacionados a las finanzas en la empresa ALPABE, ubicada en el distrito de Santa María, era crucial para mejorar la rentabilidad a través del planeamiento financiero, con un 66.67% expresando un fuerte acuerdo. Concluyendo que los hallazgos sugieren que la planificación en finanzas es una herramienta de primer nivel y sirve en gran medida para potenciar la rentabilidad de las inversiones durante la pandemia de COVID-19 en la empresa ALPABE Santa María en el año 2020.

Correa & Heredia (2022) lo principal de este estudio fue realizar una evaluación del Planeamiento Tributario y su impacto en la liquidez de la Empresa de Transportes y Servicios El Águila SAC, en Tarapoto, durante el período 2020. La tesis es tipo aplicada y no experimental en su diseño, se basó en datos proporcionados por el área contable de la compañía, informes financieros y registros de infracciones tributarias. Los hallazgos clave revelaron que un 60% de las tareas relacionadas con el planeamiento tributario no se ejecutan correctamente, presentando deficiencias significativas. Esto se debe a errores en la correcta información sobre el llenado de las facturas ya la ejecución de servicios fuera de territorio comprendido por la Región San Martín, lo que resultó en infracciones y multas que ascendieron a S/ 2.934,40. En cuanto a la liquidez, las ratios obtenidas al cierre trimestral fueron 2.79, 4.05, 2.11 y 3.85, mientras que en la prueba ácida los valores fueron 0.71, 1.03, 0.54 y 0.98. El capital de trabajo mostró cifras de S/ 18,685.00, S/ 24,547.00, S/ 12,248.00 y S/ 23,259.80. La conclusión del estudio indica que el planeamiento tributario afecta de manera negativa al flujo y la liquidez de la empresa, debido a deficiencias en la planificación

financiera, el manejo de la realidad tributaria, el pago de impuestos y la gestión de infracciones, lo que tiene un impacto considerable en el flujo financiero de la organización.

Untiveros (2019) realizó una investigación con la finalidad de explorar la conexión entre lo planteado en el aspecto de sus finanzas y su liquidez en la compañía Bakels Perú SAC, ubicada en Ate, expuestos en el año 2019. Para conseguir dicho objetivo, se analizaron las variables de planeamiento financiero tanto a corto como a largo plazo, y en relación con la liquidez, se consideraron aspectos como el capital de trabajo, la liquidez corriente, ácida y defensiva como pruebas. Realizando una investigación de tipo aplicada con un diseño no experimental como método de estudio, y un enfoque correlacional. Caracterizándose por ser un estudio transversal y cuantitativo. La población estudiada consistió en 99 trabajadores de la empresa, seleccionados intencionalmente mediante una muestra no probabilística de 20 trabajadores, basada en las características conocidas de la población y por conveniencia. El instrumento utilizado para recopilar datos fue una encuesta con un cuestionario basado en la escala tipo Likert. Una vez obtenido los resultados, mostraron un elevado nivel de significancia, lo que le llevó a concluir que efectivamente hay una significativa relación entre la liquidez y el planeamiento financiero en Bakels Perú SAC.

Quezada (2018) trabajó en una investigación teniendo el propósito de conectar su estructura entre la planificación financiera y el capital de trabajo. Para abordar la primera variable, se recurrió a las ideas de Sallenave, presentadas en su libro sobre gestión y planificación estratégica, mientras que para la segunda se emplearon los conceptos de Lawrence J. Gitman, complementados con diversas tesis. Esta investigación de diseño no experimental y tipo básico de nivel correlacional-descriptivo. Se realizó una encuesta a 30 individuos que laboran en empresas cuyo rubro del servicio, específicamente el alquiler de campos deportivos en el distrito de La Molina en 2018. La toma de datos se llevó a cabo exclusivamente mediante encuestas, las cuales fueron validadas por expertos y mediante el coeficiente Alfa de Cronbach. Para probar la hipótesis, se empleó el coeficiente de compensación de Rho de Spearman, lo que reveló una relación significativa para

las dos variables estudiadas. Los resultados indicaron que una planificación financiera inadecuada en las empresas de alquiler de campos deportivos, al manejar el capital de trabajo, conduce a un control deficiente al enfrentar obligaciones con empleados y proveedores. Esta situación repercute negativamente en los ingresos de la empresa, lo que resulta en una reducción de su cartera de clientes.

Para sustentar las bases teóricas de la presente investigación, se investigó a diversas fuentes que se relacionan con el tema, permitiendo establecer las dos variables de una manera práctica, es decir, Planeamiento Financiero y Capital de trabajo.

Enseguida, se detallarán las bases teóricas de la primera variable: Teoría de la Utilidad Esperada, Bernoulli (1738) se referencia en la idea de que los individuos toman decisiones para maximizar su utilidad o satisfacción esperada. En el contexto de la planificación financiera, la utilidad se refiere al valor que un individuo asigna a diferentes resultados financiero. La Teoría del Portafolio Moderno, Markowitz (1952) sostiene que los inversores pueden reducir el riesgo de sus inversiones diversificando su cartera. Esto significa invertir en una variedad de activos que no estén perfectamente correlacionados entre sí.

Continuando con las bases teóricas de la segunda variable: Teoría del Ciclo de Conversión del Efectivo, Dean (1955) esta teoría explica cómo el efectivo fluye a través de una empresa en diferentes etapas del ciclo de negocio. El CCE contribuye a determinar el número de KT a necesitar en una empresa, para financiar sus operaciones. Teoría del Equilibrio Financiero, Maynard (1936) esta teoría sostiene que una empresa debe mantener un equilibrio entre sus activos y sus pasivos corrientes. Un KT adecuado ayuda a mantener este equilibrio y evitar problemas de liquidez.

El desarrollo del marco teórico para las variables clave de este estudio involucró la consulta de múltiples fuentes pertinentes al tema. Esto facilitó la definición de los aspectos prácticos de las variables principales, a saber, el Planeamiento Financiero y el Capital de Trabajo, incluyendo tanto sus dimensiones como sus indicadores.

Bordes (2020) nos plantea que mediante la planeación o planificación financiera es factible determinar el proceso por el cual una entidad organizada, empresa o individuo administrará de manera eficiente sus fuentes de capital para lograr sus objetivos ya planteados. Es decir, y para un mejor entendimiento, es la elaboración de un plan de finanzas, que incluye un plan económico y/o un esquema de gastos, para de manera eficaz y conveniente se organice el manejo del dinero. Este enfoque se centra en estados financieros previsionales a partir de obtener de previsiones a corto plazo, facilitando el desarrollo de mejores alternativas en las elecciones económicas necesarias para garantizar la conformidad de los objetivos de la empresa.

La primera dimensión de los Objetivos Financieros, estrechamente relacionada con las metas financieras, se centra en asegurar una adecuada distribución y utilización del capital disponible para la empresa, buscando un equilibrio entre los beneficios económicos y el nivel de riesgo asociado (Druker, 2004). La segunda dimensión aborda los Planes Financieros y Presupuestos. Un plan financiero se define como un documento que establece los objetivos económicos de una persona o entidad, junto con las estrategias para alcanzar esas metas. Este plan detalla cómo alcanzar un nivel específico de ahorro y/o ingresos, partiendo de una situación inicial y en un período determinado de inversión. Para ello, se considera la situación actual y las proyecciones futuras basadas en elementos objetivos para realizar las estimaciones (Westreicher, 2023). La tercera dimensión se centra en las Decisiones Financieras a Corto Plazo, que son aquellas que tanto empresas como individuos toman con el objetivo de maximizar los resultados en un período breve. Estas decisiones incluyen actividades como solicitar préstamos, abrir cuentas y adquirir bienes financieros. Si bien están destinadas a impulsar los beneficios financieros a corto plazo, también conllevan ciertos riesgos. Son cruciales para el éxito continuo de una empresa, ya que se relacionan con la gestión de los activos en las etapas inmediatas de su ciclo de negocios, abarcando aspectos como el financiamiento a plazo corto, al igual que las inversiones, la gestión de efectivo y el manejo del capital de trabajo (Shah, 2018).

Gitman (2008) explica que existen diversos rangos para una estructura de capital óptima y sugiere que los gerentes financieros adopten un enfoque sistemático para desarrollar esta estructura, resaltando su importancia. Según Modigliani y Miller en 1958, en mercados perfectos, no influiría en el valor de la organización sin la estructura de capital. Otros investigadores, al estudiar la relación entre los costos de capital y su estructura, frecuentemente citan a Modigliani y Merton. El escudo fiscal como principal permitirá deducir los intereses antes de impuestos. Los costos de financiamiento incluyen el aumento en la probabilidad de insolvencia, costos de agencia debido a las restricciones impuestas por los prestamistas y problemas relacionados con la información asimétrica que poseen los administradores. Gitman también señala que la probabilidad de quiebra aumenta con la incapacidad de sostener operaciones, y el riesgo de negocio crece con un mayor apalancamiento si la empresa no gestiona bien sus costos y operaciones.

La primera dimensión aborda la Gestión de Efectivo en una organización, que implica administrar de manera eficaz la recolección, el desembolso y la inversión de fondos mientras se asegura la liquidez necesaria. Este proceso incluye la inversión en proyectos a corto plazo, la generación de flujo, liquidación de gastos y obligaciones, asegurando la disponibilidad de efectivo para futuras necesidades. Para garantizar una gestión adecuada, las empresas implementan estrictos controles para monitorear los flujos de efectivo y mantener reservas para oportunidades de inversión o para cubrir pasivos inesperados. Una gestión efectiva del efectivo también ayuda a prevenir pérdidas financieras debido a fraudes o errores en transacciones (Salas & Molina, 2023). La segunda dimensión, Cuentas por Cobrar, surge del producto de vender al crédito, las mismas realizadas a clientes que han adquirido servicios o productos ofrecidos por las empresas, así como de préstamos otorgados a terceros, que pueden incluir empleados. Estas cuentas son el resultado de los pagos recibidos de terceros como resultado de las ventas. Cuando se registran las ventas, también se registra el valor de los bienes comercializados, y si las transacciones se realizan a crédito, se generan cuentas por cobrar en la empresa. Estos créditos otorgados por una entidad a sus clientes implican un acuerdo de pago dentro de un período específico (Yao & Deng, 2018). Y como tercera dimensión, el Financiamiento refiere como el proceso por el cual

una persona o empresa obtiene fondos para adquirir bienes, servicios o realizar inversiones, con la obligación de devolver el capital más intereses en el futuro. Este conjunto de recursos monetarios y de crédito puede ser obtenido a través de préstamos o créditos otorgados por instituciones financieras para llevar a cabo actividades específicas o concretar proyectos (Westreicher, 2020). El financiamiento como un conjunto de recursos monetarios y de crédito destinados a empresas, actividades, organizaciones o individuos para llevar a cabo una actividad específica o concretar un proyecto. Esta definición destaca que el financiamiento puede ser obtenido a través de préstamos o créditos gestionados en instituciones financieras (Ucha, 2019).

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño metodológico

3.1.1. Tipo de investigación

Al desarrollar un trabajo con la finalidad de aportar conocimiento teórico, decimos que sería tipo aplicada para la presente investigación, el Consejo Nacional de Ciencia (2018) indica que este tipo de estudios buscan implementar conocimientos teóricos existentes con el fin de abordar problemas específicos. Concytec (2018) quien estableció la Ley N°30806, indica que las investigaciones aplicadas se centran en la aplicación de un conocimiento científico que no permita encontrar alternativas con solución de manera concisa sobre sus necesidades que ya están reconocidas.

3.1.2. Diseño de investigación

El diseño de investigación utilizado corresponde al tipo no experimental, definido por la ausencia de variables manipuladas que correspondan a los investigadores y la incorporación de un componente temporal. Dentro del marco de la investigación se observaron y analizaron las variables correspondientes. Además, Se optó por un diseño de corte transversal, lo que implicó la recopilación de datos en los distintos momentos de un periodo de estudio para realizar un seguimiento constante de la información (Grove & Gray, 2019).

Como enfoque cuantitativo para esta investigación. Según Ñaupas et al. (2019), Una característica principal es la aplicación de la recopilación y el examen de datos mediante herramientas estadísticas para confirmar la hipótesis propuesta. Dicho proceso dio como resultado, calcular ratios, esquema porcentual y generar tablas de gráficos y frecuencias.

La tesis es de nivel descriptivo y correlacional. Según Duque et al. (2018), un estudio de nivel descriptivo proporciona una explicación detallada de cómo se manifiesta en la finalidad de este estudio. Para los investigadores en sus tesis cuantitativos, este enfoque compromete la identificación y medición de sus variables, mientras que los investigadores cualitativos enfocan su investigación únicamente en describir las características de los fenómenos observados.

3.2 Variables y operacionalización

La variable primera, Planeamiento Financiero, según Faziatul et al. (2023), se refiere a la gestión de la riqueza y las estrategias de sucesión, las cuales son elementos interrelacionados en la administración con eficiencia de los recursos financieros y de la misma forma la transferencia de patrimonio.

La segunda variable, Capital de Trabajo, se refiere a uno de los destinos principales de los recursos financieros, según Gómez et al. (2023). Este concepto hace alusión a los recursos pertinentes para la operación diaria de la empresa, los cuales suelen ser respaldados mediante financiamiento a corto plazo. Se ha desarrollado el anexo 1, titulado matriz de operacionalización de variables.

3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.3.1 Población

Para el este trabajo se toma una población integrada por 42 colaboradores entre profesionales técnicos y universitarios que trabajan en la empresa Maroal E.I.R.L. ubicada en San Juan de Miraflores. Según Majid et al. (2018), la población representa el grupo universal de interés para llevar a cabo la investigación. La presente investigación en su población incluye a individuos, grupos, entidades y otras organizaciones que se buscan comprender, además de conocer hechos concretos.

Criterio de Inclusión, 30 profesionales con los siguientes cargos:

Administrador	:	2
Asistente de Finanzas	:	3
Gerentes de la empresa	:	3
Asistentes y auxiliares	:	22

Criterios de Exclusión, 9 Conductores y mecánicos, 3 operarios de mantenimiento.

Operarios de mantenimiento	:	3
Mecánicos y conductores	:	9

3.3.2. Muestra

La muestra está compuesta por 30 colaboradores, Según Casteel (2021), esta información forma parte de lo que conforma la población, lo que establece características específicas para ser parte del proceso de investigación.

3.3.3 Muestreo

En lo que respecta al método de muestreo utilizado, se empleó una estrategia de muestreo no probabilístico por conveniencia. Esto quiere decir que la selección de cada unidad se realizó de acuerdo con el criterio del investigador, en lugar de seguir un proceso aleatorio (Hernández, 2020).

3.3.4 Unidad de análisis

Los individuos que participaron y proporcionaron información para la investigación son profesionales administrativos empleados por la compañía Maroal E.I.R.L., situada en San Juan de Miraflores. Según Arteaga (2022), se refiere a los elementos o unidades de estudio que están clasificados de manera que puedan ser medidos.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Usamos en la elaboración de esta tesis usamos a la encuesta como técnica de trabajo. Según Hernández y Duana (2020) Las metodologías para recopilar datos son procedimientos y fases que posibilitan al investigador adquirir información pertinente para abordar el problema planteado.

El cuestionario fue utilizado como instrumento de recolección de datos. Según Ñaupas et al. (2018), en relación con el instrumento citado para esta investigación, consiste en un grupo de interrogantes escritas, las cuales están vinculadas con la hipótesis, variables e indicadores establecidos en el estudio. Su fin principal es recopilar información para comprobar las hipótesis de investigación.

Tabla 1.*Validación de juicio de expertos*

Nombre	Grado académico	Valoración
Rivas Carrasco, Jessica Marlem	Magister	Aplicable
Huapaya Cuzcano, Jessica Noelia	Magister	Aplicable
De la Cruz Rojas, Ronald Alan	Magister	Aplicable

Nota. Juicio de expertos - resultados

Para garantizar la fiabilidad del estudio, se utilizarán herramientas que permitan interpretar los resultados de manera segura. Para este trabajo, se evaluará la confiabilidad del o los resultados se utilizará el Coeficiente de Alfa de Cronbach, que mide la fiabilidad de un instrumento de investigación. Según Chaves y Rodríguez (2018), los datos arrojados dicho coeficiente se expresan de la manera siguiente: un valor entre 0.9 y 1 indica como excelente en su confiabilidad; entre 0.7 y 0.9, muy buena; entre 0.5 y 0.7, buena; entre 0.3 y 0.5, regular; y entre 0 y 0.3, deficiente.

Figura 1.*Coeficiente de alfa de Cronbach*

Índice	N. Fiabilidad	V.Alfa de Cronbach
01	Excelente	0.9 – 1
02	Muy buen0	0.7 – 0.9
03	Buen0	0.5 – 0.7
04	Regular	0.3 – 0.5
05	Deficiente	0– 0.3

Nota: Chaves y Rodriguez (2018)

Tabla 2.*Estadística de fiabilidad del instrumento de recolección de datos*

Variable	Alfa de Cronbach	Magnitud	Valoración
Planeamiento Financiero	0.870	Muy bueno	12
Capital de Trabajo	0.813	Muy bueno	12
Total	0.906	Excelente	24

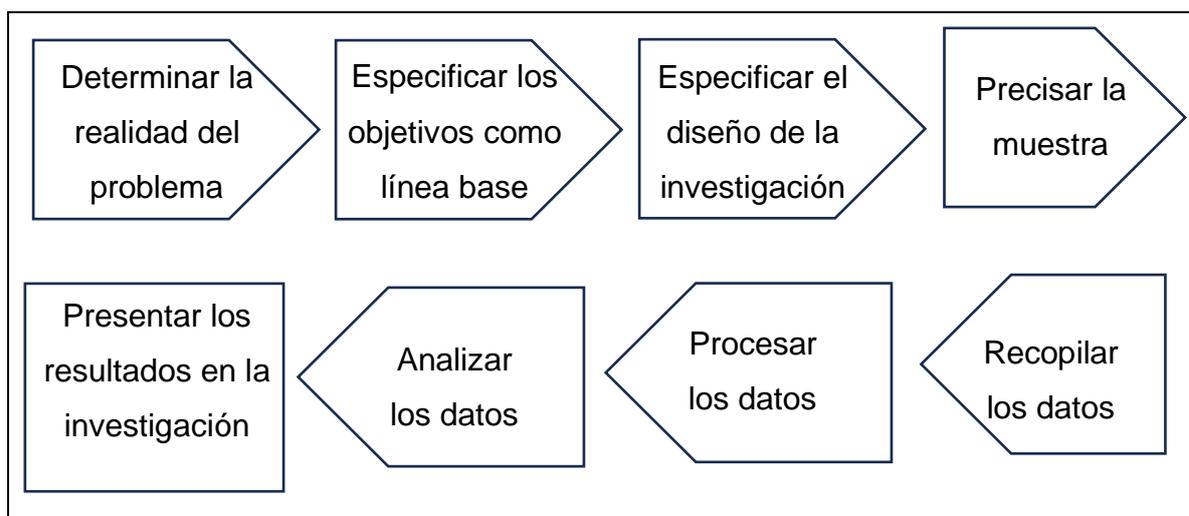
Interpretación: La tabla2 aborda la fiabilidad, indicando que las mediciones utilizadas para evaluar las variables "Planeamiento Financiero" y "Capital de Trabajo" tienen internamente una alta consistencia, con coeficientes de Alfa de Cronbach de 0.870 y 0.813 respectivamente. Esto sugiere que los ítems que componen estas variables son fiables y que las mediciones son coherentes. El total, con un Alfa de Cronbach de 0.906, indica una consistencia interna excelente para el conjunto de ítems utilizados en el estudio.

3.5 Procedimientos

Para recopilar información, se solicitó el consentimiento de cada participante, quienes aceptaron participar de forma voluntaria. Posteriormente, se les entregó un cuestionario de manera virtual, elaborado en Google forms, seguido de un análisis numérico utilizando de estadísticas descriptivas. Los hallazgos fueron analizados y exhibidos en gráficos y tablas, incorporando un examen de frecuencias relativas y absolutas. Este proceso orienta al investigador sobre la metodología seguida durante la investigación. Según Mías (2018), es crucial primero identificar el objeto de estudio, luego seleccionar el instrumento adecuado y, por último, codificar los datos obtenidos.

Figura 2.

Procedimiento de recolección de datos



Nota: Autoría propia siguiendo el procedimiento.

3.6 Método de análisis de datos

Para hacer el análisis descriptivo, se recolectó inicialmente la información proporcionada por los gerentes, administradores y personal administrativo de la empresa. Esta información fue organizada y tabulada en una data digitada en Excel, y luego exportada al software estadístico Statistical Package for the Social Sciences (SPSS), V-26, para llevar a cabo un análisis inferencial y comparar las hipótesis planteadas. En este estudio, se examinó la normalidad de cada variable mediante la prueba de Shapiro-Wilk. Dado que algunas variables no mostraron una distribución normal, se utilizó la prueba de correlación de Spearman. El análisis descriptivo ofrece una evaluación detallada utilizando herramientas que permiten una interpretación significativa de los datos. (Montes, 2018).

3.7 Aspectos éticos

Se demostró la confidencialidad como el principio ético principal. Esto significó que la información de primer o segundo orden de la compañía en el presente estudio, se manejó para fines de investigación de manera exclusiva (Caruana, 2015). El código de ética considerado (Consejo universitario N° 0126-2017/UCV), fue proporcionado por el centro de estudios de la Universidad César Vallejo. Esta normativa estipula los valores y el código de ética a ser observados

en el proceso de la elaboración del estudio de investigación. Además, con la finalidad de evitar problemas relacionados con copias o fraudes, se puso énfasis en el interés primario de llevar y desarrollar el proyecto con alta transparencia y tener las autorizaciones necesarias de los dueños de las investigaciones referenciadas para su uso y divulgación de sus investigaciones, respetando siempre el derecho de autor.

Asimismo, este trabajo siempre tuvo presente la resolución del vicerrectorado de investigación N° 036-2023-DPIF-VI-UCV, emitida el 17. 03 .2023, así como la Resolución de vicerrectorado de investigación N° 062 - 2023-VI-UCV. Estas resoluciones fueron presentadas a lo largo del desarrollo, en conjunto la evaluación, revisión, y aceptación correcta de los colaboradores, en obediencia de la Ley Universitaria N°30220, el estatuto universitario y el Código de Ética de la Universidad César Vallejo, y de lo diversidad teórica.

IV. RESULTADOS

4.1. Resultados descriptivos

Con el objetivo de obtener un entendimiento minucioso del estado actual en la compañía Maroal E.I.R.L., se procedió a situar en contexto el nivel en el que se hallaron cada una de las variables y sus dimensiones respectivas. Esta evaluación se basó en la percepción de los encuestados.

4.1.1. Nivel de la primera variable

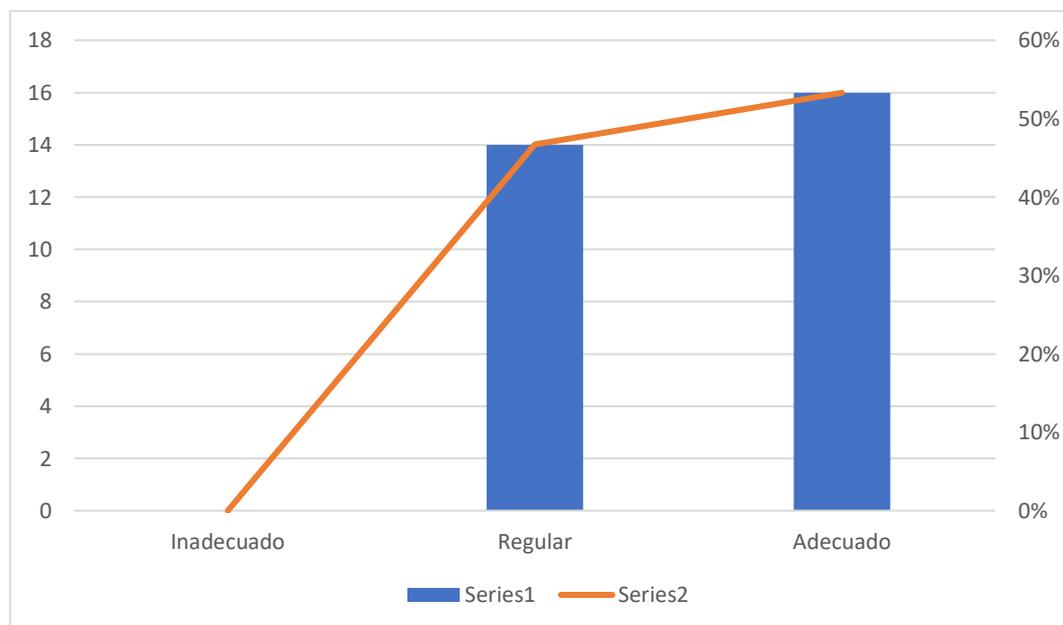
Tabla 3.

Resumen del nivel de la variable Planeamiento Financiero

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	0	0%
Regular	14	46.7%
Adecuado	16	53.3%
Total	30	100.0%

Figura 3.

Resumen del nivel de la variable Planeamiento Financiero



Interpretación: Según los datos presentados en la Tabla y el gráfico 3, podemos apreciar que, de un global de 30 encuestados, el 46.7% (14 personas) calificaron su planeamiento financiero como regular, mientras que el 53.3% (16 personas) lo calificaron como adecuado. No se reportaron calificaciones de nivel inadecuado. Este análisis resalta que, aunque la mayoría de los casos son adecuados, una proporción significativa es solo regular, indicando un área clave para el desarrollo y mejora continua. Las acciones deberían enfocarse en elevar el nivel de esas observaciones regulares a adecuadas para mejorar el desempeño general.

4.1.2. Niveles de las dimensiones de la primera variable

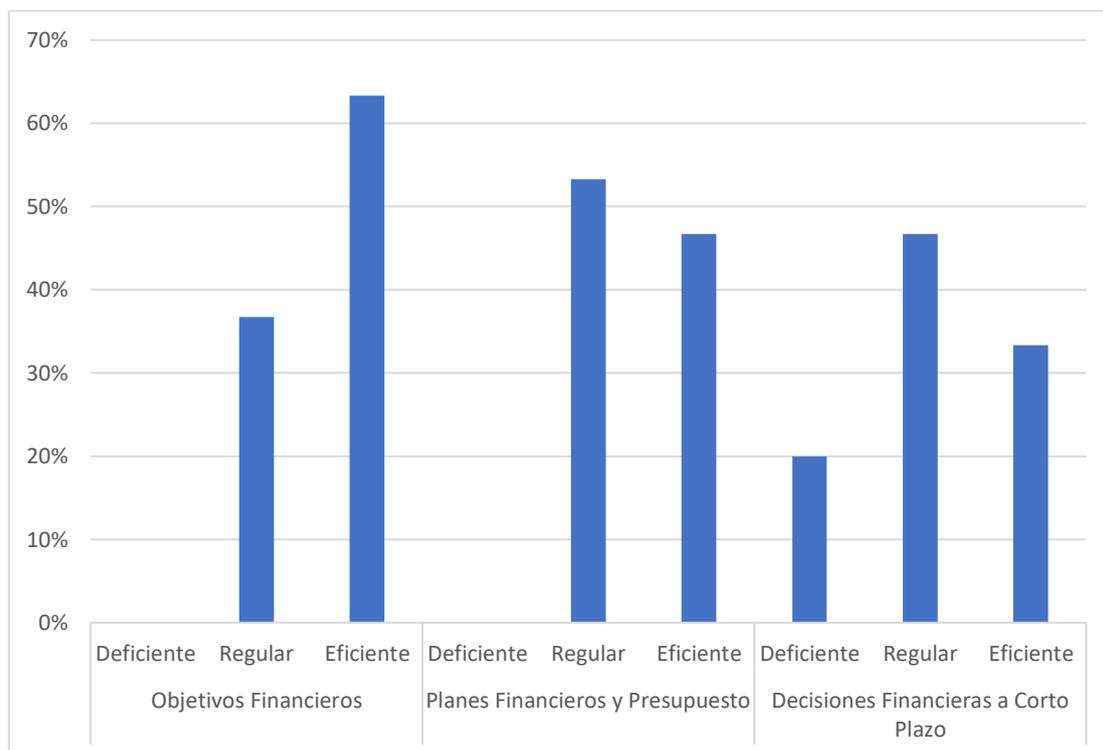
Tabla 4.

Niveles de las dimensiones de Planeamiento Financiero

Dimensión	Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Objetivos Financieros	Deficiente	0	0%
	Regular	11	36.7%
	Eficiente	19	63.3%
Planes Financieros y Presupuesto	Deficiente	0	0%
	Regular	16	53.3%
	Eficiente	14	46.7%
Decisiones Financieras a Corto Plazo	Deficiente	6	20.0%
	Regular	14	46.7%
	Eficiente	10	33.3%

Figura 4.

Niveles de las dimensiones de Planeamiento Financiero



Interpretación: De 30 encuestados, 11 (36.7%) calificaron esta dimensión como regular y 19 (63.3%) como eficiente, mostrando que la mayoría considera que los objetivos financieros están claramente definidos y se gestionan efectivamente.

Referente a la Planes Financieros y Presupuesto: Aquí, 16 encuestados (53.3%) ven sus planes y presupuestos como regulares, mientras que 14 (46.7%) los califican de eficientes, indicando una división más equilibrada en la percepción de cómo se elaboran y se siguen estos planes.

Decisiones Financieras a Corto Plazo: Se destaca como la dimensión con mayor área de mejora, con 6 (20%) considerando su gestión como deficiente, 14 (46.7%) como regular, y 10 (33.3%) como eficiente, lo que sugiere que hay desafíos significativos al momento de tomar decisiones financieras a un plazo corto.

4.1.3. Nivel de la segunda variable

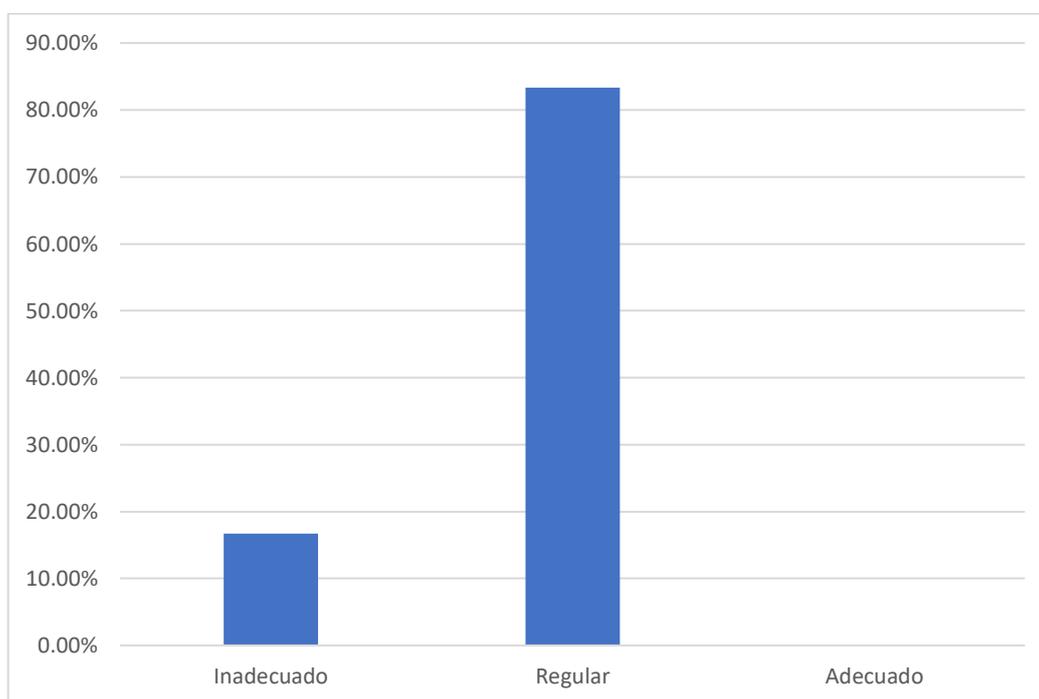
Tabla 5.

Resumen del nivel de la variable Capital de Trabajo

Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Inadecuado	5	16.7%
Regular	25	83.3%
Adecuado	0	0%
Total	42	100.0%

Figura 5.

Resumen del nivel de la variable Capital de Trabajo



Interpretación: según la tabla 5, de 30 encuestados, 5 (16.7%) calificaron su capital de trabajo como inadecuado y 25 (83.3%) como regular. No se reportaron evaluaciones de capital de trabajo como adecuado. Esto nos describe que la mayor parte de los encuestados perciben que su capital de trabajo no alcanza un nivel óptimo, lo que advierte la necesidad de reinvertir como posibilidad en la mejora de la gestión del capital de trabajo para fortalecer la posición financiera de la compañía.

4.1.4. Niveles de las dimensiones de la segunda variable

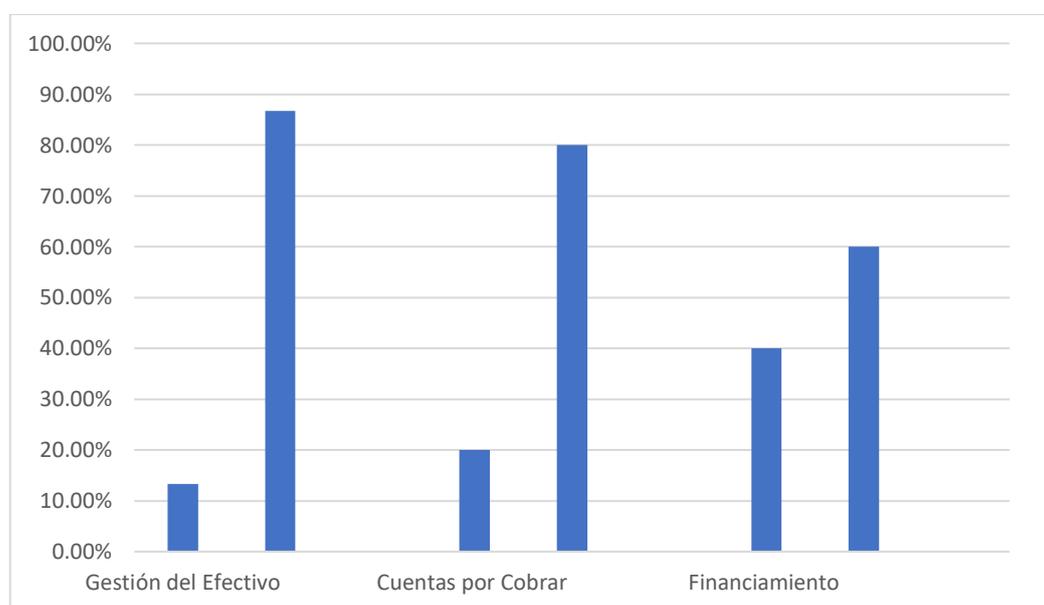
Tabla 6.

Niveles de las dimensiones de Capital de trabajo

Dimensión	Nivel	Frecuencia	Porcentaje
Gestión del Efectivo	Deficiente	4	13.3%
	Regular	26	86.7%
Cuentas por Cobrar	Deficiente	6	20.0%
	Regular	24	80.0%
	Eficiente	0	0%
Financiamiento	Deficiente	12	40.0%
	Regular	18	60.0%
	Eficiente	0	0%

Figura 6.

Niveles de las dimensiones de Capital de trabajo



Interpretación: Según la tabla 6, Gestión del Efectivo: De los 30 encuestados, 4 (13.3%) calificaron esta dimensión como deficiente y 26 (86.7%) como regular. Esto sugiere que, aunque no hay una crisis grave, hay un amplio margen para optimizar la eficacia en la administración del efectivo.

Sobre la dimensión Cuentas por Cobrar: Se muestra que 6 (20%) consideran la gestión de cuentas por cobrar como deficiente y 24 (80%) como regular. No se registraron evaluaciones como eficiente, indicando que la mayoría enfrenta retos en la administración eficaz de esta área.

Acerca de la dimensión Financiamiento: Esta dimensión presenta la mayor preocupación, con 12 encuestados (40%) evaluándola como deficiente y 18 (60%) como regular. No hay calificaciones de eficiente, lo que resalta problemas significativos en la habilidad de la empresa para administrar su financiamiento de manera eficiente.

4.2. Resultados inferenciales

Con el propósito de tener una comprensión minuciosa de la realidad actual en la empresa MAROAL E.I.R.L., se llevó a cabo una contextualización que consideró el nivel en el que se hallaban cada una de las variables y sus respectivas dimensiones. Esta evaluación se basó en la percepción de los encuestados, derivando así una visión más detallada de la situación dentro de la empresa (Flores, 2021).

4.2.1. Para el Objetivo principal

Test de normalidad

Tabla 7.

Test de normalidad para ambas variables

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	0.811	30	0.001
Capital de trabajo	0.674	30	0.001

Interpretación: Los datos mostrados por la Tabla7, se ha reconocido un grado de menor significancia a 0.05 ($p = 0.001 < 0.05$) para la variable número uno. Esto evidentemente indica que la información asociada a esta variable no normalidad en su distribución; por lo tanto, para un análisis más apropiado se aplicarán métodos estadísticos no paramétricos. La variable número dos al igual que la anterior muestra una significancia inferior a 0.05 ($p = 0.001 < 0.05$), lo que demuestra que la información asociada a esta variable tampoco sigue una distribución normal. En los casos en las que los ítems estudiados no presentan distribuciones normales, se toma para su análisis el método estadístico no paramétricos (Ortega et al., 2021). Por esta razón, se eligió el Coeficiente Rho de Spearman.

Para comparar la relación entre dos o más variables ordinales en este estudio, utilizaremos el Coeficiente de Correlación de Spearman (Rho). Según Martínez et al. (2015), este coeficiente se interpreta de la siguiente manera: para el valor de -1 indica una correlación negativa perfecta; para los valores entre - 0.9 y - 0.99 indican una correlación negativa muy alta; valores entre - 0.7 y - 0.89 indican una correlación negativa alta; y así respectivamente. (ANEXO 7: Interpretación de coeficiente de correlación de RHO Spearman)

Tabla 8.

Planeamiento Financiero y Capital de trabajo

		Capital de Trabajo
	Índice de Correlación	0.503**
Rho de Spearman	Planeamiento Financiero Sig. (bilateral)	0.001
	N	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Interpretación: Según los datos expuestos en la Tabla 8, se mira un p-valor inferior a 0.05 (sig. = 0.000), indicando que hay una correlación significativa entre ambas variables. Decimos también que están basadas según el coeficiente de correlación, se destaca que esta correlación es positiva y moderada (Rho = 0.503).

Validación de la hipótesis general

Una vez conocido el coeficiente de correlación de 0.503 y un p-valor de 0.001, damos por aceptada a la hipótesis general, planteando que hay una relación con significancia entre Planeamiento Financiero, y capital de trabajo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023.

4.2.2. Para el objetivo específico 1

Tabla 9.

Test de normalidad para Plan financiero y Gestión de efectivo

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	0.884	30	0.001
Gestión de efectivo	0.759	30	0.001

Interpretación: En la información proporcionada en la tabla 9, se ha detectado una significancia por debajo de 0.05 ($p = 0.001 < 0.05$) para la variable primera. Esto señala que los datos que se asocian a esta variable no permiten ver si su distribución es normal, por lo ende, para un análisis más adecuado, se utilizarán métodos estadísticos no paramétricos. También se observa una significancia por debajo de 0.05 ($p = 0.001 < 0.05$), para la variable número dos, lo que nos dice que los datos no siguen una distribución normal si están asociados a esta variable. Por consecuencia, para su análisis se recurrirá a métodos estadísticos no paramétricos. En casos donde los ítems materia de estudio no se ajusten a una distribución normal, se prefieren métodos estadísticos no paramétricos (Ortega et al., 2021), por lo que hemos seleccionado el Coeficiente Rho de Spearman para evaluar la correlación en este objetivo específico.

Tabla 10.

Correlación entre Planeamiento Financiero y la dimensión Gestión del Efectivo

		Gestión del Efectivo	
Rho de Spearman	Planeamiento Financiero	Coeficiente de Correlación	0.452**
		Sig. (bilateral)	0.012
		N	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Interpretación: Conforme a los resultados vistos en la Tabla 10, se evidencia un valor de p menor a 0.05 (sig. = 0.012), entre la dimensión y la variable analizadas lo que sugiere una correlación significativa. Además, el coeficiente de correlación muestra que esta relación es positiva y de baja intensidad (Rho=0.452).

Validación de la hipótesis específica 1

Una vez que se haya confirmado un coeficiente de correlación de 0.452 y un p-valor de 0.000, se valida la hipótesis específica 1, la cual postula la existencia de una correlación sustancial entre el planeamiento financiero y la gestión del efectivo en la empresa Maroal E.I.R.L. en San Juan de Miraflores, 2023.

4.2.3. Para el objetivo específico 2

Tabla 11.

Test de normalidad Planeamiento Financiero y Cuentas por Cobrar

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	0.813	30	0.001
Cuentas por cobrar	0.818	30	0.001

Interpretación: En la información de la tabla11, se evidencia una significancia inferior a 0.05 ($p = 0.001 < 0.05$) para ambas variables. Esto indica que no presentan una distribución normal según los datos asociados a estas variables, por lo que se requiere la aplicación de métodos estadísticos no paramétricos para un análisis adecuado. Debido a que los datos tienen una falta de normalidad, se seleccionó el Coeficiente Rho de Spearman como método para evaluar la correlación solicitada en este objetivo de investigación (Ortega et al., 2021).

Tabla 12.

Correlación entre Planeamiento financiero y Cuentas por cobrar

		Cuentas por cobrar	
Rho de Spearman	Planeamiento Financiera	Coeficiente de Correlación	0.413**
		Sig. (bilateral)	0.023
		N	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Interpretación: Los datos presentados en la tabla 12 revela un p-valor menor a 0.05 (sig. = 0.001), lo que sugiere que entre la dimensión y la variable hay una correlación significativa. Además, de acuerdo con el coeficiente de correlación, se observa que esta correlación es moderada y positiva, con un valor de $Rho=0.413$.

Validación de la hipótesis específica 2

Siendo que se haya encontrado una correlación de 0.413 en el coeficiente y un p-valor de 0.001, se valida la hipótesis específica 2, la cual postula la existencia de una correlación significativa entre el planeamiento financiero y las cuentas por cobrar en la empresa Maroal E.I.R.L. en San Juan de Miraflores, 2023. **Para el objetivo específico 3**

Tabla 13.

Test de normalidad Capital de trabajo y Objetivos Financieros

Variable	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Capital de trabajo	0.674	30	0.001
Objetivo Financiero	0.802	30	0.001

Interpretación: El análisis realizado en la Tabla 13, nos dice que inferior a 0.05 ($p = 0.001 < 0.05$) en su significancia para la variable número uno, lo que informa que no siguen una distribución normal los datos asociados a esta variable. Como resultado, se emplearán para un análisis más adecuado, métodos estadísticos no paramétricos. Similarmente, la variable número dos nos muestra una importancia inferior a 0.05 ($p = 0.001 < 0.05$), lo que sugiere que tampoco siguen una distribución normal los datos asociados a esta. Por lo tanto, se utilizarán para su análisis métodos estadísticos no paramétricos. Ante la falta de normalidad en los elementos estudiados, se opta por estos métodos, como el Coeficiente Rho de Spearman, para determinar la correlación deseada en este objetivo.

Tabla 14.

Correlación entre Capital de trabajo y Objetivo Financiero

		Objetivo Financiero	
Rho de Spearman	Capital de Trabajo	Coefficiente de Correlación	0.385**
		Sig. (bilateral)	0.015
		N	30

** . La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Interpretación: La información presentada en la tabla14 nos muestra un p-valor inferior a 0.05 (sig. = 0.000), lo que sugiere entre la dimensión y la variable una correlación significativa. Además, esta relación es positiva y moderada (Rho=0.385) según el coeficiente de correlación.

Validación de la hipótesis específica 3

Siendo que se ha obtenido un coeficiente de correlación de 0.385 y un p-valor de 0.001, se confirma la hipótesis específica 3, la cual postula la existencia de una relación significativa entre el capital de trabajo y los objetivos financieros en la empresa Maroal E.I.R.L. en San Juan de Miraflores, 2023.

V. DISCUSIÓN

Después de realizar un minucioso análisis de la información recopilada, el presente estudio se ha centrado en dar respuesta a la siguiente interrogante de investigación: ¿Cuál es la correlación entre el planeamiento financiero y el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., ubicada en San Juan de Miraflores en el año 2023? Los resultados obtenidos revelan una relación significativa, evidenciada por un coeficiente de correlación del 53.3% entre primera y la segunda variable. Este hallazgo indica que entre las variables estudiadas hay una asociación positiva de grado moderado, con un nivel de importancia estadística de 0.001.

Los resultados inferenciales, específicamente del test de normalidad y del coeficiente de correlación Rho de Spearman, indican un comportamiento no normal en las variables estudiadas y una correlación moderada entre Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L. Estos hallazgos están en línea con la Teoría del Ciclo de Conversión del Efectivo y la Teoría del Equilibrio Financiero, que sugieren que las dinámicas de liquidez y financiamiento son críticas para el mantenimiento de la operatividad empresarial. En particular, la correlación positiva moderada ($Rho=0.503$) subraya cómo la efectividad en el planeamiento financiero podría estar interrelacionada con la optimización del capital de trabajo, apoyando la premisa de que una gestión financiera prudente influye directamente en la liquidez y capacidad operativa de la empresa.

El Planeamiento Financiero y el Capital de Trabajo, como se ha discutido en los antecedentes y bases teóricas, son esenciales para el éxito empresarial. La Teoría de la Utilidad Esperada y la Teoría del Portafolio Moderno resaltan la importancia de tomar decisiones financieras que maximicen el retorno ajustado por riesgo, lo cual se refleja en nuestra investigación donde un manejo eficiente del planeamiento financiero se correlaciona con un capital de trabajo robusto. Estudios realizados en Ecuador y México corroboran esta interdependencia, mostrando que las prácticas financieras influyen significativamente en el rendimiento y sostenibilidad de las pymes. En particular, el estudio de Restrepo et al. (2023) y Martell et al. (2023) proporcionan un contexto contemporáneo que refleja la

adaptación y los desafíos financieros enfrentados por las empresas en tiempos de cambio y crisis, como la pandemia de COVID-19.

La correlación entre Planeamiento Financiero y Capital de Trabajo sugiere que las empresas deben enfocar esfuerzos en mejorar sus estrategias de planeamiento para optimizar sus recursos de capital de trabajo. Este enfoque no solo es relevante para la teoría financiera sino también para la práctica empresarial, especialmente en contextos de incertidumbre económica y cambios rápidos en el mercado. Las recomendaciones de Salazar et al. (2023) sobre la necesidad de financiamiento orientado al crecimiento empresarial resuenan con nuestros hallazgos, indicando que las políticas de financiamiento deben diseñarse para respaldar la expansión y la innovación de las empresas.

Respecto al objetivo específico 1, Los resultados del test de normalidad para las variables de Planeamiento Financiero y Gestión de Efectivo en la empresa MAROAL E.I.R.L., con estadísticos de Shapiro-Wilk de 0.884 y 0.759 respectivamente, muestran que ambas variables no siguen una distribución normal, justificando el uso de métodos no paramétricos para su análisis. La aplicación del coeficiente Rho de Spearman reveló una correlación baja pero significativa ($Rho=0.452$, $p=0.012$) entre estas variables.

La correlación significativa entre Planeamiento Financiero y Gestión de Efectivo valida parcialmente las teorías de la Utilidad Esperada y del Ciclo de Conversión del Efectivo, que postulan que la eficiencia en la gestión financiera y el manejo del efectivo son en principio primordiales para la maximización de los recursos y la sostenibilidad de las operaciones empresariales. Los antecedentes como los estudios de Gutiérrez (2018) en San Juan de Lurigancho resaltan que una planificación financiera ineficaz conduce a estructuras de capital no óptimas y problemas de liquidez, lo que corrobora nuestros hallazgos sobre la importancia de una gestión efectiva del efectivo en el marco del planeamiento financiero.

La correlación identificada sugiere que mejoras en la planificación financiera pueden influir directamente en la eficacia con la que se gestiona el efectivo, un aspecto crucial para evitar problemas de liquidez y financiamiento. Esto es

particularmente relevante para las pymes, donde la gestión eficiente del capital de trabajo es un factor crítico para la estabilidad y el crecimiento.

El análisis bibliométrico llevado a cabo por Restrepo et al. (2023) y los hallazgos de investigaciones aplicadas en México reflejan la necesidad de integrar prácticas de responsabilidad social en la planificación financiera para mejorar el rendimiento empresarial. Estos estudios apoyan la idea de que la planificación financiera no solo debe ser técnica sino también adaptativa a las condiciones socioeconómicas y de mercado.

La confirmación de la hipótesis específica 1 a través de la correlación estadísticamente significativa entre Planeamiento Financiero y Gestión de Efectivo destaca la interdependencia entre estas áreas y subraya la necesidad de enfocarse en políticas integradas que fomenten una sincronización entre la planificación y la ejecución financiera.

En lo que respecta al segundo objetivo específico, como resultados del test de normalidad para Planeamiento Financiero y Cuentas por Cobrar mostraron que las dos variables no mantienen ni siguen una distribución normal, con significancias de $p = 0.001$ en ambos casos. Esto justifica la elección del Coeficiente Rho de Spearman para analizar la correlación, que resultó ser moderada ($Rho=0.413$, $p=0.023$), indicando una relación significativa entre estas dos variables financieras en la empresa Maroal E.I.R.L.

Esta correlación apoya teorías como la del Ciclo de Conversión del Efectivo y la del Equilibrio Financiero, que enfatizan la importancia de gestionar eficientemente los montos pendientes de cobro dentro en la información contemplada del capital de trabajo para mantener la liquidez y estabilidad financiera. Los estudios de Paisig (2022) y Correa & Heredia (2022) resaltan la relevancia del planeamiento financiero en la mejora de la rentabilidad y la gestión de la liquidez, especialmente bajo circunstancias desafiantes como las pandemias, donde la eficacia en la administración de cuentas por cobrar se vuelve crítica.

Estos resultados sugieren que la empresa debe enfocar esfuerzos en optimizar su proceso de planeamiento financiero para garantizar la optimización en la gestión de cuentas por cobrar. Al hacerlo, no solo mejorará la liquidez sino

también podrá reducir los tiempos de conversión de créditos en efectivo, lo cual es esencial para el mantenimiento de operaciones fluidas y la reducción de costos financieros.

Los hallazgos están alineados con investigaciones internacionales, como la de Untiveros (2019) y Quezada (2018), que demuestran cómo una planificación financiera eficaz está intrínsecamente ligada a una mejor gestión del capital de trabajo y, por ende, a una mayor liquidez y estabilidad financiera en diversos contextos empresariales.

La confirmación de la hipótesis específica 2, gracias a la correlación estadísticamente significativa encontrada, reafirma la teoría de que una buena planificación financiera facilita una gestión más efectiva de las cuentas por cobrar. Esto subraya la necesidad de políticas financieras que integren de manera efectiva ambos componentes para asegurar una gestión económica más robusta y resiliente.

En cuanto al objetivo específico 3, Los resultados del test de normalidad indican que tanto el Capital de Trabajo como los Objetivos Financieros no sigue de manera normal su distribución, con significancias de $p = 0.001$ en ambas variables. Esto justifica el uso de métodos con estadística no paramétrica. El Coeficiente Rho de Spearman revela una correlación significativa y moderada ($Rho = 0.385$, $p = 0.015$) entre el Capital de Trabajo y los Objetivos Financieros.

Esta correlación apoya teorías como la del Ciclo de Conversión del Efectivo y la del Equilibrio Financiero. Estas teorías argumentan que una gestión efectiva del capital de trabajo para alcanzar los objetivos financieros es fundamental, especialmente en términos de liquidez y sostenibilidad financiera. La correlación encontrada subraya la importancia de alinear el capital de trabajo con los objetivos financieros estratégicos para optimizar el rendimiento financiero global de la empresa.

Los resultados sugieren que mejorar la sincronización entre la gestión del capital de trabajo y los conceptos de los objetivos financieros puede contribuir significativamente a la eficiencia operativa y financiera de la empresa. Esto es crucial para empresas como Maroal E.I.R.L., donde la eficiencia en la gestión del

capital puede tener un impacto directo en la realización de sus objetivos financieros a largo plazo.

Los hallazgos son consistentes con investigaciones internacionales como las realizadas por Paisig (2022) y Correa & Heredia (2022), que destacan la importancia de una planificación financiera eficaz para mejorar la rentabilidad y gestionar la liquidez en contextos desafiantes como una pandemia. Además, los estudios reflejan que un buen manejo del capital de trabajo es esencial para mantener la estabilidad financiera y apoyar el crecimiento empresarial.

La hipótesis específica 3 se valida con la correlación significativa identificada, demostrando que existe una importante relación entre la gestión del capital de trabajo y la consecución de objetivos financieros en Maroal E.I.R.L. Esto refuerza la teoría de que una gestión integrada y estratégica del capital de trabajo es crucial para alcanzar metas financieras establecidas.

VI. CONCLUSIONES

Primero, afirmamos que hay una correlación moderada y significativa entre el planeamiento financiero y la gestión del capital de trabajo, evidenciada por un coeficiente de correlación de Spearman de 0.503 y un nivel de significancia de 0.001. Esto sugiere que una planificación financiera eficaz mejora directamente la gestión del capital de trabajo.

En segundo lugar, se observa compromiso hacia prácticas financieras efectivas, existe un margen para mejorar la integración entre el planeamiento financiero y la gestión del capital de trabajo. Un porcentaje considerable de encuestados califica la gestión del capital de trabajo como regular, señalando la necesidad de fortalecer políticas y procedimientos, además de mejorar la capacitación en planeamiento financiero.

Como tercera conclusión decimos que una proporción significativa de participantes ve como esencial la integración efectiva del planeamiento financiero con la administración del capital de trabajo para manejar riesgos financieros, respaldado por un coeficiente de correlación de 0.385, mostrando una correlación positiva y moderada entre estas áreas.

Y como cuarta y última conclusión decimos que, aunque la evaluación actual del planeamiento financiero y la gestión del capital de trabajo es en su mayoría positiva, sigue habiendo un amplio espacio para mejorar la coordinación entre estas áreas. La investigación subraya la necesidad de implementar estrategias de mejora continua que fortalezcan ambas funciones para garantizar la óptimo y eficiente efectividad operativa y financiera de la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

En primer lugar, implementar Sistemas Integrados, desarrollar e implementar sistemas de información financiera integrados que permitan un monitoreo en tiempo real del capital de trabajo y su alineación con los planes financieros. Esto facilitaría una gestión más precisa y proactiva de los recursos. Capacitación Continua Organizar talleres y sesiones de formación regular para los responsables de la gestión financiera, centradas en las mejores prácticas de planeamiento financiero y administración del capital de trabajo.

Como segunda recomendación, la revisión de Políticas, revisar y actualizar las políticas y procedimientos relacionados con el planeamiento financiero y la gestión del capital de trabajo para asegurar que sean efectivos y estén alineados con los objetivos estratégicos de la empresa. Control de Gestión, Establecer controles de gestión más estrictos que aseguren la implementación efectiva de las políticas actualizadas y faciliten la evaluación regular de su eficacia.

Como tercera recomendación decimos que se debe implementar herramientas de Análisis de Riesgos, adoptar herramientas avanzadas que permitan analizar la gestión de riesgos financieros que ayuden a identificar, evaluar y mitigar riesgos asociados con el capital de trabajo y el planeamiento financiero. Plan de respuesta a riesgos, desarrollar un plan de respuesta integral que aborde los riesgos financieros potenciales, garantizando que la empresa pueda funcionar eficazmente bajo diversas condiciones de mercado.

Y como última y cuarta recomendación la valuación y Retroalimentación, implementar un sistema de evaluación continua que incluya retroalimentación regular de todos los niveles de la organización para mejorar constantemente las prácticas de planeamiento financiero y gestión del capital de trabajo. Innovación Financiera, fomentar una cultura de innovación dentro del departamento financiero para explorar nuevas estrategias y tecnologías que puedan mejorar la gestión del capital de trabajo y el rendimiento financiero general.

REFERENCIAS

- Achín Guzmán, C. (2017). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. <https://www.scientificas.com/wp-content/uploads/2017/11/estadistica-para-mercadeo.pdf>
- Aguilar Lambarry, H. A. (2019). Prácticas de contabilidad (2a ed.). Grupo Editorial Patria S.A. https://www.google.com.pe/books/edition/Pr%C3%A1cticas_de_contabilidad/WpctEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=que+es+fluctuaci%C3%B3n+cambiaría&pg=PT125&printsec=frontcover
- Álvarez, P. (2018). Ética e investigación. Boletín Redipe, 7(2), 122-149. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6312423>
- Arias Gonzales, J. (2021). Diseño y metodología de la investigación (1a ed.). Enfoques Consulting EIRL. file:///C:/Users/User/Downloads/Arias-Covinos-Dise%C3%B1o_y_metodologia_de_la_investigacion.pdf
- Ariza Olarte, Y., Leon Ramirez, L., & Suarez Aguas, D. (2019). Análisis de los derivados como mecanismo de cobertura para mitigar el riesgo cambiario en el sector floricultor en Colombia. Universidad de la Salle. https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=1557&context=finanzas_comercio
- Barrantes Villa, L., & Valencia Posada, C. (2020). *La Influencia de las coberturas forward delivery para mitigar el riesgo de tipo de cambio en las Pymes en Colombia*. Universidad Militar Nueva Granada. https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/37179/BarrantesVillaLuzDary2020_Articulo.pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Bartolome Domínguez, M. J. (2020). *Manual básico de banca y microfinanzas*. Sanz y Torres, S. L. https://www.google.com.pe/books/edition/Manual_basico_de_banca_y_microfinanzas/D9UJEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=EL+CONTRATO+FORWARD&pg=PA166&printsec=frontcover

- Bayón Pérez, J. (2020). *Gestión estratégica y económica en aeropuertos*. Editorial E-learning S.L.
https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_estrat%C3%A9gica_y_econ%C3%B3mica_en_ae/eSPvDwAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=liquidez+y+sus+ratios&pg=PA105&printsec=frontcover
- Berrocal Espitia, J. A., & Contreras Yudis, V. (2021). *Análisis del comportamiento de los contratos forward en Colombia durante el Periodo 2018 - 2019*. Universidad de Córdova.
<https://repositorio.unicordoba.edu.co/bitstream/handle/ucordoba/4472/Jos%C3%A9A.Berrocal-YudisV.Contreras.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cabezas Mejía, E., Andrade Naranjo, D., & Toes Santamaria, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. (D. Andrade Aguirre, Ed.) Sangoquil, Ecuador.
<http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a%20la%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cientifica.pdf>
- Cabrera Bravo, C. c., Fuentes Zurita, M. P., & Cerezo Segovia, G. w. (2017). *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>
- Ccaza Cari, A., Ccaza Cari, E. N., Ticona Mamani, A., & Yujra Sucaticona, V. (2023). *Control interno y gestión administrativa en la Gerencia de Administración de la Municipalidad Provincial de Azángaro, 2020*. Unaciencia Revista De Estudios E Investigaciones, 16(31), 51–77.
- Candia Gutiérrez, RN y Guanilo Gómez, SL (2022). *El control interno y la gestión administrativa, en un municipio de la Región Tacna*. REVISTA VERITAS ET SCIENTIA - UPT.
- Castillo Calderón, V. A. (2023). *Control interno en la gestión administrativa de la empresa de transportes Turismo Ampay SRL, periodo 2021*. Revista Científica Integración.
- Coa, M. (2019). *El control interno y la relacionancia en la gestión administrativa de las sub gerencias de Abastecimiento y Tesorería de la municipalidad*

- distrital de San Sebastián, período 2017* [Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cusco]. <http://hdl.handle.net/20.500.12918/6197>
- Córdoba Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá. https://books.google.com.pe/books?id=cr80DgAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Córdova Calderón, L., & Castro Barrantes, C. (2021). *Propuesta de un plan para la mitigación de riesgos cambiarios y tasas de interés en la exposición financiera, mediante el uso de swaps en Florida Ice & Farm Co., periodo 2020*. Tesis, Universidad Técnica Nacional, Alajuela, Costa Rica. <https://repositorio.utn.ac.cr/bitstream/handle/20.500.13077/678/PROPUESTA%20DE%20UN%20PLAN%20DE%20MITIGACION.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cueva Zelada, A., & Merino Valencia, S. (2022). *Contrato forward y su influencia en la rentabilidad de la empresa importadora Direpja Import y Servicios Generales E.I.R.L, Piura, año 2020*. Tesis, Universidad Privada Antenor Orrego, Arequipa, Piura. <https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/9668/1/4P-TESIS%20CUEVA%20Y%20MERINO.pdf>
- De la Cruz Mendoza, J. (2022). *Relación de los derivados financieros y la rentabilidad en la empresa Dicom Ingenieros SRL, San Miguel, Lima 2021*. Tesis, Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/2492/1.-TESIS-TITULO%20PROFESIONAL-JULISSA%20DE%20LA%20CRUZ%20MENDOZA.pdf>
- Elvira Benito, O., & Puig Pla, X. (2015). *Comprender los productos derivados*. Profit Editorial. [https://www.google.com.pe/books/edition/Comprender_los_productos_derivados/ycfXCQAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=Elvira+Benito+%26+Puig+Pla+\(2015\)&pg=PT4&printsec=frontcover](https://www.google.com.pe/books/edition/Comprender_los_productos_derivados/ycfXCQAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=Elvira+Benito+%26+Puig+Pla+(2015)&pg=PT4&printsec=frontcover)
- Fajardo Ortiz, M., & Soto Gonzáles, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. Machala - Ecuador: UTMACH.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>

Feregrino Paredes, B. (2019). *Diccionario de términos fiscales* (2a ed.). Ciudad de México: Ediciones fiscales ISEF S.A.

https://www.google.com.pe/books/edition/DICCIONARIO_DE_TERMINOS_FISCALES_2019/iqGaDwAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=fluctuacion+de+moneda&pg=PT136&printsec=frontcover

Galindo Domínguez, H. (2020). *Estadística para no estadísticos*. Alicante, España: Área de innovación y desarrollo, S.L.

https://www.google.com.pe/books/edition/Estad%C3%ADstica_para_no_estad%C3%ADsticos_una_g/ehXaDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&kptab=overview

Gallizo Larraz, J. L. (2017). *Ratios de solvencia y rentabilidad en empresas familiares y PYMES*.

<https://repositori.udl.cat/server/api/core/bitstreams/aa9e6180-8490-4ae1-9653-26f0d631ce2f/content>

Giordano, P., & Michalczewsky, K. (2022). *El impacto comercial de la guerra en Ucrania en América Latina y el Caribe*. <https://publications.iadb.org/es/el-impacto-comercial-de-la-guerra-en-ucrania-en-america-latina-y-el-caribe>

Gómez, E. (2020). *Análisis correlacional de la formación académico-profesional y cultura tributaria de los estudiantes de Marketing y Dirección de Empresas*. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(6), 478-483.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n6/2218-3620-rus-12-06-478.pdf>

Hadi Mohamed, M., Martel Carranza, C., Huayta Meza, F., Rojas León, C., & Arias Gonzales, J. (2023). *Metodología de la investigación: Guía para el proyecto de tesis*. (W. Sucari, P. Aza, & A. Flores, Eds.) Puno, Perú.

<https://editorial.inudi.edu.pe/index.php/editorialinudi/catalog/view/82/124/149>

- Hernández Gonzales, O. (2020). *Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico*. Revista Cubana de Medicina General Integral. <http://scielo.sld.cu/pdf/mgi/v37n3/1561-3038-mgi-37-03-e1442.pdf>
- Instituto Peruano de Economía. (2022). *El sol y el dólar en el Perú: moneda peruana se fortaleció en un 4.2% durante el 2022*. <https://www.ipe.org.pe/portal/el-sol-y-el-dolar-en-el-peru-moneda-peruana-se-fortalecio-en-4-2-durante-el-2022/>
- Kounamé, W., & Goyette, J. (2018). *Tax Evasion in Africa and Latin America*. Revista: World Bank Group. <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/85e5a67d-ff2a-5a1c-bf26-e919377eb29c/content>
- Macias-Briones, L. R., & Vegas-Meléndez, H. J. (2022). *Estrategias de control interno para la gestión administrativa de microempresas comerciales y artesanales ecuatorianas*. 593 Digital Publisher CEIT, 7(4-1), 370-385. <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.4-1.1245>
- Marcillo Parrales, D. V., & Chinga Flores, J. M. (2023). *Indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones del Supermercado Open 24 & 7, Portoviejo*. Manabí. FIPCAEC. <https://www.fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/770>
- Martinez López, E. (2018). *UF1819: Proyecto y viabilidad del negocio o microempresa (2a ed.)*. IC Editorial. https://www.google.com.pe/books/edition/Proyecto_y_viabilidad_del_negocio_o_micr/IEwpEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1&dq=inauthor:%22Elena+Mart%C3%ADnez+L%C3%B3pez%22&printsec=frontcover
- Martino, L. (2016). *Cobertura de riesgo de tipo de cambio a través de OTC dólar en el mercado abierto electrónico S.A*. Revista de investigación en modelos financieros, <https://www.economicas.uba.ar/wp-content/uploads/2016/02/Martino-L.-Cobertura-de-riesgo-de-tipo-de-cambio-a-trav%C3%A9s-de-OCT-dolar-en-el-Mercado-Abierto-Electr%C3%B3nico-S.-A.-copia.pdf>

- Mavila Hinojoza, D., & Polar Falcon, E. (2005). *Flujo de caja y tasa de corte para la evaluación de proyectos de inversión*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=81680204>
- Narea Chumbi, P. F., & Guamán Tenezaca, G. A. (2021). *Aplicación de Indicadores Financieros e Inductores de Valor como Herramienta de*. http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2477-90752021000100094
- Olguín, M., & Picón, Y. (2022). *La conciencia tributaria como herramienta para combatir la evasión en el Perú*. *Revista Lidera*, (17), 30-36. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/26666>
- Oosterlee, C. W., Grzelak, L. A., & Leitao Rodriguez, A. (2021). *Modelos matemáticos y métodos numéricos en finanzas cuantitativas*. España: Aula Magna. https://www.google.com.pe/books/edition/Modelos_matem%C3%A1ticos_y_m%C3%A9todos_num%C3%A9ricos/0p1MEAAAQBAJ?hl=es-419&qbpv=1&dq=EL+CONTRATO+FORWARD&pg=PA513&printsec=frontcover
- Orozco Velásquez, C. A., & Jurado Ramírez, J. S. (2020). *Derivados Forward como herramienta de cobertura para mitigar la exposición al riesgo cambiario, en el sector importador de llantas para automotores en el Eje Cafetero colombiano*. Tesis, Universidad EAFIT, Colombia, Pereira. <https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/17603/Tesina.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Palma-Vélez, K., & Loor-Carvajal, G. (2024). *Sistema de Control Interno y su relacionancia en la Gestión Administrativa de la Dirección Distrital 13D07 Chone - Flavio Alfaro – Salud*. 593 Digital Publisher CEIT, 9(1), 880-900. <https://doi.org/10.33386/593dp.2024.1.2220>
- Párraga Franco, S. M., Pinargote Vázquez, N. F., García Álava, C. M., & Zamora Sornoza, J. C. (2021). *Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática*. https://www.scielo.org.mx/scielo.php?pid=S2007-78902021000400026&script=sci_abstract

- Ramirez Montañez, J., & Calles Moreno, R. (2021). *Manual de la investigación en negocios internacionales*. Bogotá, Colombia: ECOE Ediciones.
https://www.google.com.pe/books/edition/Manual_de_metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci/GT4xEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=libro+de+metodolog%C3%ADa+de+la+investigaci%C3%B3n,+poblacion&printsec=frontcover
- Rebollo, P., & Ábalos, E. (2022). *Metodología de la investigación / recopilación. Argentina: Autores de Argentina*.
https://www.google.com.pe/books/edition/Metodolog%C3%ADa_de_la_Investigaci%C3%B3n_Recopi/vbWHEAAAQBAJ?hl=es-419&gbpv=1
- Revilla, R. (2019). *El sistema de control interno en el desarrollo de la gestión administrativa de una universidad pública de Lima Metropolitana 2017*. [Tesis para optar al grado académico de maestro en administración].
https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/4979/revilla_rrh.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ríos Ramírez, R. (2017). *Metodología para la investigación y redacción. Málaga, España: Servicios Académicos Intercontinentales S.L.*
<https://www.eumed.net/libros-gratis/2017/1662/1662.pdf>
- Rodríguez Sanchez, Y. (2020). *Metodología de la investigación*. (A. Rodríguez Barroso, Ed.) Ciudad de México, México.
https://www.google.com.pe/books/edition/Metodolog%C3%ADa_de_la_investigaci%C3%B3n/x9s6EAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=libro+de+metodolog%C3%ADa+de+la+investigaci%C3%B3n&printsec=frontcover
- Romero Trinidad, R. (2016). *El contrato de forward en la gestión financiera de las Cooperativas Financieras en la región Pasco, 2015*. Tesis, Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.
https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2448/romero_tra.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rusbel, B. y Marleni, P. (2022). *Factores de la evasión tributaria y renta de cuarta categoría de los trabajadores independientes en la ciudad de Caraz, 2021*. [Tesis para obtener el título profesional de contador público]. Universidad

Cesar Vallejo. file:///C:/Users/lordh_000/Downloads/Bravo_MRP-Pizarro_VMG-SD.pdf

Sánchez Sánchez, K., & Vega Duque, J. (2022). *Análisis del contrato forward en la empresa Alicorp SAA información pública registrada en la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2016-2019*. Tesis, Universidad Privada del Norte, Lima, Perú. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/31127/Sanchez%20Sanchez%2C%20Katherine%20Alexandra%20-%20Vega%20Duque%2C%20Julissa%20Anabel.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Tafur Portilla, R., & Izaguirre Sotomayor, M. (2022). *Cómo hacer un proyecto de investigación*. Bogotá, Colombia: Alpha editorial S.A. https://www.google.com.pe/books/edition/C%C3%B3mo_hacer_un_proyecto_de_investigaci%C3%B3n/3tavEAAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=que+son+los+instrumentos+de+recolecti%C3%B3n+de+datos&pg=PA175&printsec=frontcover

Terrazas Pastor, R. A. (2009). *Modelo de Gestión Financiera para una Organización*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425942159005>

Torres, S., & Porcile, G. (2022). *Impactos económicos de la guerra en Ucrania*. https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/48561/1/S2201010_es.pdf

Urquiza Limay, A., & Huerta Andrade, D. (2018). *Los instrumentos financieros derivados en la gestión financiera de la empresa Alicorp S.A.A, periodo 2013-2017*. Tesis, Universidad Nacional del Callao, Callao, Perú. http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/3650/Urquiza%20y%20Huerta_pregrado_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Urrosolo Muñoz, M. J., & Martínez Martínez, E. M. (2022). *Gestión administrativa del comercio internacional (2a ed.)*. España: Ediciones Paraninfo S.A. https://www.google.com.pe/books/edition/Gesti%C3%B3n_administrativa_del_comercio_int/d6V3EAAAQBAJ?hl=es-

[419&gbpv=1&dq=tipo+de+cambio+forward&pg=PA162&printsec=frontcover](#)

Vásquez Rivas Plata, R. (2020). *Uso de instrumentos financieros derivados en la gestión financiera de las empresas de comercio exterior que cotizan en la Bolsa de Valores Perú y Chile 2013-2017*. Tesis, Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.
https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/6513/vasquez_rpr%20%28embargado%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Vargas, B. (2019). *Ejecución presupuestal y gestión administrativa en la Municipalidad Provincial de Tambopata, 2017* [Tesis, Universidad Andina del Cusco]. <https://hdl.handle.net/20.500.12557/3539>

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Planeamiento financiero	La planificación financiera, la gestión de la riqueza y las estrategias de sucesión son elementos interconectados en la administración efectiva de los recursos financieros y la transferencia de patrimonio. Faziatul et al. (2023)	El planeamiento financiero crea rutas que permitan tener objetivos financieros, esto se realiza con decisiones a corto plazo a través de planes financiero y presupuesto.	Objetivos Financieros	Metas operativas	Razón
				Presupuesto de ventas	
				Inversiones	
				Financiamiento a corto plazo	
			Planes Financieros y Presupuesto	Planes de Inversión	
				Flujo de caja	
				Presupuesto operativo	
				Planes de contingencia	
			Decisiones Financieras a Corto Plazo	Decisiones de Inversión a corto plazo	
				Decisiones de financiamiento Corto plazo	
				Políticas de financiamiento	
				Rentabilidad mínima de inversión	
			Capital de trabajo	Uno de los destinos fundamentales para los recursos financieros se encuentra en el capital de trabajo. Este término hace referencia a los recursos necesarios para la operatividad diaria de la empresa y suele ser respaldado mediante financiamiento de corto plazo. (Gómez et al. 2023).	
Políticas de inversión					
Políticas de ventas					
Inventario					
Cuentas por Cobrar	Periodo promedio de cobro				
	Política de cobranza				
	Política de descuento / Política de Crudito				
Financiamiento	Financiamiento extremo a corto plazo				
	Periodo Promedio de pago				
	Recursos propios				
	Costos de Financiamiento				

Anexo 2: Instrumento de recolección de dato

CUESTIONARIO

Estimado trabajador(a), el presente cuestionario tiene como propósito identificar como el **Planeamiento Financiero**

AREA DONDE LABORA:

SEXO: **FEMENINO** **MASCULINO**

INSTRUCCIONES: A continuación, encontrarás un conjunto de planteamientos relacionado sobre el planeamiento financiero. Lee cada una con mucha atención; luego, marca la respuesta que mejor te describe con una X según corresponda. Recuerda, no hay respuestas buenas, ni malas. Se agradece contestar todas las preguntas con honestidad. Las opciones de respuesta serán: 1= Nunca, 2= Casi nunca, 3= A veces, 4= Casi siempre, 5= Siempre

N°	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
	OBJETIVOS FINANCIEROS (DIMENSION 1)					
1	Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas.					
2	Planeamiento financiero sostenibilidad en el presupuesto de ventas en la empresa					
3	según sus inversiones realizadas llega a alcanzar sus objetivos financieros					
4	Realiza los pagos de financiamiento a corto plazo puntualmente					
	PLAN DE FINANCIERO Y PRESUPUESTO (DIMENSION 2)					
5	La entidad Cuenta con un plan de inversiones					
6	El control de flujo de caja es adecuado teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera					
7	El presupuesto operativo es utilizado adecuadamente para el funcionamiento de la entidad					
8	La empresa cuenta con un plan de contingencia para solucionar los riesgos futuros que se presenta en la misma					

	DECISIONES FINANCIERA A CORTO PLAZO (DIMENSION 3)					
9	la empresa realiza inversiones a corto plazo					
10	La empresa realiza financiamiento a corto plazo con entidades bancarias					
11	El sistema de políticas de la empresa permite tener un financiamiento para las metas productivas					
12	La rentabilidad esperada debe de ser proporcional a la probabilidad de inversión					

CUESTIONARIO

Estimado trabajador(a), el presente cuestionario tiene como propósito identificar el **Capital de Trabajo**.

AREA DONDE LABORA:

SEXO: **FEMENINO** **MASCULINO**

INSTRUCCIONES: A continuación, encontrarás un conjunto de planteamientos relacionado sobre el Capital de Trabajo. Lee cada una con mucha atención; luego, marca la respuesta que mejor te describe con una X según corresponda. Recuerda, no hay respuestas buenas, ni malas. Se agradece contestar todas las preguntas con honestidad. Las opciones de respuesta serán: 1= Nunca, 2= Casi nunca, 3= A veces, 4= Casi siempre, 5= Siempre

N°	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
	GESTIÓN DEL EFECTIVO (DIMENSION 1)					
13	Teniendo un buen control del efectivo se reducen los riesgos de liquidez					
14	La empresa utiliza siempre políticas de inversión					
15	La empresa utiliza siempre las políticas de ventas					
16	Cuenta con un sistema adecuado de inventario					
	CUENTAS POR COBRAR (DIMENSION 2)					
17	El periodo promedio de cobro se realiza puntualmente a los clientes.					
18	Las políticas de cobranza generan fidelidad de los clientes hacia la empresa.					
19	Las políticas de descuento traen beneficios para la empresa					
20	Las políticas de créditos ayudan al crecimiento de la empresa					
	FINANCIAMIENTO (DIMENSION 3)					
21	La empresa trabaja con un financiamiento externo a corto plazo					
22	Los clientes cumplen con el periodo promedio de pago					
23	La empresa cuenta con recursos propios					
24	Los costos financieros afectan a la empresa					

Anexo 3: Modelo de Consentimiento y/o asentimiento informado.

Asunto: Solicitud de Autorización para Realizar una Investigación

Estimado Alejandro Manuel Fernandez Sanchez,
Gerente
MAROAL E.I.R.L.

Reciba un cordial saludo. Me dirijo a usted en calidad de estudiante del Programa de Titulación de la UCV, donde actualmente desarrollo mi proyecto de investigación como parte de los requisitos necesarios para obtener mi grado académico de Contador Público.

El propósito de mi comunicación es solicitar su autorización para llevar a cabo una investigación en el ámbito de las finanzas en su organización MAROAL E.I.R.L. Mi investigación tiene como objetivo determinar si existe relación entre Planeamiento financiero y capital de trabajo y se llevará a cabo de acuerdo con los más altos estándares éticos y profesionales.

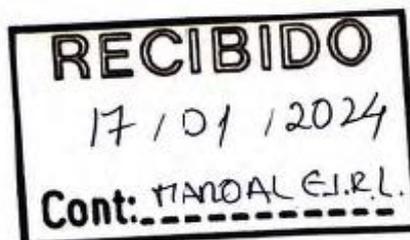
En este sentido, la colaboración de su organización sería de gran valor para mi proyecto, ya que determinar si existe relación entre su Planeamiento financiero y capital de trabajo, aportara de conocimiento para el apoyo a las pequeñas empresas a desarrollar un correcto análisis de sus finanzas para su aplicación. Estoy comprometido a minimizar cualquier inconveniente y a garantizar que la investigación no interfiera con las actividades regulares de su organización. Además, cualquier dato o información confidencial que pueda surgir durante la investigación será tratado con la debida confidencialidad y no será divulgado sin su consentimiento explícito.

Aprecio sinceramente su consideración de esta solicitud y estoy a su disposición para discutir cualquier aspecto de la investigación en detalle. Espero con interés la posibilidad de colaborar con su organización y de contribuir al avance del conocimiento científico en este campo.

Agradezco de antemano su atención y respuesta a esta solicitud. Atentamente,



Lopez Zumaeta Jhon Francisco
Código de estudiante: 7002664062



Asunto: Solicitud de Autorización para la Recolección y Uso de Datos en el Marco de una Investigación.

Estimado/a Fernandez Sanchez Alejandro Manuel, Gerente de la empresa MAROAL E.I.R.L.

Es un placer saludarle. Mi nombre es Lopez Zumaeta, Jhon Francisco y soy estudiante del Programa de Titulación en Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejos, ubicada en Lima - Los Olivos. Me pongo en contacto con usted en calidad de estudiante investigador para solicitar formalmente su autorización para llevar a cabo una investigación en el marco de mi proceso de titulación.

El propósito de esta investigación es evaluar los procesos de gestión financiera mediante el llenado de una encuesta relacionado al sistema de trabajo de su organización, y consideramos que su organización, MAROAL E.I.R.L., sería un recurso invaluable para la obtención de datos y perspectivas relevantes para este estudio.

En este sentido, nuestra solicitud incluye:

1. **Recolección y/o Uso de Datos:** Solicitamos permiso para recopilar datos relacionados con su empresa mediante un cuestionario, los cuales serán tratados de manera confidencial y utilizados únicamente para desarrollar los objetivos de la investigación.
2. **Consulta de Documentos:** Deseamos consultar documentos pertinentes, como sus estados financieros, que puedan contribuir a nuestro análisis.
3. **Entrevistas a Funcionarios:** Solicitamos la posibilidad de realizar entrevistas con funcionarios de su organización que tengan conocimiento sobre sus finanzas, para saber los procesos y manejo de sus estrategias financieras.
4. **Toma de Fotos y/o Videos:** Si es relevante para la investigación, solicitamos la autorización para tomar fotografías y/o videos de las instalaciones o procesos específicos relacionados con nuestro estudio.

Es importante destacar que esta investigación se realizará con estricto respeto a

los protocolos éticos y legales aplicables. Todos los datos serán tratados de manera anónima y confidencial, y no se divulgará ninguna información que pueda identificar a individuos o a su organización sin su consentimiento expreso.

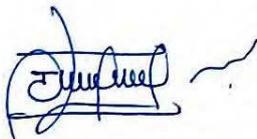
Además, estamos dispuestos a proporcionar toda la información que requiera sobre los objetivos, metodología y beneficios de nuestra investigación. Asimismo, nos comprometemos a seguir cualquier protocolo o procedimiento que su organización considere necesario.

Agradecemos de antemano su atención y colaboración en este proceso. Su contribución será fundamental para el éxito de nuestra investigación. Por favor, no dude en ponerse en contacto conmigo a través de mi teléfono celular +51970004709 y mi correo electrónico personal e institucional: lopez2685@gmail.com, jlopezzu26@ucvvirtual.edu.pe respectivamente, si necesita información adicional o para coordinar una reunión para discutir esta solicitud en detalle.

Esperamos contar con su valiosa autorización y colaboración en este proyecto de investigación. Quedamos a su disposición para cualquier consulta o aclaración que requiera.

Nota: Se adjunta los instrumentos de investigación y el cronograma de recolección de datos.

Atentamente,



Lopez Zumaeta Jhon Francisco
Código de estudiante: 7002664062
Contacto: 970004709
Correo: jlopezzu26@ucvvirtual.edu.pe





CONSTANCIA DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN

La empresa MAROAL E.I.R.L.

Hace constar que el bachiller en Contabilidad, Jhon Francisco Lopez Zumaeta, ha llevado a cabo exitosamente el proyecto de investigación titulado:

Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023.

Este proyecto se desarrolló en las instalaciones de nuestra institución durante la semana: Fecha de inicio: 01 de octubre de 2023 y fecha de término: 15 de enero de 2024.

La empresa MAROAL E.I.R.L. reconoce el esfuerzo y dedicación del estudiante en la ejecución de esta investigación, la cual contribuye al avance del conocimiento en el campo de la Contabilidad.

Se expide la presente constancia a solicitud del interesado (a) para los fines que estime conveniente.

Lima, 17 de enero de 2024

Fernandez Sanchez Alejandro Manuel
MAROAL E.I.R.L.
Móvil: 989414283
Email: manuelfernandez@maroal.pe



Anexo 4: Evaluación por Juicios de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento del tema de investigación **Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023**. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	RONALD ALAN DE LA CRUZ ROJAS
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	- Docente Universitario - Contador Asesor - Empresarial
Institución donde labora:	Universidad tecnológica del Perú Universidad Privada del Norte
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario: Planeamiento financiero
Autora:	Lopez Zumaeta, Jhon Francisco
Procedencia:	Perú
Administración:	Directa
Tiempo de aplicación:	20 Minutos
Ámbito de aplicación:	Gestión Empresarial - Privada
Significación:	

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Planeamiento financiero	Objetivos Financieros	Íntimamente vinculado con las metas financieras, esta se enfoca en garantizar una distribución y empleo correcto del capital disponible para la empresa, procurando un equilibrio entre los beneficios económicos y el nivel de riesgo involucrado.
	Planes Financieros y Presupuesto	Un plan financiero es un documento que contiene los objetivos económicos de una persona o entidad, así como las estrategias para alcanzar dichas metas.
	Decisiones Financieras a Corto Plazo	Las decisiones financieras a corto plazo son aquellas que una empresa o individuo toman con el objetivo de maximizar los resultados en el corto plazo.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Lopez Zumaeta, Jhon Francisco en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.

RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento:

Variable 1: Planeamiento Financiero

Primera dimensión: Objetivos Financieros

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores - 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Cohere rencia	Rele vancia	Obs/ Recom end
Metas operativas	Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas.	4	4	4	
Presupuesto de ventas	Planeamiento financiero sostenibilidad en el presupuesto de ventas en la empresa	4	4	4	
Inversiones	según sus inversiones realizadas llega a alcanzar sus objetivos financieros	4	4	4	
Financiamiento a corto plazo	Realiza los pagos de financiamiento a corto plazo puntualmente	4	4	4	

Segunda dimensión: Planes Financieros y Presupuesto

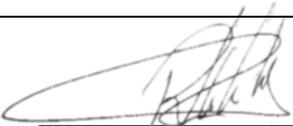
Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre Planes Financieros y Presupuesto, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Clari dad	Cohe rencia	Rele vancia	Obs/ Reco mend
Planes de Inversión	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	
Flujo de caja	El control de flujo de caja es adecuado teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera	4	4	4	
Presupuesto operativo	El presupuesto operativo es utilizado adecuadamente para el funcionamiento de la entidad	4	4	4	
Planes de contingencia	La empresa cuenta con un plan de contingencia para solucionar los riesgos futuros que se presenta en la misma	4	4	3	

Tercera dimensión: Decisiones Financieras a Corto Plazo

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre Capital de trabajo y Decisiones Financieras a Corto Plazo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Clari dad	Cohe rencia	Rele vancia	Obs/ Recom end
Decisiones de Inversión a corto plazo	la empresa realiza inversiones a corto plazo	4	4	4	
Decisiones de financiamiento Corto plazo	La empresa realiza financiamiento a corto plazo con entidades bancarias	4	4	4	
Políticas de financiamiento	El sistema de políticas de la empresa permite tener un financiamiento para las metas productivas	4	4	4	
Rentabilidad mínima de inversión	La rentabilidad esperada debe de ser proporcional a la probabilidad de inversión	4	4	4	


Firma del evaluador
DNI N° 42024625

Anexo 4: Evaluación por Juicios de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento del tema de investigación **Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023**. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	RONALD ALAN DE LA CRUZ ROJAS
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	- Docente Universitario - Contador Asesor - Empresarial
Institución donde labora:	Universidad tecnológica del Perú Universidad Privada del Norte
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario: Capital de Trabajo
Autora:	Lopez Zumaeta, Jhon Francisco
Procedencia:	Perú
Administración:	Directa
Tiempo de aplicación:	20 Minutos
Ámbito de aplicación:	Gestión Empresarial - Privada
Significación:	

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Capital de trabajo	Gestión del Efectivo	La gestión del efectivo es la recolección, el desembolso y la inversión eficiente de efectivo en una organización, manteniendo al mismo tiempo la liquidez de la empresa.
	Cuentas por Cobrar	Las cuentas por cobrar se originan de las ventas realizadas a crédito a clientes que adquirieron servicios o bienes ofrecidos por las compañías, o por préstamos concedidos a terceros, incluidos sus empleados.
	Financiamiento	como el proceso mediante el cual una persona o empresa capta fondos para ser utilizados en la adquisición de bienes, servicios o para desarrollar inversiones.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Lopez Zumaeta, Jhon Francisco en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está

midiendo.	nivel)	midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento:

Variable 2: Capital de Trabajo

Primera dimensión: Gestión del Efectivo

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Efectivo optimo	Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas.	4	4	4	
Políticas de inversión	Planeamiento financiero sostenibilidad en el presupuesto de ventas en	4	4	4	

	la empresa				
Políticas de ventas	según sus inversiones realizadas llega a alcanzar sus objetivos financieros	4	4	4	
Inventario	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	

Segunda dimensión: Cuentas por Cobrar

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Periodo promedio de cobro	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	
Política de cobranza	El control de flujo de caja es adecuado teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera	4	4	4	
Política de descuento	El presupuesto operativo es utilizado adecuadamente para el funcionamiento de la entidad	4	4	4	
Política de Crédito	La empresa cuenta con un plan de contingencia para solucionar los riesgos futuros que se presenta en la misma	4	4	3	

Tercera dimensión: FINANCIAMIENTO

Objetivos de la Dimensión: existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Financiamiento extremo a corto plazo	la empresa realiza inversiones a corto plazo	4	4	4	
Periodo Promedio de pago	La empresa realiza financiamiento a corto plazo con entidades bancarias	4	4	4	
Recursos propios	El sistema de políticas de la empresa permite tener un financiamiento para las metas productivas	4	4	4	
Costos de Financiamiento	La rentabilidad esperada debe de ser proporcional a la probabilidad de inversión	4	4	4	



Firma del evaluador
DNI N° 42024625

Anexo 4: Evaluación por Juicios de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento del tema de investigación **Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023**. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	JESSICA NOELIA HUAPAYA CUZCANO
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	- Docente Universitario - Contador Asesor - Empresarial
Institución donde labora:	Universidad tecnológica del Perú Universidad Privada del Norte
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario: Planeamiento financiero
Autora:	Lopez Zumaeta, Jhon Francisco
Procedencia:	Perú
Administración:	Directa
Tiempo de aplicación:	20 Minutos
Ámbito de aplicación:	Gestión Empresarial - Privada
Significación:	

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Planeamiento financiero	Objetivos Financieros	Íntimamente vinculado con las metas financieras, esta se enfoca en garantizar una distribución y empleo correcto del capital disponible para la empresa, procurando un equilibrio entre los beneficios económicos y el nivel de riesgo involucrado.
	Planes Financieros y Presupuesto	Un plan financiero es un documento que contiene los objetivos económicos de una persona o entidad, así como las estrategias para alcanzar dichas metas.
	Decisiones Financieras a Corto Plazo	Las decisiones financieras a corto plazo son aquellas que una empresa o individuo toman con el objetivo de maximizar los resultados en el corto plazo.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Lopez Zumaeta, Jhon Francisco en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.

indicador que está midiendo.	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento:

Variable 1: Planeamiento Financiero

Primera dimensión: Objetivos Financieros

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre Planeamiento financiero Objetivos Financieros en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores - 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Metas operativas	Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas.	4	4	4	
Presupuesto de ventas	Planeamiento financiero sostenibilidad en el	4	4	4	

	presupuesto de ventas en la empresa				
Inversiones	según sus inversiones realizadas llega a alcanzar sus objetivos financieros	4	4	4	
Financiamiento a corto plazo	Realiza los pagos de financiamiento a corto plazo puntualmente	4	4	4	

Segunda dimensión: Planes Financieros y Presupuesto

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Planes de Inversión	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	
Flujo de caja	El control de flujo de caja es adecuado teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera	4	4	4	
Presupuesto operativo	El presupuesto operativo es utilizado adecuadamente para el funcionamiento de la entidad	4	4	4	
Planes de contingencia	La empresa cuenta con un plan de contingencia para solucionar los riesgos futuros que se presenta en la misma	4	4	3	

Tercera dimensión: Decisiones Financieras a Corto Plazo

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Cohere ncia	Relevancia	Obs/ Recom end
Decisiones de Inversión a corto plazo	la empresa realiza inversiones a corto plazo	4	4	4	
Decisiones de financiamiento Corto plazo	La empresa realiza financiamiento a corto plazo con entidades bancarias	4	4	4	
Políticas de financiamiento	El sistema de políticas de la empresa permite tener un financiamiento para las metas productivas	4	4	4	
Rentabilidad mínima de inversión	La rentabilidad esperada debe de ser proporcional a la probabilidad de inversión	4	4	4	



Firma del evaluador
DNI N° 40954834

Anexo 4: Evaluación por Juicios de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento del tema de investigación **Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023**. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	JESSICA NOELIA HUAPAYA CUZCANO
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	- Docente Universitario - Contador Asesor - Empresarial
Institución donde labora:	Universidad tecnológica del Perú Universidad Privada del Norte
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario: Capital de Trabajo
Autora:	Lopez Zumaeta, Jhon Francisco
Procedencia:	Perú
Administración:	Directa
Tiempo de aplicación:	20 Minutos
Ámbito de aplicación:	Gestión Empresarial - Privada
Significación:	

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Capital de trabajo	Gestión del Efectivo	La gestión del efectivo es la recolección, el desembolso y la inversión eficiente de efectivo en una organización, manteniendo al mismo tiempo la liquidez de la empresa.
	Cuentas por Cobrar	Las cuentas por cobrar se originan de las ventas realizadas a crédito a clientes que adquirieron servicios o bienes ofrecidos por las compañías, o por préstamos concedidos a terceros, incluidos sus empleados.
	Financiamiento	como el proceso mediante el cual una persona o empresa capta fondos para ser utilizados en la adquisición de bienes, servicios o para desarrollar inversiones.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Lopez Zumaeta, Jhon Francisco en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.

dimensión o indicador que está midiendo.	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento:

Variable 2: Capital de Trabajo

Primera dimensión: Gestión del Efectivo

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Efectivo optimo	Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas.	4	4	4	
Políticas de inversión	Planeamiento financiero sostenibilidad en el				

	presupuesto de ventas en la empresa	4	4	4	
Políticas de ventas	según sus inversiones realizadas llega a alcanzar sus objetivos financieros	4	4	4	
Inventario	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	

Segunda dimensión: Cuentas por Cobrar

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Periodo promedio de cobro	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	
Política de cobranza	El control de flujo de caja es adecuado teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera	4	4	4	
Política de descuento	El presupuesto operativo es utilizado adecuadamente para el funcionamiento de la entidad	4	4	4	
Política de Crédito	La empresa cuenta con un plan de contingencia para solucionar los riesgos futuros que se presenta en la misma	4	4	3	

Tercera dimensión: FINANCIAMIENTO

Objetivos de la Dimensión: existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Financiamiento extremo a corto plazo	la empresa realiza inversiones a corto plazo	4	4	4	
Periodo Promedio de pago	La empresa realiza financiamiento a corto plazo con entidades bancarias	4	4	4	
Recursos propios	El sistema de políticas de la empresa permite tener un financiamiento para las metas productivas	4	4	4	
Costos de Financiamiento	La rentabilidad esperada debe de ser proporcional a la probabilidad de inversión	4	4	4	



Firma del evaluador
DNI N° 40954834

Anexo 4: Evaluación por Juicios de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento del tema de investigación **Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023**. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	RIVAS CARRASCO, JESSICA MARLEM
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	- Docente Universitario
Institución donde labora:	Universidad Autónoma
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años (X) Más de 5 años ()
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario: Planeamiento financiero
Autora:	Lopez Zumaeta, Jhon Francisco
Procedencia:	Perú
Administración:	Directa
Tiempo de aplicación:	20 Minutos
Ámbito de aplicación:	Gestión Empresarial - Privada
Significación:	

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Planeamiento financiero	Objetivos Financieros	Íntimamente vinculado con las metas financieras, esta se enfoca en garantizar una distribución y empleo correcto del capital disponible para la empresa, procurando un equilibrio entre los beneficios económicos y el nivel de riesgo involucrado.
	Planes Financieros y Presupuesto	Un plan financiero es un documento que contiene los objetivos económicos de una persona o entidad, así como las estrategias para alcanzar dichas metas.
	Decisiones Financieras a Corto Plazo	Las decisiones financieras a corto plazo son aquellas que una empresa o individuo toman con el objetivo de maximizar los resultados en el corto plazo.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Lopez Zumaeta, Jhon Francisco en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintácticay semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.

indicador que está midiendo.	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento:

Variable 1: Planeamiento Financiero

Primera dimensión: Objetivos Financieros

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre Planeamiento financiero y Objetivos Financieros en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores - 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Metas operativas	Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas.	4	4	4	
Presupuesto de ventas	Planeamiento financiero sostenibilidad en el				

	presupuesto de ventas en la empresa	4	4	4	
Inversiones	según sus inversiones realizadas llega a alcanzar sus objetivos financieros	4	4	4	
Financiamiento a corto plazo	Realiza los pagos de financiamiento a corto plazo puntualmente	4	4	4	

Segunda dimensión: Planes Financieros y Presupuesto

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Planes de Inversión	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	
Flujo de caja	El control de flujo de caja es adecuado teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera	4	4	4	
Presupuesto operativo	El presupuesto operativo es utilizado adecuadamente para el funcionamiento de la entidad	4	4	4	
Planes de contingencia	La empresa cuenta con un plan de contingencia para solucionar los riesgos futuros que se presenta en la misma	4	4	3	

Tercera dimensión: Decisiones Financieras a Corto Plazo

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Decisiones de Inversión a corto plazo	la empresa realiza inversiones a corto plazo	4	4	4	
Decisiones de financiamiento Corto plazo	La empresa realiza financiamiento a corto plazo con entidades bancarias	4	4	4	
Políticas de financiamiento	El sistema de políticas de la empresa permite tener un financiamiento para las metas productivas	4	4	4	
Rentabilidad mínima de inversión	La rentabilidad esperada debe de ser proporcional a la probabilidad de inversión	4	4	4	



Firma del evaluador
DNI N° 41221684

Anexo 4: Evaluación por Juicios de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento del tema de investigación **Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023**. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	RIVAS CARRASCO, JESSICA MARLEM
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	- Docente Universitario
Institución donde labora:	Universidad Autonoma
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años (X) Más de 5 años ()
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Cuestionario: Capital de Trabajo
Autora:	Lopez Zumaeta, Jhon Francisco
Procedencia:	Perú
Administración:	Directa
Tiempo de aplicación:	20 Minutos
Ámbito de aplicación:	Gestión Empresarial - Privada
Significación:	

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Capital de trabajo	Gestión del Efectivo	La gestión del efectivo es la recolección, el desembolso y la inversión eficiente de efectivo en una organización, manteniendo al mismo tiempo la liquidez de la empresa.
	Cuentas por Cobrar	Las cuentas por cobrar se originan de las ventas realizadas a crédito a clientes que adquirieron servicios o bienes ofrecidos por las compañías, o por préstamos concedidos a terceros, incluidos sus empleados.
	Financiamiento	como el proceso mediante el cual una persona o empresa capta fondos para ser utilizados en la adquisición de bienes, servicios o para desarrollar inversiones.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario elaborado por Lopez Zumaeta, Jhon Francisco en el año 2023 de acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.

está midiendo.	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencialmente importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1 No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento:

Variable 2: Capital de Trabajo

Primera dimensión: Gestión del Efectivo

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Efectivo optimo	Para alcanzar sus objetivos financieros se proponen metas operativas.	4	4	4	
Políticas de inversión	Planeamiento financiero sostenibilidad en el				

	presupuesto de ventas en la empresa	4	4	4	
Políticas de ventas	según sus inversiones realizadas llega a alcanzar sus objetivos financieros	4	4	4	
Inventario	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	

Segunda dimensión: Cuentas por Cobrar

Objetivos de la Dimensión: Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Periodo promedio de cobro	La entidad Cuenta con un plan de inversiones	4	4	4	
Política de cobranza	El control de flujo de caja es adecuado teniendo en cuenta el proceso de planificación financiera	4	4	4	
Política de descuento	El presupuesto operativo es utilizado adecuadamente para el funcionamiento de la entidad	4	4	4	
Política de Crédito	La empresa cuenta con un plan de contingencia para solucionar los riesgos futuros que se presenta en la misma	4	4	3	

Tercera dimensión: FINANCIAMIENTO

Objetivos de la Dimensión: existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Obs/ Recom end
Financiamiento extremo a corto plazo	la empresa realiza inversiones a corto plazo	4	4	4	
Periodo Promedio de pago	La empresa realiza financiamiento a corto plazo con entidades bancarias	4	4	4	
Recursos propios	El sistema de políticas de la empresa permite tener un financiamiento para las metas productivas	4	4	4	
Costos de Financiamiento	La rentabilidad esperada debe de ser proporcional a la probabilidad de inversión	4	4	4	



**Firma del evaluador
DNI N° 41221684**

Anexo 6: Matriz de Consistencia

Título: Planeamiento financiero y su relación con el capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores, 2023

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
P. GENERAL	O. GENERAL	O. GENERAL			
¿Qué relación existe entre planeamiento financiero y capital de trabajo, en la empresa Maroal E.I.R.L., ¿San Juan de Miraflores – 2023?	Determinar la relación que existe entre Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores - 2023	Existe relación entre Planeamiento financiero y capital de trabajo en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores - 2023	Planeamiento financiero	Objetivos Financieros	TIPO: Aplicada ENFOQUE: Cuantitativo NIVEL: Correlacional DISEÑO: No experimental, CORTE: Longitudinal retrospectivo TÉCNICA: Revisión documental INSTRUMENTO: Fichas de registro
P. ESPECÍFICOS	O. ESPECÍFICOS	H. ESPECÍFICOS		Capital de trabajo	
1. ¿Qué relación existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023?	1. Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023	Existe relación entre planeamiento financiero y Gestión del Efectivo, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023	Decisiones Financieras a Corto Plazo		
2. ¿Qué relación existe entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023?	2. Determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023	Existe relación entre planeamiento financiero y Cuentas por Cobrar, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023	Gestión del Efectivo		
3. ¿Qué relación existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023?	3. Determinar la relación que existe entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023	Existe relación entre Capital de trabajo y Objetivos Financieros, en la empresa Maroal E.I.R.L., San Juan de Miraflores – 2023	Cuentas por Cobrar	Financiamiento	POBLACIÓN: 46 Trabajadores de empresa Maroal EIRL MUESTRA: 12 Trabajadores administrativo MUESTREO: No probabilístico por conveniencia.

ANEXO 7: Interpretación de coeficiente de correlación de RHO Spearman

Valor de RHO	Significado
-1	Correlación negativa grande y perfecta
-0,9 a -0,99	Correlación negativa muy alta
-0,7 a -0,89	Correlación negativa alta
-0,4 a -0,69	Correlación negativa moderada
-0,2 a -0,39	Correlación negativa baja
-0,01 a -0,19	Correlación negativa muy baja
0	Correlación nula
0,01 a 0,19	Correlación positiva muy baja
0,2 a 0,39	Correlación positiva baja
0,4 a 0,69	Correlación positiva moderada
0,7 a 0,89	Correlación positiva alta
0,9 a 0,99	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta