



ESCUELA DE POSGRADO

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

La planificación financiera y el análisis del endeudamiento
de la empresa Agrícola Huarmey S.A., - Callao, 2016

TESIS PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

Maestra en Finanzas

AUTORA:

Br. Luz Elizabeth Villena Ortega

ASESOR

Dra. Gliria Susana Mendez Ilizarbe

SECCIÓN

Ciencias empresariales

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

PERÚ – 2016

Página del jurado

Dr. Chantal Jara Aguirre
Presidente

Dr. Edwin Alberto Martínez López
Secretario

Dr. Gliria Susana Méndez Ilizarbe
Vocal

Dedicatoria

A mi señor Jesús por su presencia divina, a mis padres, a mi esposo y mis hijas Lucero y Yesenia que son la fuente de inspiración en mi formación y crecimiento profesional.

Agradecimiento

Mi especial agradecimiento a los asesores y a mis profesores por sus enseñanzas y conocimientos brindados en el desarrollo y culminación de esta tesis.

Declaración de Autoría

Yo, **Luz Elizabeth Villena Ortega**, estudiante de la Escuela de Posgrado, Maestría en Finanzas de la Universidad César Vallejo, Sede Lima; declaro el trabajo académico titulado “La planificación financiera y el análisis del endeudamiento de la empresa Agrícola Huarmey S.A., - Callao, 2016”, presentada, en 107 folios para la obtención del grado académico de Magister en Finanzas, es de mi autoría.

Por tanto, declaro lo siguiente:

- He mencionado todas las fuentes empleadas en el presente trabajo de investigación, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes, de acuerdo con lo establecido por las normas de elaboración de trabajos académicos.
- No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquellas expresamente señaladas en este trabajo.
- Este trabajo de investigación no ha sido previamente presentado completa ni parcialmente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
- Soy consciente de que mi trabajo puede ser revisado electrónicamente en búsqueda de plagios.
- De encontrar uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente o autor, me someto a las sanciones que determinen el procedimiento disciplinario.

Lima, 31 de mayo del 2017

Luz Elizabeth Villena Ortega
DNI: 09608395

Presentación

En cumplimiento a las exigencias formales de la Universidad César Vallejo, presento a consideración de la ESCUELA DE POSGRADO la investigación titulada:

“La planificación financiera y el análisis del endeudamiento de la empresa Agrícola Huarmey S.A., - Callao, 2016”

Conducente a la obtención del Grado Académico de Maestro en Finanzas. Esta investigación observacional, cuantitativa constituye la culminación de los esfuerzos de los estudios de maestría. Considero que los resultados alcanzados van a contribuir a tomar medidas correctivas que favorezcan a la mejora en las decisiones financieras en la empresa. La investigación se inicia con la introducción, en la primera parte se describe el problema de investigación, justificación y el objetivo, la segunda parte contiene antecedentes y el marco referencial, la tercera parte señala la hipótesis que nos dan el punto de partida a este trabajo, la cuarta parte se denomina marco metodológico, la quinta describe los resultados, en la sexta sección presentamos la discusión, conclusiones y las recomendaciones, por último en la séptima parte las referencias bibliográficas y los apéndices.

El objetivo de la tesis determinar la relación entre la planificación financiera y el análisis del endeudamiento de la empresa Agrícola Huarmey S.A., - Callao, 2016.

Señores miembros del jurado espero que esta investigación sea tomada en cuenta para su evaluación y aprobación.

Índice

Página del jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de Autoría	v
Presentación	vi
Índice	vii
Lista de tablas	ix
Lista de figuras	x
Resumen	xi
Abstract	xii
I. Introducción	
1.1 Antecedentes	14
1.2 Fundamentación técnica y humanística	19
1.3 Justificación	39
1.5 Problema	40
1.6 Formulación del problema	43
1.7 Hipótesis	43
1.8 Objetivos	44
II. Marco metodológico	
2.1 Variable	47
2.2 Operacionalización de variables	47
2.3 Metodología	49
2.4 Tipo de estudio	49
2.5 Diseño	50
2.6 Población, muestra y muestreo	51
2.7 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	52
2.8 Validación y confiabilidad del instrumento:	54
2.9 Métodos de análisis de datos	56
2.10 Aspectos éticos	57
III. Resultados	58
3.1 Descripción de resultados	59

3.2 Contrastación de hipótesis	62
IV. Discusión	67
V. Conclusiones	71
VI. Recomendaciones	73
VII. Referencias bibliográficas	75
Referencias	76
Anexo	
Anexo A. Matriz de consistencia	79
Anexo B. Matriz de operacionalización	81
Anexo C. Fiabilidad del alfa de Crombach	83
Anexo D. Base de datos prueba piloto	87
Anexo E. Instrumento de Evaluación	88
Anexo F. Certificado de validez	92
Anexo G. Carta de consentimiento informado	96
Anexo H. Base de datos	96
Anexo I. Artículo científico	99

Lista de tablas

Tabla 1.	Matriz de la operacionalización de la variable planificación financiera	48
Tabla 2.	Matriz de operacionalización de la variable endeudamiento	48
Tabla 3.	Población de trabajadores identificada por áreas	51
Tabla 4.	Validez del cuestionario sobre Planificación financiera	54
Tabla 5.	Validez del cuestionario sobre Análisis de endeudamiento	55
Tabla 6.	Nivel de confiabilidad del instrumento Planificación financiera	56
Tabla 7.	Nivel de confiabilidad del instrumento Análisis de endeudamiento	56
Tabla 8.	Niveles del Planificación financiera según personal de la empresa Agrícola Huarmey S.A.	59
Tabla 9.	Niveles del Análisis de endeudamiento según personal de la empresa Agrícola Huarmey S.A.	60
Tabla 10.	Distribución de frecuencias entre la Planificación Financiera y el análisis del endeudamiento según personal de la empresa Agrícola Huarmey SA	61
Tabla 11.	Grado de correlación y nivel de significación entre la planificación financiera y el análisis del endeudamiento en la empresa Agrícola Huarmey S.A., – Callao, 2016.	63
Tabla 12.	Grado de correlación y nivel de significación la planificación financiera y el índice del endeudamiento en la empresa Agrícola Huarmey S.A., – Callao, 2016.	64
Tabla 13.	Grado de correlación y nivel de significación entre la planificación financiera y el índice del endeudamiento total en la empresa Agrícola Huarmey S.A., – Callao, 2016.	65
Tabla 14.	Grado de correlación y nivel de significación entre la planificación financiera y el índice de calidad de deuda en la empresa Agrícola Huarmey S.A., – Callao, 2016.	66

Lista de figuras

Figura 1. Comparación porcentual de la Planificación financiera según personal de la empresa Agrícola Huarmey S.A.	59
Figura 2. Comparación porcentual del Análisis de Endeudamiento según personal de la empresa Agrícola Huarmey S.A.	60
Figura 3. Niveles entre la Planificación Financiera y el análisis del endeudamiento según personal de la empresa Agrícola Huarmey SA	61

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo general, determinar que relación existe entre la planificación financiera y el análisis de endeudamiento de la empresa Agrícola Huarmey S.A., - Callao, 2016. La población es de 33 trabajadores del área administrativa, en los cuales se han empleado las variables: planificación financiera y análisis de endeudamiento.

El método y tipo de investigación: hipotético – deductivo. Esta investigación utilizó para su investigación el diseño no experimental de nivel correlacional de corte transeccional, que recogió la información en un momento específico, que se desarrolló al aplicar los instrumentos. La técnica que se utilizó es la encuesta y los instrumentos de recolección de datos fueron dos cuestionarios aplicados a los trabajadores. Población: la población estuvo constituida por las respuestas de 33 trabajadores del área administrativa en la Escala de Likert (Siempre, Casi siempre, A veces, Casi nunca y Nunca), que brindaron información acerca de la planificación financiera y análisis de endeudamiento, cuyos resultados se presentan gráfica y textualmente.

Asimismo, luego de haber desarrollado la investigación, aplicado los instrumentos, se realizó el procesamiento estadístico de datos y se llegó a las siguientes conclusiones: que existe relación directa y significativa entre la Planificación financiera y el análisis de endeudamiento, lo que se demuestra con el estadístico de Spearman (sig. bilateral = .004 < 0.01; Rho = .484**).

Palabras Clave: Planificación financiera, Endeudamiento, decisiones de inversión, decisiones de financiación e índices de endeudamiento.

Abstract

The main objective of this research was to determine the relationship between the financial planning and the indebtedness analysis of Agrícola Huarmey SA, Callao, in 2016. The population is 33 workers in the administrative area, in which the Variables: financial planning and debt analysis.

The method and type of research: hypothetical - deductive. This research used for its investigation the non-experimental design of correlation level of transactional cut, that collected the information in a specific moment, that was developed when applying the instruments. The technique used was the survey and the instruments of data collection were two questionnaires applied to workers. Population: the population was constituted by the responses of 33 workers in the Likert Scale (Always, Almost, Sometimes, Almost Never and Never), who provided information about financial planning and debt analysis, whose results Are presented graphically and textually.

In addition, after carrying out the research, applying the instruments, statistical data processing was performed and the following conclusions were reached: that there is a direct and significant relationship between Financial Planning and debt analysis, which is demonstrated by the Statistical analysis of Spearman (bilateral = .004 <0.01; Rho = .484 **).

Key words: Financial planning, Indebtedness, investment decisions, financing decisions and indebtedness indexes.