



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad  
en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017.”

**TESIS PARA OBTENER TITULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

**AUTOR:**

Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario

**ASESOR:**

Dr. Walter Gregorio Ibarra Fretell

**LINEA DE INVESTIGACION**

Finanzas

LIMA-PERU

2018

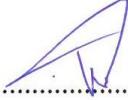
**PAGINA DEL JURADO**

	<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</b>	Código : F06-PP-PR-02.02
		Versión : 09
		Fecha : 23-03-2018
		Página : 1 de 1

El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don (ña)  
*Yoselyn Rosario Ticona Huancaillo*  
 cuyo título es: .....  
 " *Planificación Financiera y su relación con la*  
*rentabilidad en las ferreterías el distrito de*  
*Los Olivos, Periodo 2017.* "  
 ....."

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el  
 estudiante, otorgándole el calificativo de: *A.7* (número) *DIFÍCIL*  
 (letras).

Lugar y fecha... *Los Olivos 14/12/2018*

  
 .....  
**PRESIDENTE**  
*Dr. Walter G. Ibarra Pretell*

  
 .....  
**SECRETARIO**  
*Dr. AMBRYSO ESTEVES*

  
 .....  
**VOCAL**  
*Lopez Vega Iris Margot*

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	--------------------	--------	---------------------------------

**Dedicatoria**

Dedico este trabajo, fruto de varias amanecidas a mi familia; quienes jamás dejaron que desista de lo que hacía, ayudándome cada vez que lo necesitaba de alguna u otra manera, motivando así a crecer la perseverancia, fuerza y confianza en mi persona.

### **Agradecimiento**

Agradezco a Dios, por darme cada día la oportunidad de hacer mejor las cosas. A mi familia, por el apoyo incondicional. Por último, pero no menos importante, la infinita paciencia a mi asesor el Dr. Ambrocio Esteves Pairazaman y el Dr. Walter Gregorio Ibarra Fretell quienes siempre tuvieron la disposición de ayudarme y hacer de esta tesis un trabajo de investigación cada vez mejor.

## DECLARACION DE AUTENTICIDAD

### DECLARACION DE AUTENTICIDAD

Yo, *Yoselyn Rosario Ticona Huancoillo* con DNI N° 73233657, a efecto de cumplir con los criterios de evaluación de la experiencia curricular de Desarrollo de Proyecto de Investigación, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Asimismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticas y veraces.

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

Lima, 26 de noviembre del 2018.



Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario

DNI N° 73233657

## PRESENTACION

Señores miembros del jurado:

En cumplimiento del reglamento de grados y títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada: 'Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017"', para obtener el grado el título profesional de Contador Público.

La presente investigación está conformada por siete capítulos: introducción, método, resultados, discusión, conclusiones, recomendaciones y referencias. Además del anexo correspondiente. Asimismo, tiene como principal finalidad el encontrar la relación que existe entre la planificación financiera, y la rentabilidad.

Se espera, que esta investigación este de acuerdo con las exigencias establecidas por vuestra Universidad y merezca su justa aprobación.

El Autor.

## INDICE

	Pág.
Dedicatoria .....	iv
Agradecimiento .....	v
DECLARACION DE AUTENTICIDAD .....	vi
PRESENTACION .....	vii
INDICE .....	viii
INDICE DE TABLAS .....	xi
INDICE DE FIGURAS .....	xii
Resumen .....	xiii
Abstract .....	xiv
CAPITULO I: INTRODUCCION.....	15
1.1. Realidad problemática.....	16
1.2. Trabajos previos.....	18
1.3. Teorías relacionadas al tema .....	22
A. Modelo de planeación de george steiner.....	28
Planeación Estratégica (Largo Plazo) .....	28
Planeación Táctica (Mediano Plazo) .....	28
Planeación Operativa (Corto Plazo). .....	29
1.4. Formulación del problema .....	36
1.4.1. Problema general .....	36
1.4.2. Problemas específicos .....	36
1.5. Justificación del estudio:.....	36
1.6. Hipótesis:.....	37
1.6.1. Hipótesis general.....	37
1.6.2. Hipótesis específicas .....	37

1.7. <i>Objetivos:</i> .....	38
1.7.1. <i>Objetivo general</i> .....	38
1.7.2. <i>Objetivos específicos:</i> .....	38
CAPITULO II. ....	39
METODO.....	39
2.1. <i>Diseño de investigación:</i> .....	40
2.2. <i>Variables, operacionalización</i> .....	41
2.3. <i>Población y muestra:</i> .....	43
2.4. <i>Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.</i> ...	43
2.4.1. <i>Técnica de recolección de datos</i> .....	44
2.4.2. <i>Instrumento de recolección de datos</i> .....	44
2.4.3. <i>Validez</i> .....	44
2.4.4. <i>Confiabilidad</i> .....	45
2.5. <i>Métodos de análisis de datos.</i> .....	45
2.6. <i>Aspectos éticos.</i> .....	46
CAPITULO III: .....	48
RESULTADOS .....	48
3.1. <i>Resultados de confiabilidad del instrumento</i> .....	49
<i>Análisis por Ítems</i> .....	50
3.2. <i>Descripción de resultados por variables:</i> .....	56
3.3. <i>Descripción de resultados por dimensiones</i> .....	58
3.4. <i>Prueba de hipótesis (correlaciones) General</i> .....	64
3.4.1. <i>Correlaciones específicas.</i> .....	65
CAPITULO IV: DISCUSION .....	68
CAPITULO V: CONCLUSIONES .....	70
CAPITULO VI: RECOMENDACIONES .....	72

CAPITULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS .....	74
ANEXOS .....	78
ANEXO 01. INSTRUMENTO.....	79
ANEXO 02. VALIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS .....	82
ANEXO 03. MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	88

**INDICE DE TABLAS**

	Pág.
Tabla 1. Matriz de operacionalización de variables .....	41
Tabla 2. Validación de Expertos .....	45
Tabla 3. Correlación de Spearman.....	54
Tabla 4. Pruebas de normalidad por dimensiones .....	55
Tabla 5. Planificación financiera (agrupado) .....	56
Tabla 6. Rentabilidad (agrupado).....	57
Tabla 7. Dimensión información cuantificada (agrupado) .....	58
Tabla 8. Dimensión recursos financieros (agrupado) .....	59
Tabla 9. Dimensión resultados (agrupado) .....	60
Tabla 10. Dimensión beneficio (agrupado).....	61
Tabla 11. Dimensión recursos propios (agrupado).....	62
Tabla 12. Dimensión capacidad de producir (agrupado).....	63
Tabla 13. Correlaciones .....	64
Tabla 14. Correlaciones .....	65
Tabla 15. Correlaciones .....	66
Tabla 16. Correlaciones .....	67

**INDICE DE FIGURAS**

	Pág.
Figura 1. Proceso de la planificación financiera .....	24
Figura 2. Presupuesto de efectivo.....	26
Figura 3. Planificación financiera.....	56
Figura 4. Rentabilidad .....	57
Figura 5. Información cuantificada .....	58
Figura 6. Recursos financieros.....	59
Figura 7. Resultados .....	60
Figura 8. Beneficio .....	61
Figura 9. Recursos propios .....	62
Figura 10. Capacidad de producir .....	63

## Resumen

El presente trabajo de investigación titulado: Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017. El objetivo fue determinar si la planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de los olivos.

El estudio radica en una correcta gestión empresarial que comprende la gestión de recursos financieros, materiales y humanos. El desarrollo de las Mypes se alcanzará cuando posean mecanismos de promoción y facilitación para acceder a los mercados; aquello se puede dirigir favorablemente con una apropiada gestión y dirección de las empresas que realice la planeación de las actividades y recursos.

El nivel de la investigación es descriptivo-correlacional ya que se describirán y explicarán la relación que existe entre ambas variables. El tipo de investigación básica ya que busca hallar un nuevo conocimiento y el diseño del trabajo es no experimental pues no se manipulan las variables. Asimismo, la técnica utilizada para el desarrollo de la investigación fue la censal, el instrumento utilizado fue el cuestionario, la muestra fue de 30 personas encuestados. Dicho instrumento, fue validado por expertos en la materia, para medir la confiabilidad se aplicó el coeficiente Alfa de Cronbach y para la comprobación de las hipótesis se realizó mediante la prueba Rho Spearman.

**Palabras claves:** Planificación financiera, rentabilidad, gestión empresarial.

## Abstract

This research work entitled: Financial Planning and its relationship with profitability in the hardware stores of the district of Los Olivos, period 2017. The objective was to determine whether financial planning is significantly related to profitability in the hardware stores of Los Olivos.

The study is based on a correct business management that includes the management of financial, material and human resources. The development of Mypes will be achieved when they have promotion and facilitation mechanisms to access the markets; that can be addressed favorably with an appropriate management and direction of the companies that carry out the planning of the activities and resources,

The level of the research is descriptive-correlational since the relationship between both variables will be described and explained. The type of basic research, since it seeks to find new knowledge and the design of the work is non-experimental, since the variables are not manipulated. Also, the technique used for the development of the research was the census, the instrument used was the questionnaire, and the sample was 30 people surveyed. Experts in the field validated this instrument, to measure the reliability the Cronbach's Alpha coefficient was applied and for the verification of the hypothesis, it was carried out using the Rho Spearman test.

**Keywords:** Financial planning, profitability, business management.

# **CAPITULO I: INTRODUCCION**

### *1.1. Realidad problemática*

Hoy en día las empresas buscan implementar nuevas estrategias que les permitan mejorar sus actividades adaptándose a los cambios del entorno y presiones de la competencia mundial cuando nos embarcamos en una aventura empresarial como para cualquier empresa en funcionamiento, se deben tener claras las líneas estratégicas que marcan nuestra actividad. La mejor forma de concretar estas ideas es plasmándolas en una serie de objetivos concretos y alcanzables; que nos sirven para crear el Plan de Negocio, nuestra guía en las operaciones diarias.

Como último eslabón, no por ello menos importante, se obtienen las necesidades financieras. ¿Cuántas veces se tienen ideas brillantes que no se pueden materializar por falta de recursos? o lo que es peor, ¿cuántas veces han fracasado proyectos porque no se habían cuantificado correctamente las necesidades financieras y no se puede hacer frente a las deudas? De ahí, la importancia de una adecuada planificación financiera. Por otro lado, la planificación financiera abarca un rol imprescindible, ya que muestra un anticipo de los resultados que genera la empresa, permitiendo facilitar la toma de las decisiones y ponerlas en evidencia con el equipo de trabajo, de ese modo la planificación financiera logra garantizar la estabilidad de la empresa ya que al formular una nueva propuesta o cambios evolutivos, la empresa sabrá qué es lo que dispone o lo que le hace falta para realizarlo, asimismo no tomará una decisión empírica, sin saber cuál sea su diagnóstico y resultado. Reyes (2015) señala que la planeación financiera es fundamental para los planes de crecimiento de una organización. En Colombia, su adecuada gestión implica el conocimiento de técnicas e instrumentos de análisis que permitan determinar objetivos financieros, los recursos que se poseen y los que se necesitan para conseguirlo. En efecto una buena planificación financiera en las Mypes, ayudaría a subsistir y desarrollarse para que logren ser capaces de enfrentarse a los competidores en un mercado globalizado, por lo que es importante definir políticas, elaborar estrategias y crear mecanismos que les posibilite acceder de forma eficaz y eficiente a programas y herramientas que permitan ser más competitivas y mejorar su productividad.

En el contexto nacional, las Mypes tienen la necesidad de adaptarse al mercado, lo cual constituye una situación normal y habitual en la vida de los gerentes, siendo el presupuesto de efectivo, uno de los instrumentos fundamentales de la planificación financiera a corto plazo, pues posibilita conocer a la organización, cuándo en el transcurso del periodo de planeación, se obtendrá sobrantes, o afrontará una escasez de liquidez. Es así que, la directiva podrá iniciar con anticipación, la búsqueda de financiamiento de corto plazo, en el caso que se pronostique una carencia o sobrante, y planificar en qué invertirlo. Hernández (2014), menciona que el principio para alcanzar el desarrollo de las Mypes radica en una correcta gestión empresarial que comprende la gestión de recursos financieros, materiales y humanos. El desarrollo de las Mypes se alcanzará cuando posean mecanismos de promoción y facilitación para acceder a los mercados; aquello se puede dirigir favorablemente con una apropiada gestión y dirección de las empresas que realice la planeación de las actividades y recursos, determine una organización estructurada y funcional que posibilite las operaciones del giro del negocio, la gerencia tome decisiones más apropiadas, se coordine todos los aspectos y manejen los recursos de manera permanente.

Dentro del enfoque local, el sector ferretero se ve afectado en su desarrollo y competitividad, siendo un sector intenso en mano de obra y que lucha en el mercado internacional con países como el asiático que maneja una mano de obra más abundante y barata que el de Perú, por políticas del Gobierno que permite la importación de productos materiales a precios muy bajos. Asimismo, existen otras causas como los constantes cambios tecnológicos, la dificultad de acceso a financiamiento y la falta de capacitación financiera para obtener rentabilidad. Es así que se ha observado en el mercado ferretero que no se realiza una planificación financiera adecuada ya que trabajan empíricamente, y ello ha ocasionado que tomen decisiones erróneas pues se ha obtenido pérdidas y falta de rentabilidad en determinados periodos, afectando así el desarrollo y sostenibilidad de las empresas ferreteras. Por tanto, a través de una adecuada planificación financiera, brindando las

herramientas gerenciales que permitan proyectar los recursos de forma eficiente, implementando las estrategias pertinentes para lograr los objetivos en el tiempo establecido; de esa manera la empresa podrá tomar una decisión adecuada para la inversión y tener acceso a financiamiento. Estos mecanismos generarán mayores utilidades a la empresa y por tanto permitir su desarrollo, competitividad y continuidad en el mercado. La planeación financiera es esencial para el adecuado funcionamiento de cualquier organización, ya que, a través de ella, se prevén las contingencias y cambios que puede deparar el futuro, y se establecen las medidas necesarias para afrontarlas. Por otra parte, el reconocer hacia donde se dirige la acción permite encaminar y aprovechar mejor los esfuerzos. En la actualidad existen diversos modelos sobre planeación financiera que pueden ser empleados por las empresas ferreteras de acuerdo a sus necesidades y recursos disponibles. una importante herramienta que permite articular con otras actividades económicas y propender su desarrollo y crecimiento económico y social y se puede obtener una rentabilidad que le permita a la empresa subsistir en el espacio y en el tiempo.

### *1.2. Trabajos previos*

Antecedentes de la variable independiente: Planificación financiera.

Sicha, S. (2017). En su tesis titulada “Gestión de tesorería y planeación financiera en el área de finanzas de una empresa comercializadora de productos eléctricos en el distrito de la Victoria – Lima 2017.”, desarrollada en la Universidad Cesar Vallejo – Sede Lima, para obtener el título profesional de contador público. Propone como objetivo de estudio determinar la relación entre gestión de tesorería y planeación financiera en el área de finanzas de una empresa comercializadora de productos eléctricos en el distrito de La Victoria 2017. En la cual concluye que existe correlación entre la gestión de tesorería y la planeación financiera, puesto que dentro de la gestión de tesorería se incluye la ejecución del flujo de efectivo, en donde se mapea las cuentas por cobrar y pagar. Así mismo, se concluyó que existe correlación

entre la gestión de tesorería y la planeación financiera, ya que se implementó la planificación de efectivo a mediano plazo.

Mejía, M. (2017). En su tesis titulada “Planeación financiera y presupuesto en la asociación comercial UDAMPE del distrito de Lima – 2017”, desarrollada en la Universidad Cesar Vallejo – Sede Lima, para obtener el título profesional de contador público. Propone como objetivo de estudio determinar la relación que existe entre la planeación financiera y presupuesto en la asociación comercial Udampe distrito lima, 2017. En la cual concluye que existe correlación entre la planeación financiera y el presupuesto en la asociación comercial Udampe, ya que, en la planeación financiera se incorpora las proyecciones de diferentes variantes como las ventas, los gastos; y así se pueda manifestar la manera en que se efectúan los objetivos financieros. Así mismo, se concluye que existe correlación entre planeación financiera y el periodo en la asociación comercial Udampe; debido a que, la planeación financiera es esencial para apoyar a los gerentes financieros a evitar hechos imprevistos y prevenir cómo deben responder frente a situaciones inevitables.

Cubas, P. (2017). En su tesis titulada “El planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa Rodil Coterá Contratista EIRL Año 2017”, desarrollada en la Universidad Cesar Vallejo – Sede Trujillo, para obtener el título profesional de contador público. Propone como objetivo de estudio determinar la relación entre el planeamiento financiero y la gestión financiera de la empresa Rodil Coterá Contratista EIRL 2017. En la cual concluye que el planeamiento financiero y gestión financiera se correlacionan significativamente. Así mismo se concluye que la gestión financiera no es óptima, debido a que presenta 61% en nivel inadecuado y que la variable planeamiento financiero no es óptima debido a que alcanza un 60 % en el nivel inadecuado.

### ***Antecedentes de la variable dependiente: Rentabilidad***

Espino, A. (2016) en la tesis titulada *Propuesta de un sistema de Costeo Estándar para mejorar la rentabilidad en los polos de algodón peinado 20 al 1 de la Empresa KZZU Australia Lima – 2015*. Tesis para optar el Título de Contador Público, Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Se planteó como objetivo demostrar que mediante la propuesta de implementación de un sistema de costeo estándar mejora la rentabilidad. El investigador concluyó que el sistema de costeo actual de la empresa está realizado de una manera tradicional, donde los costos son cargados a medida que incurren. Los encargados asignan los costos de una manera basada en la experiencia y en lo percibido acorde al giro del negocio, la información manejada son simples anotaciones de los desembolsos de dinero que y es asignado conforme a sus ventas. Por ello, mediante el cálculo de los estándares, se observó desperdicios de tiempo de mano de obra y la falta de control en el proceso operativo, la fijación del estándar requirió de la medición, control y conocimiento de cantidades y precios que se incurren en el proceso de fabricación de la prenda de vestir. La información proporcionada por la empresa y contrastada con la investigación, muestra que está alejada de lo realmente consumido y cargado al costo total de producir la prenda de vestir. Los cambios en la rentabilidad del producto son reflejos de que la administración operativa de la empresa está cumpliendo su función como se espera.

Medina, C. (2011). En su tesis titulada *“Análisis de los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad del supermercado Superskandinavo cia. Ltda. Para el segundo semestre del año 2010”* desarrollada en la Universidad técnica de Ambato – Ecuador, para optar el título de ingeniero en contabilidad y auditoría Cpa. Cuyo objetivo es determinar la incidencia de los gastos ocultos de operación en SUPERSKANDINAVO CIA. LTDA., para mejorar la rentabilidad. En la cual se concluye que no hay una herramienta de planificación con la cual se pueda canalizar debidamente los gastos de operatividad de la empresa, ya que se desconoce una estructura de costos y gasto.

Rodríguez, B. (2004). En su tesis titulada *“Análisis de los costos operativos y financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Policlínica Maturín, S.A. periodo 1999 -2002”* desarrollada en la Universidad de Oriente – Venezuela, para optar el título de Magíster Scientiarum en Ciencias Administrativas, Mención Finanzas. Tesis que tiene como objetivo analizar los Costos Operativos y Financieros y su Incidencia en la Rentabilidad de la Policlínica Maturín, S.A. Período 1999 - 2002.

En la cual se concluye que, la razón de ingresos sobre activos y la tasa de rendimiento del capital, mostró una tendencia ascendente en los años 1999 y 2001, mientras que durante los años 2000 y 2002, su inclinación fue descendente debido a una disminución en los ingresos. Pero, a escala general estas medidas financieras promediaron un alto nivel de rentabilidad, lo cual, debería mantenerse y/o mejorarse en el futuro para un buen desenvolvimiento financiero de la empresa.

Flores, T. (2014). En su tesis titulada *“La gestión logística y su influencia en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en lima metropolitana”* desarrollada en la Universidad de San Martín de Porres, para optar el título profesional de Contador Público. Cuyo objetivo es, determinar la influencia de la gestión logística en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en Lima Metropolitana.

Investigación en la cual se concluye que, la gestión de compras y abastecimiento es deficiente en algunas empresas debido a que no identifican con exactitud los procesos y muchas veces se recurre a la improvisación lo cual ocasiona que los usuarios reporten requerimientos innecesarios y sin sustento influyendo así de manera negativa en la rentabilidad económica.

### 1.3. Teorías relacionadas al tema

#### **Marco teórico de Variable planificación financiera**

##### **Origen de la planificación financiera**

Morales, A. y Morales J. (2014), señalan que las finanzas se refiere al financiamiento e inversión requerida para aumentar el valor en las organizaciones, pero, no siempre se ha dado así, fue a raíz de la crisis de 1929 en Estados Unidos de Norteamérica cuando varios negocios se arruinaron, desde aquella época es imprescindible realizar una evaluación de la medición del rendimiento financiero de las organizaciones y basado en ello, establecer una planificación financiera el cual permita solucionar las dificultades referentes en la consecución de recursos, es decir, a través de un juicio en el cual se utilicen fuentes de un costo menor y requisitos factibles para su cancelación; además de que están asociados al empleo de recursos en activos de la organización, es decir las inversiones. La decisión de financiamiento e inversión en conjunto se dirigen a incrementar los beneficios de las organizaciones. La función del gerente financiero no es solo conseguir recursos, sino también el concreto empleo de estos. Las áreas técnicas tienen en alcance una menor influencia que anteriormente al momento de elegir las inversiones. En la actualidad se concede un menor interés al estado de situación financiera que al estado de ganancias y pérdidas, y se da mayor relevancia al flujo de efectivo que a la utilidad por acción (p. 8).

##### *Definición de planificación financiera*

De acuerdo con Cibrán, Prado, Crespo y Duarte (2013), la planificación financiera, es la información cuantificada de los proyectos de la organización que incide en los recursos financieros. El método de la planificación financiera se fundamenta en realizar documentos previsionales que presenten los resultados de las actividades a desarrollar como producto de la estrategia establecida, y ello con el fin de medir de forma anticipada las decisiones ejecutadas por la actividad de la organización (p. 47).

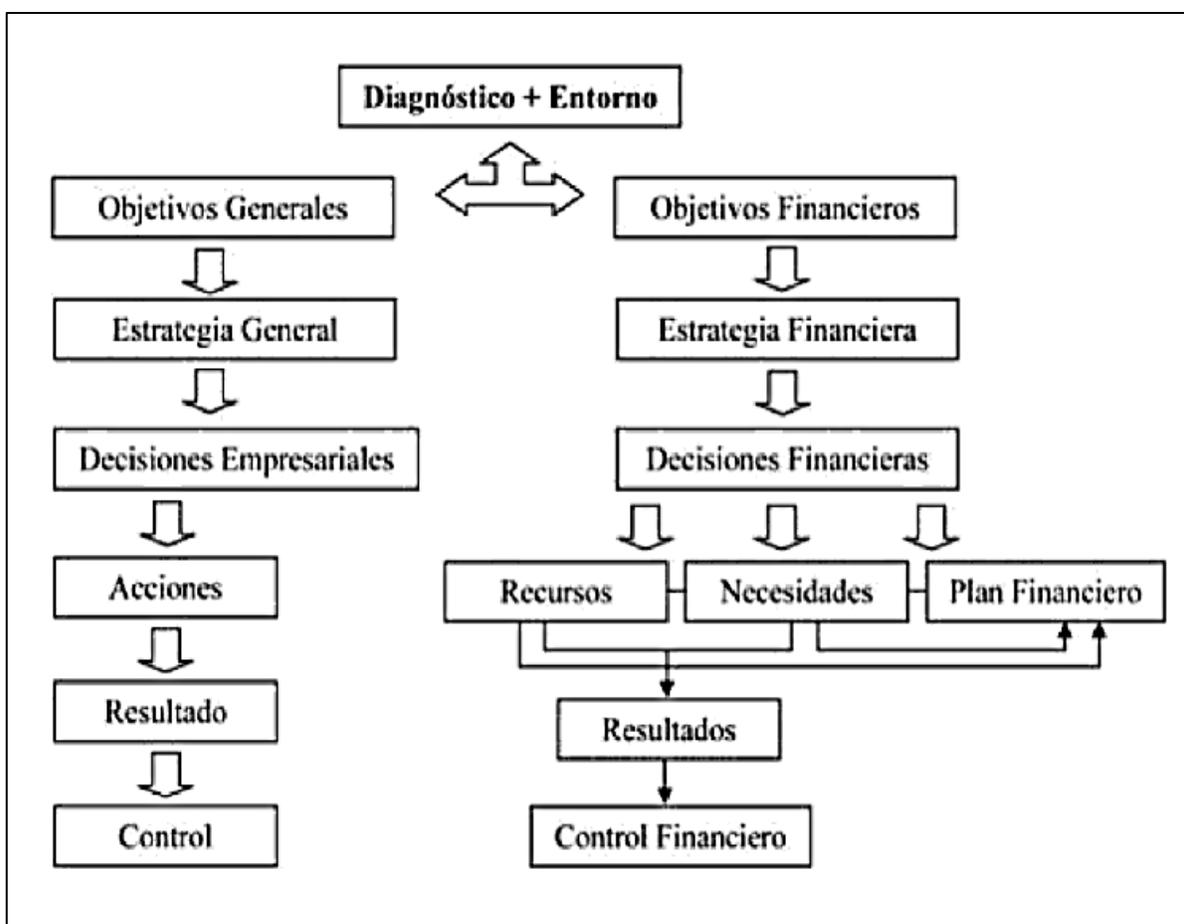
Según Morales, A. y Morales, J. (2014, p. 7), determina la forma en cómo se conseguirán los objetivos; también se considera la base de todas las actividades económicas de la organización. Asimismo, busca pronosticar los requerimientos futuros de forma que las presentes puedan ser satisfechas conforme a una meta establecida, que se define en las acciones de la organización. La planeación financiera determina el camino a efectuar un negocio para conseguir sus propósitos estratégicos, asimismo su finalidad es aumentar la rentabilidad, determinar el monto apropiado de efectivo, además de las fuentes de financiamiento, ajustar los gastos que pertenezca al nivel de actividad, precisar el nivel de ventas, etc.

#### *Proceso de la planificación financiera*

Según Cibrán, et al. (2013) señala que la planificación financiera puede ser definida como proceso, pues consiste en una serie de fases requeridas para el logro de un plan, ya que, en esta ocasión, el plan se representa en cifras concretas.

El establecimiento de metas financieras es el cimiento sobre el cual se estructura la planificación financiera. Las metas financieras deben ser determinadas conforme a los resultados observados del análisis situacional y a los propósitos genéricos de la entidad. Una vez establecidas las metas financieras se elabora la estrategia financiera, la cual debe encontrarse en conformidad con la estrategia general.

El plan financiero es el informe de evaluación de las decisiones. Todas estas etapas se presentan en un cuadro de actividades, en el que muestra la función de control como la actividad de comprobación entre los resultados brindados por los planes y las metas planteadas, incrementando de esta forma el nivel de eficacia del plan (p. 48).



**Figura 1. Proceso de la planificación financiera**

**Fuente: Cibrán et al, 2013, p. 49**

### *Dimensiones de planificación financiera*

#### Información cuantificada

Según Robles (2012), la información financiera es el fundamento de las finanzas para la toma de decisiones apropiadas, pues se efectúa un estudio cuantitativo para establecer las áreas de oportunidad de la empresa. Es un método de la gestión financiera con el cual se busca analizar, evaluar y proyectar el futuro de una entidad, presentado los resultados de forma prevista (p. 13).

## Recursos financieros

Robles (2012), señala que los recursos financieros son muy imprescindibles dentro de una empresa, por tanto es importante emplear este recurso de manera apropiada para beneficiarse de la mejor forma posible en la inversión que se desarrolla en la entidad. (p. 9).

Así mismo hace mención que el tratamiento de fondos analiza si se dispondrá con los recursos financieros para cubrir todos los gastos que se realizan; por ejemplo, al pensar que los gastos que se muestran en el estado de resultados se tienen que liquidar en efectivo, no se contaría con el dinero suficiente para cubrir esas deudas debido a que los gastos son mayores a los ingresos conseguidos en efectivo, por tanto es primordial hacer seguimiento al efectivo para tomar decisiones respecto a su utilización (p. 16).

## Resultados

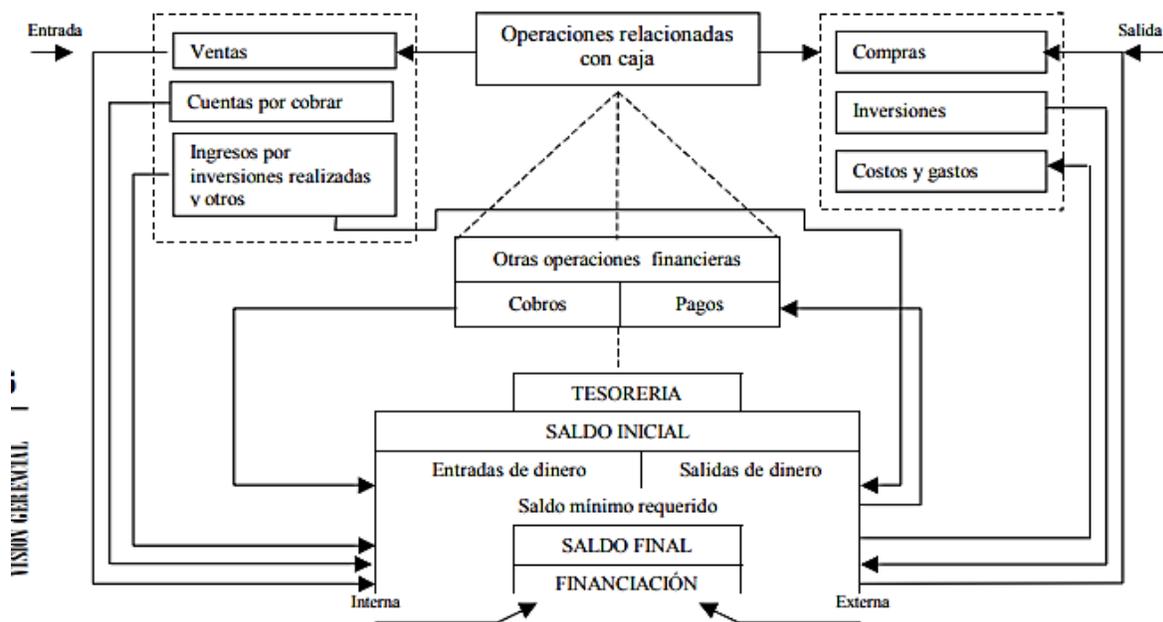
Según Vélez y Dávila (2011), manifiestan el desarrollo de las operaciones de una organización en un lapso de tiempo, muestra los productos o servicios que la organización vendió, cuánto le costó los productos o servicios que suministró a sus compradores, además de cuanto le costó a la empresa mantener el desarrollo de sus actividades y asimismo cuanto fue la utilidad que le quedó a los accionistas o gerentes de la organización (p. 11).

Así mismo, Bassino (2013), menciona que la elaboración de un presupuesto es obligatorio para poder evaluar la gestión, es decir, control de lo que ha sucedido con lo que se proyectaba que podía suceder; ello conjuntamente con otros instrumentos posibilitan ir visualizando los resultados de progreso durante el transcurso del año. Por ende, es importante monitorear las circunstancias y lograr información de las diferentes fuentes como puede ser de indicadores del mercado, presupuesto y de registro de las actividades del negocio; para presentarlo a los gerentes (párr. 5).

### Presupuestos en la planificación financiera

Según Contreras (2003), la naturaleza del presupuesto de caja es la planificación financiera, este consiste en un procedimiento a través del cual la entidad establece el proyecto financiero a un tiempo largo, expresando en términos cuantitativos el plan estratégico; y a un tiempo corto, expresando cuantitativamente su plan táctico u operativo, en estos se observa el pronóstico de ventas, costos, gastos, activos y pasivos solicitados con la finalidad de conseguir los propósitos planteados (p. 4).

Asimismo, Ross, Westerfield y Jaffe (2012), señalan que, el presupuesto de efectivo es un instrumento fundamental en la planificación financiera a un tiempo corto. Permite al gerente financiero la identificación de los requerimientos financieros a un corto plazo. Asimismo, le advierte si se necesita solicitar financiamiento a un tiempo corto. La concepción del presupuesto de efectivo implica el registro de la estimación de ingresos y egresos de efectivo (p. 810).



**Figura 2. Presupuesto de efectivo**

**Fuente: Burbano (citado en Contreras, 2003, p. 6).**

### *El director en la planificación financiera*

Morales, A. y Morales, J. (2014, p. 9), hoy en día, entre las actividades del gerente de finanzas está la planificación de recursos financieros, para dimensiones de periodo que van del corto al largo plazo. Para realizar esta función requiere tener los componentes que le permitan la labor de la gestión financiera de forma frecuente; con son la especificación del desembolso de los tributos, el procedimiento de información y la contabilidad, el resultado de la administración de activos circulantes, la aptitud para el manejo de caja, entre otros. El director debe conocer cómo encontrar de forma temporal excedentes de caja, para tal fin se respalda por medio de la disposición de directivas financieros, que favorece la toma de decisiones cuando encarga funciones en los subordinados.

Según Maqueda (1992), "la gerencia de las pequeñas empresas recae en su totalidad en un solo individuo o bien en una cantidad reducida de colaboradores. Este individuo o conjunto de individuos no suele manejar completamente las herramientas de gestión empresarial en todos los campos de la organización. La falta de colaboradores calificados y obstáculos presentes para encomendar tareas en las distintas labores desembocan en el exiguuo interés y, escaso tiempo que destinan a actividades de planeación (p. 17).

Por otra parte, Chávez (2003), menciona que la gestión y control financiero es una labor particular en la entidad, generalmente las decisiones en esta área las efectúa una persona específica. El individuo encargado del área financiero, requiere de grandes aptitudes técnicas: tiene que ser un consejero para todos los campos, además de directivo y controlador en el manejo del efectivo, por tanto, el bienestar de la entidad dependerá de su gestión (p. 53).

## A. Modelo de planeación de George Steiner

George Steiner planteó en 1996 un modelo conceptual sobre la estructura y el proceso de la planeación. En este modelo podemos encontrar las posiciones que sirven como fundamento para la planeación, las que son:

1. Los propósitos básicos socioeconómicos.
2. Los valores de la alta gerencia.
3. Los estudios del medio ambiente.

1. Propósitos Básicos Socioeconómicos: Son aspiraciones fundamentales de orden socioeconómico que una empresa desea satisfacer a través de su existencia. Los propósitos básicos son aquellas finalidades que definen la razón de la existencia de la organización, así como su naturaleza y carácter esencial. Los propósitos básicos socioeconómicos son los lineamientos de finalidad que la sociedad espera de la institución de negocios. Si esta no lo establece no podrá sobrevivir; esto significa que la sociedad demanda de las empresas, que utilicen los recursos de que disponen para satisfacer los deseos o necesidades de la sociedad.

### *Planeación Estratégica (Largo Plazo)*

Para Steiner, la planeación estratégica, se refiere a la planeación en el horizonte temporal del largo plazo en la cual se debe declarar la misión de la compañía e identificar los objetivos principales de la organización, las políticas y las estrategias que gobernarán la adquisición, uso y asignación de recursos para el logro de los objetivos.

### *Planeación Táctica (Mediano Plazo)*

Se refiere a la formulación, detalle, coordinación e integración de los planes de las áreas funcionales de un negocio para desplegar o asignar los recursos hacia el logro de los objetivos, tomando en cuenta las políticas y estrategias señaladas en el proceso de Planeación Estratégica. Normalmente se contempla un horizonte

temporal de cinco años; sin embargo, los planes se desarrollan a profundidad para cada año de ejecución.

#### *Planeación Operativa (Corto Plazo).*

Los detalles de los programas a mediano plazo no son de la profundidad suficiente para las operaciones corrientes, por lo tanto se requiere un grupo de planes a corto plazo. Por ende, se incluyen una serie de estudios específicos para ejecutar el proceso de planeación orientados a permitir una perfecta ejecución de las actividades.

El modelo de Steiner contempla una serie de consideraciones generales que deben realizarse durante todo el proceso de manera continua si se desean obtener resultados óptimos:

- 1) Pruebas de factibilidad.
- 2) Organización para la implementación de la planeación.
- 3) Revisión y evaluación de los programas de planeación
- 4) Retroalimentación.

#### *Variable dependiente Rentabilidad*

##### **Concepto**

Zamora (2008) define a la rentabilidad como la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades.

Así mismo señala que la rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

Méndez (2007) define a la rentabilidad como cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados.

### ***Tipos de rentabilidad***

Existen diversos tipos de rentabilidad, pero los que destacan son: la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera.

#### ***a. Rentabilidad económica***

Sánchez (2002) define a la rentabilidad económica o de la inversión como una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. De aquí que, según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad (p.5).

##### i. Calculo de la rentabilidad económica

La rentabilidad económica mide el resultado antes de intereses e impuestos dividido entre el activo promedio total.

$$\text{RE} = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuesto}}{\text{Activo total promedio}}$$

## ***b. Rentabilidad financiera***

Sánchez (2002) define a la rentabilidad financiera como una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios (p.10).

### **i. Calculo de la rentabilidad financiera**

La rentabilidad financiera mide el resultado neto dividido entre los fondos propios.

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios}}$$

Pérez (2015, p. 309) menciona que: La rentabilidad como relación entre el beneficio y la inversión necesaria para obtenerlo, es uno de los principales objetivos empresariales porque:

- Mide la productividad del capital para generar un rendimiento y, por lo tanto, guía la asignación de los recursos a las actividades más atractivas.
- Permite retribuir a los inversores (accionistas y prestamistas).
- Contribuye a financiar el crecimiento, por parte de la autofinanciación.

## ***Indicadores***

Para Guajardo y Andrade (2014, pp. 144 - 145) hay dos indicadores de rentabilidad:

### ***1. Margen de la Utilidad***

$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$
--

Este indicador financiero mide el porcentaje de las ventas que logran convertirse en utilidad disponible para los accionistas. La utilidad neta es considerada después de los gastos financieros e impuestos.

## **2. Rendimiento sobre el capital**

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

Este indicador mide el rendimiento de la inversión neta, es decir, del capital contable. Mediante él se relaciona la utilidad neta que ha generado una organización durante un periodo y se compara con la inversión que corresponde a los accionistas. El rendimiento sobre el capital contable es una compañía ha generado rendimiento sobre los recursos que los accionistas han confiado a la administración.

Por su parte, Gitman y Zutter (2016, pp. 82 - 84) amplía los indicadores de rentabilidad.

### ***Margen de la Utilidad Bruta***

Este ratio indica el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de deducir los costos de los bienes que produce y/o vende la empresa.

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}} = \%$$

### ***Margen de la Utilidad Operativa***

El cálculo de este ratio mide el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de la deducción de gastos operativos (ventas, administrativos, entre otros), por otro lado, también muestra si el negocio es o no lucrativo

independientemente de la forma como ha sido financiado. Indica las utilidades “puras” ganadas por cada unidad monetaria de ventas.

$$\text{Margen de Utilidad Operativa} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}} = \%$$

### ***Margen de Utilidad Neta***

Este ratio calcula el porcentaje que queda de cada unidad monetaria de ventas después de deducir todos los costos y los gastos incluyendo intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Así que, mientras más grande el margen neto será mejor.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} = \%$$

### ***Ganancias por Acción (GPA)***

Las ganancias por acción (GPA) de la empresa suelen ser un indicador de interés para la administración y para los accionistas actuales o los que quieren llegar a serlo. Como comentamos antes, las GPA representan el número de unidades monetarias ganadas durante el periodo a favor de cada acción común en circulación.

$$\text{Ganancias por Acción} = \frac{\text{Ganancias Disponibles para los Accionistas}}{\text{Ventas}}$$

### ***Rendimiento sobre los Activos Totales (ROA)***

Por medio de este indicador se busca medir cuantitativamente el beneficio que produce la empresa tomando como base el Total del Activo independientemente de la financiación utilizada.

Indica la eficiencia de la empresa para generar utilidades con sus activos disponibles, se denomina también rendimiento sobre la inversión (RSI).

En términos generales, un buen ROA es aquel cuyo valor es superior al 5%.

$$\text{Rendimiento sobre Activos Totales (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}} = \%$$

### ***Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)***

Indica la capacidad que tiene la empresa para generar utilidades con la inversión de los accionistas. En tal sentido, se puede interpretar también como la ganancia porcentual que se obtiene por la inversión. En la medida en que el porcentaje que genere la inversión sobre el patrimonio sea mayor, será mejor.

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \%$$

## Modelo teórico sobre rentabilidad

### Valor económico agregado (EVA)

Apaza, M. (2005) asegura que aunque el EVA y generación de valor han aparecido como desarrollo de la última década, la teoría económica y financiera se ha aproximado a estos conceptos hace bastante tiempo.

El mismo autor nos dice que la primera noción de EVA fue desarrollada por Alfred Marshall en 1890 en *The Principles of Economics*: Cuando un hombre se encuentra comprometido en un negocio, sus utilidades para el año son el exceso de ingresos que recibió del negocio durante el año sobre sus desembolsos del negocio. La diferencia entre el valor del activo fijo, los inventarios, etc., al final y al comienzo del año, es tomada como parte de sus entradas o como parte de sus desembolsos, de acuerdo a sí se ha presentado un incremento o un decremento de valor. Lo que queda de sus utilidades después de deducir los intereses sobre el capital a la tasa corriente es llamado generalmente su utilidad por emprender o administrar.

El concepto EVA es una variación de lo que tradicionalmente se ha llamado “Ingreso o Utilidad Residual”, que se definía como el resultado que se obtenía al restar la utilidad operacional los costos de capital. La idea de utilidad residual apareció en la literatura de teoría contable de las primeras décadas de este siglo.

Al respecto Li, F. (2010) sostiene que la idea del beneficio residual apareció a principios del siglo XX, en la literatura contable. Church lo introdujo en 1917 y luego, en 1924, Scovell citó el beneficio residual; ya para 1960 aparece dicho concepto y se contempla en la literatura de la contabilidad gerencial. Diez años más tarde, para la década de los 70, los académicos finlandeses discuten sobre dicho tema y en 1975 Virtanen lo define como un retorno sobre inversión, para la toma de decisiones gerenciales.

Si se aprecian estos antecedentes, surge la pregunta ¿por qué aparece el EVA recientemente? La respuesta es simple, porque la consultora Stern Stewart & Co., hizo grandes esfuerzos publicitarios y de mercado para desarrollar un producto que tiene su marca, pero que se basa en la teoría financiera y económica de muchos años.

#### *1.4. Formulación del problema*

##### *1.4.1. Problema general*

¿De que manera la planificación financiera se relaciona con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017?

##### *1.4.2. Problemas específicos*

¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con en el beneficio en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017?

¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con la capacidad para producir en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017?

¿De qué manera la rentabilidad se relaciona con los recursos financieros en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017?

#### *1.5. Justificación del estudio:*

##### **Teórica**

Una planificación financiera es importante porque analiza y planifica antes de tomar una decisión teniendo en cuenta la rentabilidad, endeudamiento y liquidez. Del valor que tienen los recursos para cubrir sus gastos. Del control que posee el comerciante sobre sus recursos. En tal sentido, una adecuada planificación financiera no solo se trata de enfocarse en elevar la rentabilidad para contar con efectivo. De modo que es necesario establecer políticas concretas de lo que se quiere llegar financieramente, en el supuesto de que lo planteado tenga lugar, realizar una planificación financiera que ayude a tomar decisiones más acertadas a fin de lograr que la empresa llegue a ser lo suficientemente rentable.

## **Practica**

A fin de conservar la rentabilidad los gerentes, hacen que la empresa disponga de criterios e indicadores que le permitan conocer su situación financiera actual, es así como han entendido que para seguir siendo competitivos en el mercado deben contar con una planificación financiera que le permita recuperar su capital y maximizar su uso, de manera que el incremento de los resultados beneficie a la gerencia y su entorno.

## **Metodológica**

Para que la empresa logre elevar su rentabilidad debe elaborar objetivos estratégicos, preciso y alcanzables, dado que a través de ello se podrá ejecutar una mejor gestión la cual servirá para fijar la dirección de los resultados que intentan alcanzar, pues la poca idea del rumbo que se pretende seguir estará destinada a fracasar.

### *1.6. Hipótesis:*

#### *1.6.1. Hipótesis general*

La planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017

#### *1.6.2. Hipótesis específicas*

La planificación financiera se relaciona significativamente con el beneficio en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017

La planificación financiera se relaciona significativamente con la capacidad para producir en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017

La rentabilidad se relaciona significativamente con los recursos financieros en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017

### 1.7. *Objetivos:*

#### 1.7.1. *Objetivo general*

Determinar si la planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017

#### 1.7.2. *Objetivos específicos:*

Determinar si la planificación financiera se relaciona con en el beneficio en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017

Determinar si la planificación financiera se relaciona con la capacidad para producir en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017.

Determinar si la rentabilidad se relaciona con los recursos financieros en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017

# **CAPITULO II.**

## **METODO**

### 2.1. Diseño de investigación:

El diseño de la investigación es no experimental – longitudinal, en la medida de que las variables en estudio no serán manipuladas y los datos recolectados son en diferentes momentos.

De tipo básica, porque la investigación busca relacionar a los problemas que enfrentan las variables en estudio.

La investigación a realizar será del nivel descriptivo correlacional, ya que únicamente se pretende recoger información para describir cómo actúan las variables de investigación en el entorno donde se desarrollan.

El esquema adecuado para el presente estudio es el siguiente:



Fuente: Elaboración Propia.

Donde:

R = Planificación Financiera (Variable Independiente)

G = Rentabilidad (Variable Dependiente)

Por medio de análisis y observación de la muestra se obtuvo un resultado. De modo que, a la muestra le aplicamos los progresos según los estándares del estudio, por lo tanto, analizamos como la planificación financiera se asocia con la rentabilidad aplicando la prueba estadística Chi cuadrado.

## 2.2. Variables, operacionalización

Tabla 1. Matriz de operacionalización de variables

Hipótesis General	Variables	Definición de variables	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición	Instrumento
La planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en las ferreterías de los olivos año 2017.	Planificación Financiera	La planificación financiera, es la información cuantificada de los planes de la organización que incide en los recursos financieros. El método de la planificación financiera se fundamenta en realizar documentos previsionales que presenten los resultados de las actividades a desarrollar como producto de la estrategia establecida, y ello con el fin de medir de forma anticipada las decisiones ejecutadas por la actividad de la organización. (Cibrán, Prado, Crespo y Duarte, 2013)	La Planificación Financiera se fundamenta a través de la Información, Recursos financieros y Resultados	Información cuantificada	Objetivos	Ordinal	Encuesta Cuestionario
					Estrategias	Ordinal	
					Presupuesto	Ordinal	
					Decisiones	Ordinal	
				Recursos financieros	Efectivo	Ordinal	
					Financiamiento	Ordinal	
					Obligaciones de corto plazo	Ordinal	
					Inversión	Ordinal	
					Tiempo establecido		
				Resultados	Documentos previsionales	Ordinal	
					Actividades operativas	Ordinal	
					Evaluación	Ordinal	
Control financiero	Ordinal						

	Rentabilidad	Es una ratio Económico-financiero que compara los beneficios económicos obtenidos fundamentalmente la utilidad, con los recursos propios de la empresa. Ortiz H. (2004), La rentabilidad es una medida que relaciona los rendimientos de la empresa con las ventas, los activos o el capital. Se debe entender que este es un valor fuertemente necesario para la vida de la empresa. Además, se puede permitir pérdidas del costo fijo en el corto plazo. Pero no en el largo plazo, puesto que la esperanza actualizada de la utilidad debe ser positivo en el largo plazo. De lo contrario se debe abandonar el negocio y buscar en que sector de la economía pueden los empresarios ser más eficientes para el talento gerencial.	Es una ratio económica que compara los beneficios obtenidos en relación con recursos propios de la empresa. Capacidad para producir beneficios o renta.	Beneficio	Políticas	Ordinal	Encuesta Cuestionario
					Rendimiento	Ordinal	
					Crecimiento	Ordinal	
					Ventajas	Ordinal	
				Recursos propios	Gestión empresarial	Ordinal	
					Productividad	Ordinal	
					Metas	Ordinal	
					Continuidad	Ordinal	
				Capacidad de producir	Ventas	Ordinal	
					Capacidad de pago	Ordinal	
					Utilidad	Ordinal	
					Reducción de costos	Ordinal	
					Gastos	Ordinal	

### *2.3. Población y muestra:*

#### 2.3.1 Población

Una población según Hernández, Fernández y Baptista (2010), es un conjunto de personas u objetos que tienen ciertas especificaciones en común (p. 174). La población en la presente investigación, está formado por las 10 empresas ferreteras del distrito de los olivos contando con 3 trabajadores del área de finanzas, administración y contabilidad por cada empresa constituida, que forman un total de 30 empleados.

#### 2.3.2 Muestra

Según Hernández, Fernández y Baptista (2010), una muestra es el subgrupo de la población, es decir, el subconjunto de elementos que pertenecen a la población con ciertas características específicas. La muestra está conformada por 3 trabajadores del área de finanzas, administración y contabilidad, de 10 empresas ferreteras del distrito de los olivos. El muestreo que se aplico es por conveniencia porque la muestra es pequeña.

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

La técnica utilizada en el presente trabajo de investigación es la censal para recolectar los datos que brindó la información que se obtuvo acerca de los hechos objetivos que será utilizado para determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad en la empresa del sector ferretero.

El instrumento utilizado para recolectar la información mencionada fue el cuestionario, el cual permitió recopilar datos de manera confiable con el grado de validez necesario. El formato del cuestionario será redactado en forma de interrogatorio, individual y coherente, con escala de Likert, la cual contó con 6 niveles de respuesta. Con este instrumento se obtuvo la información acerca de las variables en investigación y así poder dar solución al problema planteado.

#### *2.4.1. Técnica de recolección de datos*

La técnica utilizada en el presente trabajo de investigación es la técnica encuesta para recolectar los datos que brindó la información que se obtuvo acerca de los hechos objetivos que será utilizado para determinar la relación que existe entre la planificación tributaria y la rentabilidad en las empresas del sector ferretero los olivos.

#### *2.4.2. Instrumento de recolección de datos*

El instrumento utilizado para recolectar la información mencionada será el cuestionario, el cual permitió recopilar datos de manera confiable con el grado de validez necesario. El formato del cuestionario será redactado en forma de interrogatorio, individual y coherente, con escala de Likert, la cual contó con 5 niveles de respuesta. Con este instrumento se obtendrá la información acerca de las variables en investigación y así poder dar solución al problema planteado.

#### *2.4.3. Validez*

El instrumento validado por Criterio de Juicio de Expertos. Será validado con la participación de doctores y Magíster, proporcionados por la Universidad, quienes se encargaron de validar el cuestionario usado como instrumento por cada una de las variables. El instrumento permitirá inferir conclusiones a partir de los resultados obtenidos.

Según Hernández y otros (2010) se refiere al grado en que el instrumento mide la variable realmente.

Asimismo, Carllessi (2015) expresa que el juicio de experto es una técnica que permite someter a juicio por especialistas, tanto temáticos como metodólogos, con el fin de dar su opinión referente al instrumento.

El instrumento usado en la presente investigación ha sido validado por 3 expertos, 2 temáticos y 1 metodólogo:

Tabla 2. Validación de Expertos

Expertos	Opinión
Mg. Dueñas Lujan Raul	Aplicable
Dra. Padilla Vento Patricia	Aplicable
Dr. Ambrocio Teodoro Esteves Pairazaman	Aplicable

#### 2.4.4. Confiabilidad

Supo (2013), manifiesta que “la confiabilidad es el grado en que el instrumento obtiene resultados de forma consistente y coherente”. (p.18).

Para medir la confiabilidad del instrumento utilizado en esta investigación, se usará una medida de coherencia o consistencia interna por medio de la prueba de dos mitades o también llamadas estadísticas de fiabilidad que se fundamenta científicamente con el alpha de Cronbach, Spearman-Brown y el coeficiente de dos mitades de Guttman, que debe de evidenciarse en el resultado entre 0,8 a 1 para que los resultados tengan un fiabilidad adecuada y confiable.

#### 2.5. Métodos de análisis de datos.

Los métodos a emplear son:

Método Descriptivo, para numerar las características de la realidad.

Método Analítico, para analizar y sistematizar los datos de la realidad y de la base teórica científica.

Método Inductivo, para establecer generalidad de los resultados.

Método Deductivo, para establecer la síntesis de los antecedentes, teorías de los antecedentes, teoría y elaboración de la propuesta.

Método Inductivo – Deductivo, para obtener las conclusiones.

El tratamiento de los datos se llevó a cabo teniendo en cuenta los siguientes pasos:

**Paso 1: Construcción de una Matriz de Datos:** Se elaboró teniendo en cuenta la necesidad de seleccionar y almacenar, en forma primaria, la información obtenida.

**Paso 2: Utilización de los Instrumentos de la Tecnología Informática:** La información almacenada en la Matriz de Datos, se trasladó a una computadora para que puedan realizarse los tratamientos textuales y estadísticos necesarios, utilizando los programas más adecuados para cumplir tal propósito. Además, se hará uso de otras herramientas informáticas si el caso así lo requiere.

**Paso 3: Aplicación de las Pruebas Estadísticas:** Se aplicaron las pruebas estadísticas requeridas, de tal forma que se adaptaran y que fueran las más apropiadas para el trabajo, en función de los datos obtenidos y el propósito plasmado en el diseño de la investigación.

La información cuantitativa que se obtuvo de la aplicación de las técnicas de recolección de datos y el respectivo tratamiento estadístico, nos derivaron a la aceptación o rechazo de las hipótesis, previa contrastación. Esto permitió realizar el análisis concreto, que tuvo como finalidad estudiar en detalle las características más relevantes respecto al objeto de investigación.

La interpretación fue el paso necesario para unir de manera adecuada, y con carácter científico, los datos obtenidos así como de las inferencias que de ellas pueda derivarse. De esta forma, el análisis y la interpretación de los resultados y la contextualización otorgada por las Teorías y Doctrinas referentes al tema, sirvieron para fundamentar las conclusiones finales del trabajo de investigación.

## *2.6. Aspectos éticos.*

Se dio cumplimiento a la ética profesional en todo momento para la elaboración

de la presente investigación, con principios morales y sociales, desde el enfoque práctico mediante reglas y normas conductuales.

Al realizar la investigación, se tomaron en cuenta los siguientes principios: Objetividad, Competencia profesional, Confiabilidad y Compromiso ético profesional. Y las especificaciones internacionales para que las investigaciones tengan los estándares pedidos por la SUNEDU

# **CAPITULO III: RESULTADOS**

### 3.1. Resultados de confiabilidad del instrumento

#### Fiabilidad del Instrumento prueba de dos mitades

##### Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	30	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	30	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

##### Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Parte 1	Valor	,877
		N de elementos	13 <sup>a</sup>
	Parte 2	Valor	,844
		N de elementos	13 <sup>b</sup>
	N total de elementos		26
Correlación entre formularios			,957
Coeficiente de Spearman-Brown	Longitud igual		,968
	Longitud desigual		,978
Coeficiente de dos mitades de Guttman			,971

Para medir la confiabilidad del instrumento utilizado en esta investigación, se usó una medida de coherencia o consistencia interna por medio de la prueba de dos mitades o también llamadas estadísticas de fiabilidad que se fundamenta científicamente con el alpha de Cronbach, cuyo resultado fue de 0,877 Spearman-Brown 0,968 y el coeficiente de dos mitades de Guttman, 0,971 que debe de evidenciarse en el resultado entre 0,8 a 1 para que los resultados tengan una fiabilidad adecuada y confiable.

En donde la fiabilidad de la escala del instrumento aumentará conforme el valor del Alfa de Cronbach más se aproxime a su valor máximo, 1. Por unanimidad, se consideró que para garantizar la fiabilidad de la escala, de dos mitades el valor fue de 0,921, el coeficiente de fiabilidad fue mayor o igual a 0,8. Realizado el cálculo del Alfa de Cronbach, se obtuvo para el instrumento en cuestión un valor de 0.921, por lo cual se concluyó que el instrumento es altamente confiable.

Supo (2013), manifestó que “la confiabilidad es el grado en que el instrumento obtiene resultados de forma consistente y coherente”. (p.18).

### *Análisis por Ítems*

	Media de la escala si se elimina el elemento	Varianza de la escala si se elimina el elemento	Correlación elemento-total corregida	Alfa de Cronbach si se elimina el elemento
1. Las estrategias a emplear son las adecuadas para el cumplimiento de la planificación financiera	102,37	82,447	,259	,898
2. Se establecen los objetivos para una adecuada planificación financiera.	102,10	78,300	,549	,890
3. Se elabora el presupuesto para planificar los recursos de la empresa.	101,70	81,666	,383	,894
4. Considera que realiza una buena planificación financiera y permite una adecuada toma de decisiones.	101,67	77,402	,680	,887

5. El efectivo de la empresa permite desarrollar una adecuada planificación financiera.	102,07	81,995	,467	,892
6. Se emplea la planificación financiera como instrumento para ayudar a la decisión de financiamiento que requiere la empresa.	101,60	78,593	,665	,888
7. Considera que es importante elaborar una adecuada planificación financiera para poder cumplir con las obligaciones de corto plazo oportunamente.	101,70	80,562	,519	,891
8. Se efectúa una planificación financiera que genera el retorno adecuado de la inversión.	101,73	81,857	,462	,893
9. Considera que una buena planificación financiera permite lograr los objetivos en el tiempo establecido.	101,67	79,954	,621	,889
10. Se emplean los documentos previsionales para reflejar los resultados de las actividades de la empresa.	101,90	78,714	,631	,889
11. Una adecuada planificación financiera ayuda a proyectar resultados de las actividades operativas de la empresa.	101,90	86,507	,008	,901
12. Se efectúa una evaluación de la planificación financiera	101,87	82,809	,279	,897

13. Se realiza un control financiero para verificar políticas adecuadas de rentabilidad	102,00	85,172	,106	,900
14. Las políticas de planificación financiera de la Empresa se establecieron para tener rentabilidad en la misma.	102,01	86,23	,105	,923
15. El rendimiento financiero, es la ganancia que permite obtener una cierta operación.	102,03	81,344	,499	,892
16. El crecimiento es la meta que busca el empresario. En su empresa.	102,50	82,534	,269	,897
17. El crecimiento es una ventaja, de una buena decisión que se toma.	101,97	78,861	,570	,890
18. La gestión empresarial le permite a la empresa sostener una posición destacada en el mercado.	101,77	73,771	,775	,884
19. La empresa logra mayor productividad con la planificación financiera desarrollada.	101,67	77,402	,680	,887

20. La empresa logra las metas que se establece bajo la gestión financiera existente.	101,70	80,562	,519	,891
21. Se cuenta con una liquidez suficiente y constante para asegurar la continuidad de la empresa.	101,77	82,392	,423	,893
22. La empresa genera un nivel de ingreso apropiado para invertir.	101,97	82,654	,419	,893
23. La empresa presenta una adecuada capacidad de pago para cumplir con sus obligaciones comerciales.	101,70	80,493	,582	,890
	102,13	74,326	,714	,886
24. La empresa obtuvo una buena calidad a comparación de años anteriores.				
25. La empresa ha logrado reducir sus costos en el último periodo	103,23	74,423	,715	,879
26. Los gastos en los que incurre la empresa son convenientes para lograr la rentabilidad esperada.				
	102,36	75,456	,723	,859

Fuente: Cuestionario

En el análisis por ítems se observa el Alfa de Cronbach para cada uno de los ítem si un elemento es suprimido con la finalidad de mejorar el coeficiente de 0,923.

Tabla 3. Correlación de Spearman

<b>Magnitud de la Correlación</b>	<b>Significado</b>
-1.00	Correlación negativa perfecta
-0.90	Correlación negativa fuerte
-0.75	Correlación negativa considerable
-0.50	Correlación negativa media
-0.10	Correlación negativa débil
0.00	Correlación nula
+0.10	Correlación positiva débil
+0.50	Correlación positiva media
+0.75	Correlación positiva considerable
+0.90	Correlación positiva muy fuerte
+1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: **Cuestionario**

### *Correlación de Rho Spearman*

Se comprobará la hipótesis mediante la prueba de Correlación de Rho de Spearman que me permitirá mostrar el nivel de relación entre las variables, así como los resultados de correlación.

Para que se acepte la hipótesis alterna debe estar por debajo del 0.05, y de inmediato se rechaza la hipótesis nula.

El coeficiente de Spearman fue el primero en desarrollarse dentro de todos los estadísticos basados en rangos, el cual se utiliza cuando se tiene dos variables medidas por lo menos en una de ellas en escala ordinal, por ende, los individuos pueden ser ordenados en rangos. (Cruz *et al.*, 2014, p.202).

Asimismo, los grados resultantes del coeficiente de correlación poseen una interpretación determinada, detallado a continuación:

Tabla 4. Pruebas de normalidad por dimensiones

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk	
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl
Información cuantificada	,277	30	,000	,706	30
Recursos financieros	,265	30	,000	,635	30
Resultados	,367	30	,000	,603	30
Beneficios	,187	30	,000	,893	30
Recursos propios	,276	30	,000	,705	30
Capacidad para producir	,265	30	,000	,635	30

Pruebas de Normalidad: -pruebas gráficas basadas en gráficos de normalidad como Q-Q plots. -Test de Kolmogorov –Smirnov de bondad de ajuste. Es válido sólo para variables aleatorias continuas. - Test de Test de Lillefors. Es el Test de . Es el Test de Kolmogorov –Smirnov con la corrección con la corrección de Lillefors. Sus valores son menores que los de Kolmogorov. -Prueba de Shapiro-Wilks.

Los gráficos ayudan al investigador a juzgar si sus datos proceden de una distribución normal. Por ejemplo, ejemplo, si los datos proceden de una distribución normal cabe esperar que la distribución no tendrá una fuerte asimetría. Sin embargo, con pocos datos no es fácil obtener conclusiones consistentes y de ahí que se hayan ideado gráficos concretos para observar la normalidad de las puntuaciones de una variable. Las pruebas de bondad de ajuste tienen por objetivo determinar si los datos se ajustan a una determinada distribución.

### 3.2. Descripción de resultados por variables:

Tabla 5. Planificación financiera (agrupado)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
POCO ADECUADA	2	6,7	6,7	6,7
Válidos ADECUADA	28	93,3	93,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

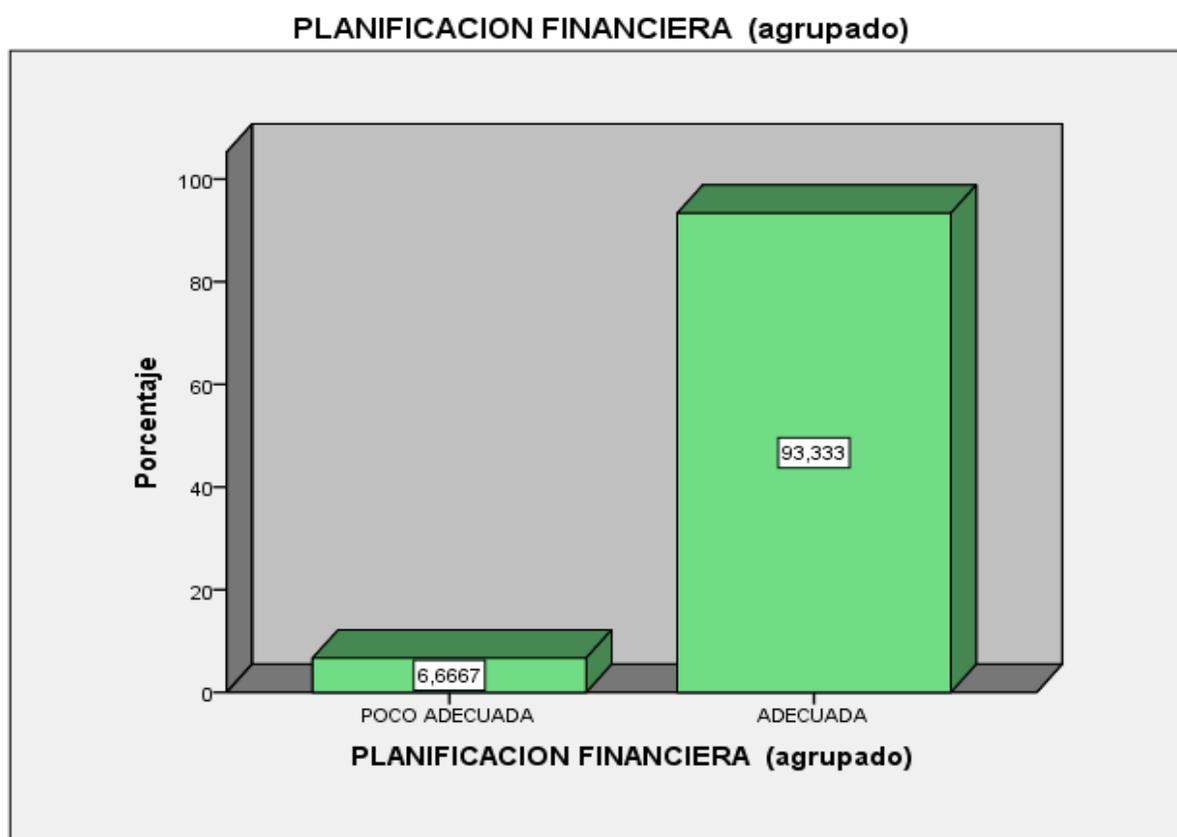


Figura 3. Planificación financiera

En la figura N° 3; Se puede ver que 28 encuestados que representan un 93,33% Manifiestan que la planificación financiera es adecuada, mientras que un 6,67% manifiestan que es poco adecuada. Se observa una adecuada planificación financiera ya que se busca administrar bien el efectivo de la empresa, para encontrar la forma más eficiente de gastarlo o invertirlo, buscando una mejora en la rentabilidad de las ferreterías

**Tabla 6. Rentabilidad (agrupado)**

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	MEDIA	6	20,0	20,0
Válidos	ALTA	24	80,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0

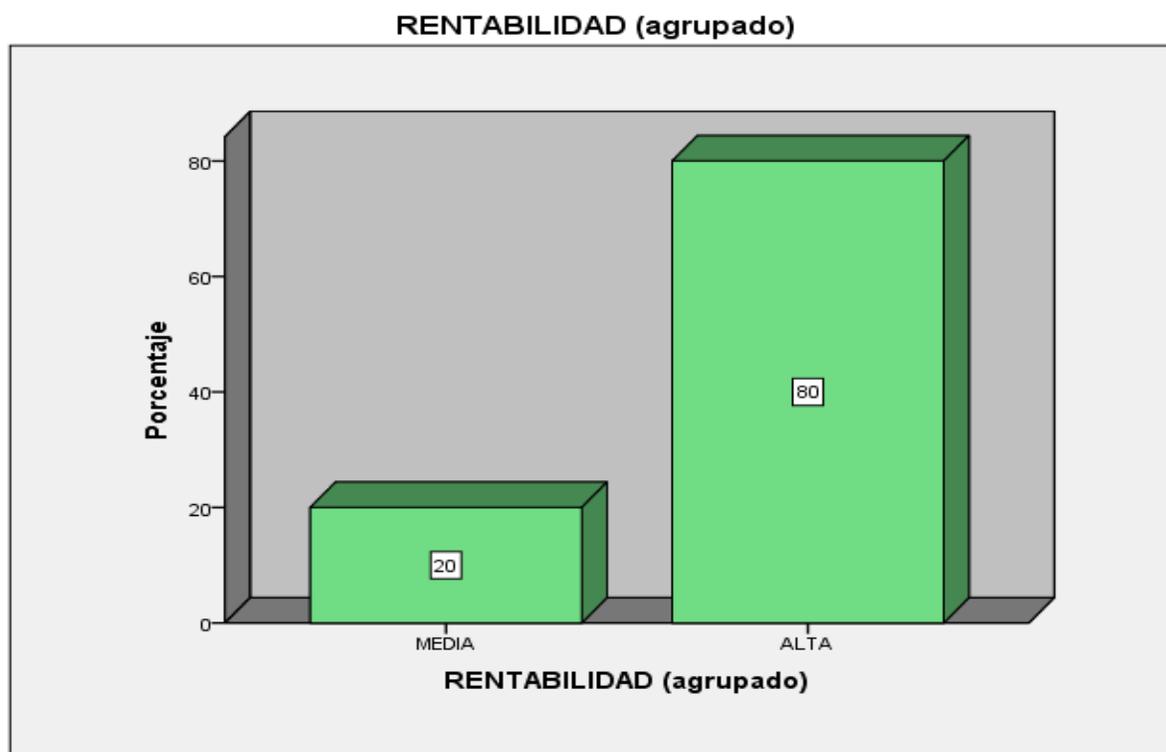


Figura 4. Rentabilidad

En la figura N°4; Se puede ver que 24 encuestados que representan un 80%. Manifiestan que la rentabilidad es alta, mientras que un 20% manifiestan que es media. Estos resultados manifiestan que una empresa es rentable cuando genera suficiente utilidad o beneficio, es decir, cuando sus ingresos son mayores que sus gastos, y la diferencia entre ellos es considerada como aceptable.

### 3.3. Descripción de resultados por dimensiones

Tabla 7. Dimensión información cuantificada (agrupado)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	MEDIA	6	20,0	20,0
Válidos	ALTA	24	80,0	100,0
	Total	30	100,0	100,0

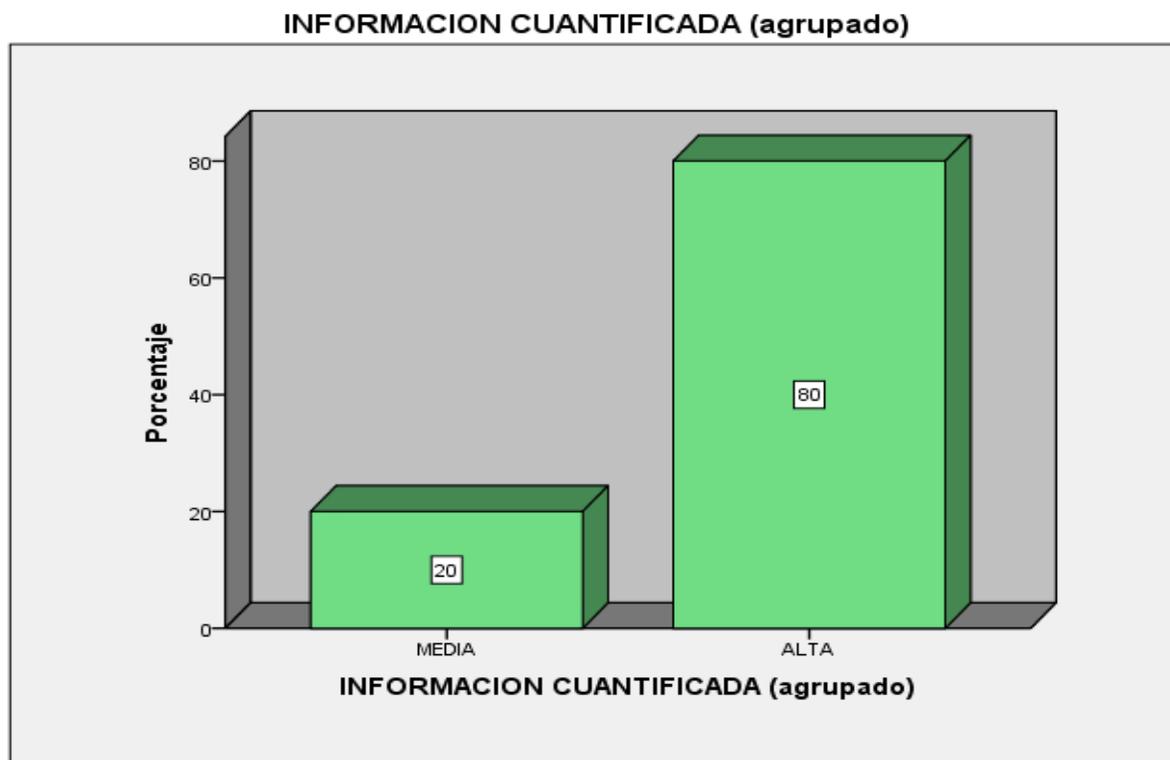


Figura 5. Información cuantificada

En la figura N° 5; Se puede ver que 24 encuestados que representan un 80%. Manifiestan que la información cuantificada es alta, mientras que un 20% manifiestan que es media. En la empresa toda actividad de hechos económicos tiene que ser cuantificada, esto haciendo referencia a algo como tipo de producto que puede ser meditado o transformada,

Tabla 8. Dimensión recursos financieros (agrupado)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
MEDIOS	2	6,7	6,7	6,7
Válidos ALTOS	28	93,3	93,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

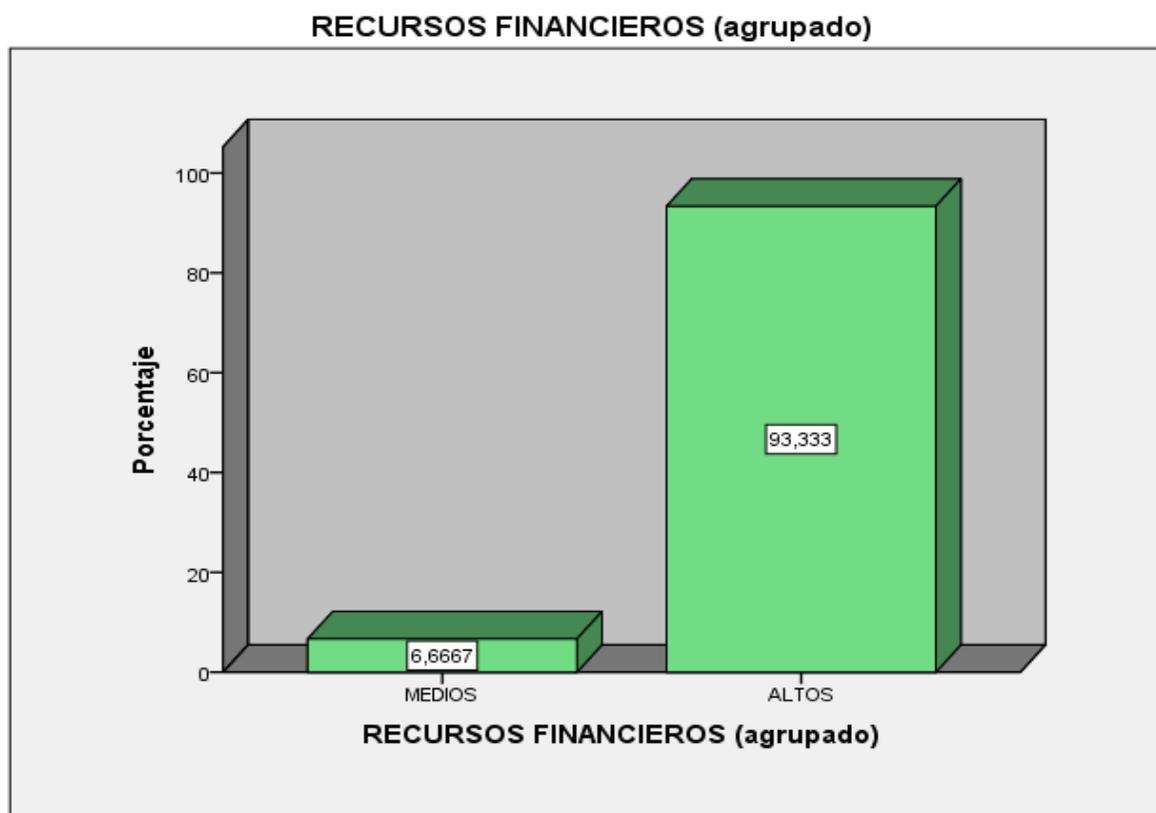


Figura 6. Recursos financieros

En la figura N° 6; Se puede ver que 28 encuestados que representan un 93,33%. Manifiestan que los recursos financieros son altos, mientras que un 6,67% manifiestan que es medios. Significa que los ferreteros tienen recursos financieros adecuados que le permitirá afirmar que los recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez el dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos forman parte de los recursos financieros.

Tabla 9. Dimensión resultados (agrupado)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	MEDIOS	4	13,3	13,3
Válidos	ALTOS	26	86,7	100,0
	Total	30	100,0	100,0

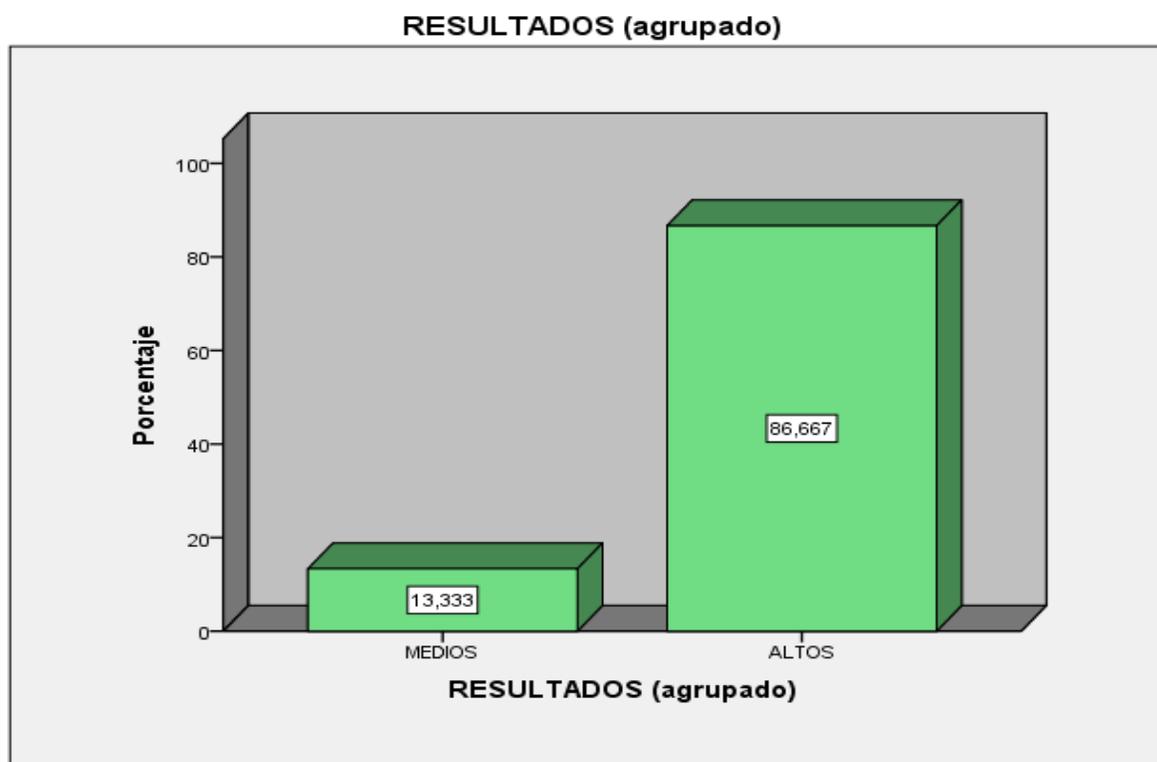


Figura 7. Resultados

En la figura N° 7; Se puede ver que 26 encuestados que representan un 86,66%. Manifiestan que los resultados son altos, mientras que un 13,33% manifiestan que son medios. Los encuestados reconocen que sus resultados son altos esto en el estado de ganancias ya que el reporte financiero se basa en un periodo determinado tanto el beneficio o perdida que ha generado la empresa.

Tabla 10. Dimensión beneficio (agrupado)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
REGULAR	10	33,3	33,3	33,3
Válidos BUENO	20	66,7	66,7	100,0
Total	30	100,0	100,0	

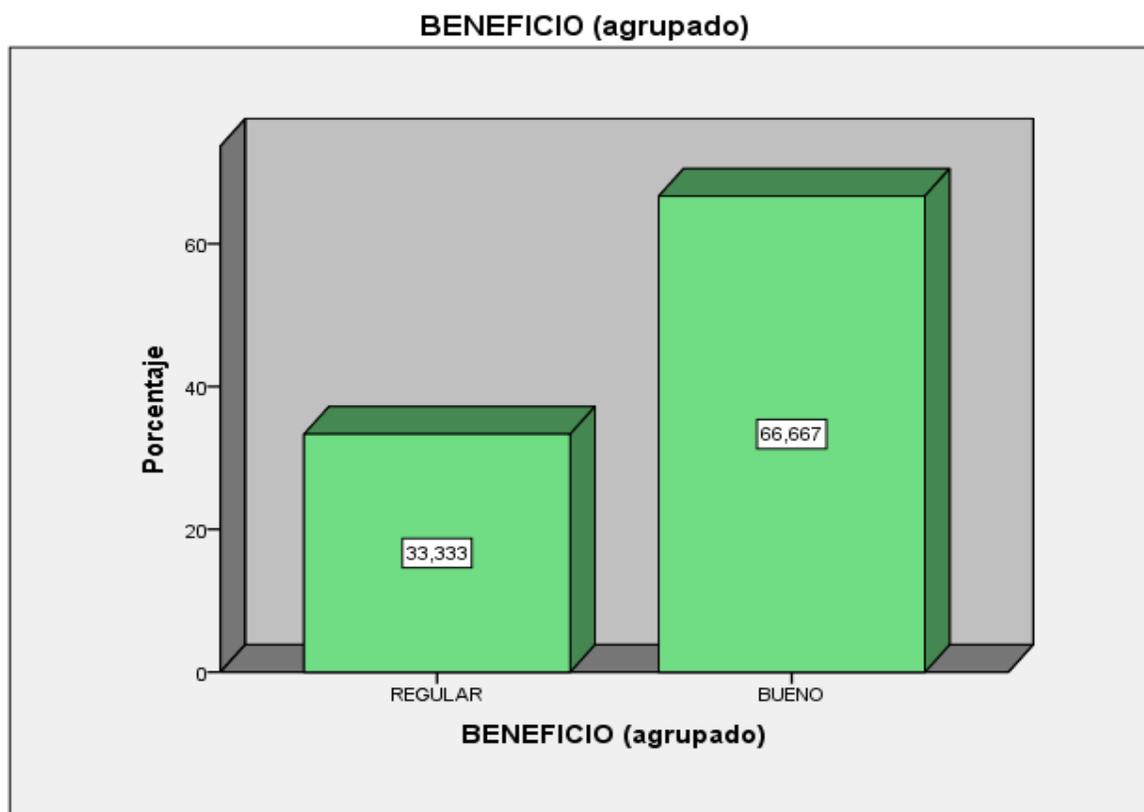


Figura 8. Beneficio

En la figura N° 8; Se puede ver que 20 encuestados que representan un 66,66%. Manifiestan que los beneficios son buenos, mientras que un 33,33% manifiestan que los beneficios son regulares. En la empresa el beneficio económico (también denominado utilidades) es un término utilizado para designar las ganancias que se obtienen de un proceso o actividad económica. Es más bien impreciso, dado que incluye el resultado positivo de esas actividades medido tanto en forma material o "real" como monetaria o nominal.

Tabla 11. Dimensión recursos propios (agrupado)

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos				
MEDIOS	5	16,7	16,7	16,7
ALTOS	25	83,3	83,3	100,0
Total	30	100,0	100,0	

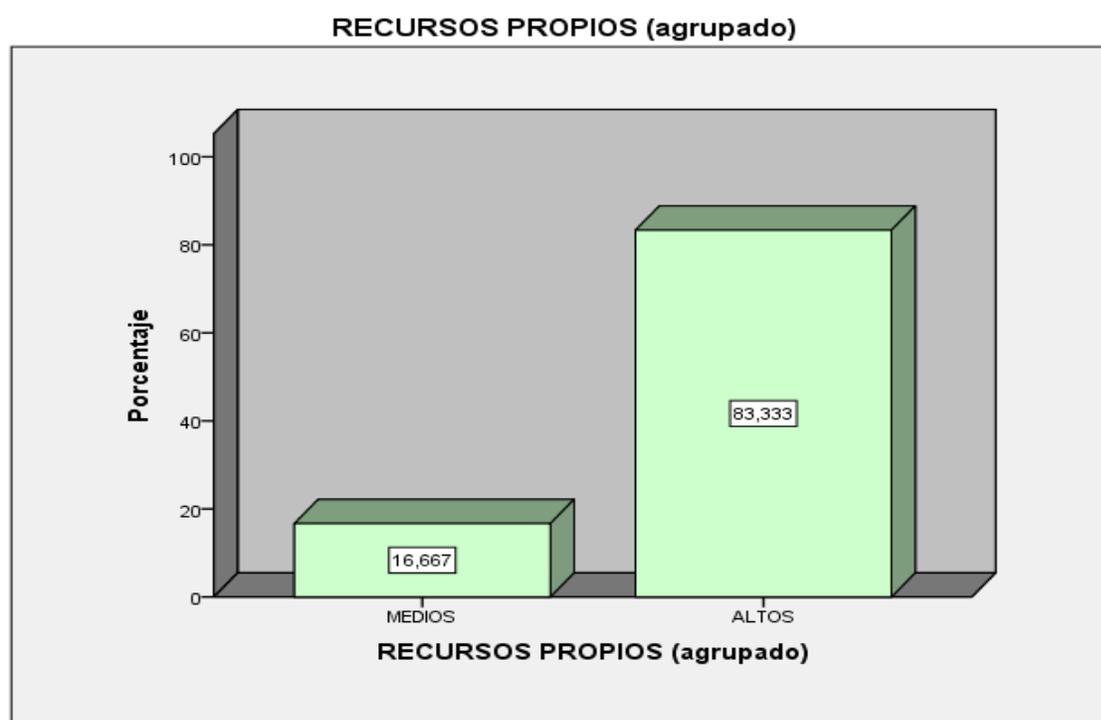


Figura 9. Recursos propios

En la figura N° 9; Se puede ver que 25 encuestados que representan un 83,33%. Manifiestan que los recursos propios son altos, mientras que un 16,66% manifiestan que son medios. Los recursos propios o patrimonio que constituyen el capital de la empresa, más las reservas acumuladas y los beneficios obtenidos que no han sido repartidos. Ya que los recursos figuran en su pasivo formados por el capital social, las reservas y los resultados pendientes de aplicación. También figuran los fondos de regularización procedentes de actualizar los efectos de la inflación sobre el valor de los activos y las subvenciones recibidas pendientes de considerar como ingresos del ejercicio.

Tabla 12. Dimensión capacidad de producir (agrupado)

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	REGULAR	2	6,7	6,7	6,7
Válidos	BUENA	28	93,3	93,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

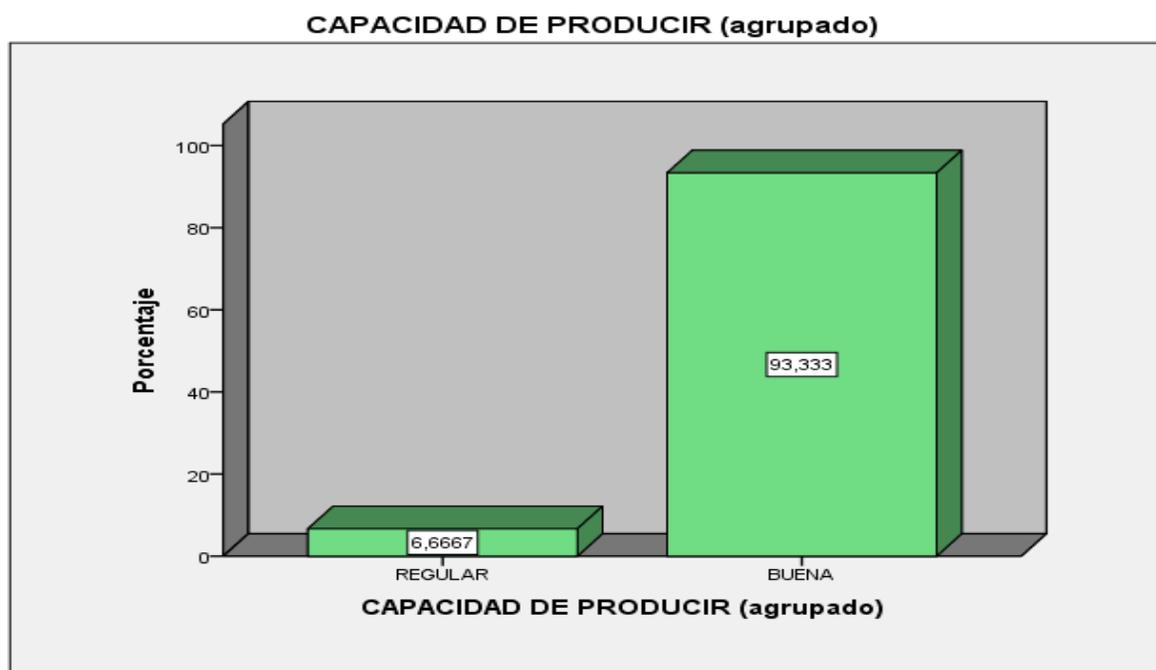


Figura 10. Capacidad de producir

Fuente: Cuestionario

En la figura N° 10; Se puede ver que 28 encuestados que representan un 93,33%. Manifiestan que la capacidad de producir es buena, mientras que un 6,66% manifiestan que son regulares. Por lo tanto, resulta más conveniente definir la capacidad productiva a la disponibilidad de recursos para producir, los cuales pueden aplicarse a elaborar diferentes bienes y servicios, a decisión de los responsables de tomar las decisiones productivas.

### 3.4. Prueba de hipótesis (correlaciones) General

Tabla 13. Correlaciones

		RENTABILIDAD
	Coeficiente de correlación	,826
PLANIFICACION FINANCIERA	Sig. (bilateral)	,000
	N	30
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000**
RENTABILIDAD	<b>Sig. (bilateral)</b>	.
	<b>N</b>	<b>30</b>

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

En la prueba de hipótesis general se usara la prueba de Rho Spearman vemos que el valor de del sig bilateral es menor que 0,005 por lo tanto se puede decir que existe correlación entre planificación financiera y rentabilidad.

Por lo que acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

### 3.4.1. Correlaciones específicas.

Tabla 14. Correlaciones

		BENEFICIO
	Coeficiente de correlación	,488
PLANIFICACION FINANCIERA	Sig. (bilateral)	,006
	N	30
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000**
BENEFICIO	Sig. (bilateral)	.
	N	30

\*\* . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

En la prueba de hipótesis específica se usará la prueba de Rho Spearman ya que es una prueba paramétrica. Vemos que el valor de del sig bilateral es menor que 0,005 por lo tanto se puede decir que existe correlación entre planificación financiera y beneficio.

Por lo que acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 15. Correlaciones

		CAPACIDAD DE PRODUCIR
	Coeficiente de correlación	,580
	Sig. (bilateral)	,001
	N	30
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000**
	Sig. (bilateral)	.
	N	30

\*\* La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

En la prueba de hipótesis específica se usará la prueba de Rho Spearman ya que es una prueba no paramétrica. Vemos que el valor de del sig bilateral es menor que 0,005 por lo tanto se puede decir que existe correlación entre planificación financiera y la capacidad para producir.

Por lo que acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 16. Correlaciones

		RECURSOS FINANCIEROS
	Coeficiente de correlación	,394
RENTABILIDAD	Sig. (bilateral)	,031
	N	30
Rho de Spearman	Coeficiente de correlación	1,000*
RECURSOS FINANCIEROS	Sig. (bilateral)	.
	N	30

\*. La correlación es significativa al nivel 0,05 (bilateral).

En la prueba de hipótesis específica se usará la prueba de Rho Spearman ya que es una prueba no paramétrica. Vemos que el valor de del sig bilateral es menor que 0,005 por lo tanto se puede decir que existe correlación entre rentabilidad y la recursos financieros.

Por lo que acepta la hipótesis alterna y se rechaza la hipótesis nula.

# **CAPITULO IV: DISCUSION**

En la presente investigación se estudió la relación que existía entre la planificación financiera y rentabilidad de los ferreteros.

De acuerdo con los resultados obtenidos y aplicados a la correlación, a través de las variables planificación financiera y rentabilidad y de sus dimensiones definidas, se afirma que existe una correlación positiva muy fuerte entre planificación financiera y rentabilidad. Al probar la hipótesis alterna.

A partir de esas hipótesis específicas que estable la correlación que existe entre planificación financiera y el beneficio se manifiesta correlación positiva débil, se debe mejorar esta relación se debe implementar un plan para permitir que el beneficio sea más consistente tomando decisiones financieras adecuadas para tomar y comparar con Mejía (2017). Por otro lado como también, en lo que fue la hipótesis específica planificación financiera y capacidad para producir específica tal existiendo una correlación positiva media sustentándolo con la teoría que manifiesta en la teoría Ross, Westerfield y Jaffe (2012). Por otro lado, es estable la correlación entre la rentabilidad y los recursos financieros la correlación existente es positiva débil de la rentabilidad mientras que los recursos financieros es 1,00 siendo la correlación positiva perfecta, significa que los recursos financieros están siendo utilizados adecuadamente esto servirá para fortalecer la rentabilidad que aún se manifiesta débil. Al relacionarlo con la teoría se observa que coincide con Robles (2012).

Siendo la conclusión más importante la siguiente

Se determinó la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017. Esto fundamentándose con las actividades del gerente de finanzas donde la planificación de recursos financieros, van del corto al largo plazo

# **CAPITULO V: CONCLUSIONES**

Al desarrollar el presente trabajo, se quiso ampliar la visión sobre la relación que existía sobre la planificación financiera y la rentabilidad. A continuación, exponemos las conclusiones de ello:

Se determinó la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017. Esto fundamentándose con las actividades del gerente de finanzas donde la planificación de recursos financieros, van del corto al largo plazo

Se determinó que la planificación financiera se relaciona con en el beneficio en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017. Esto tiene sustento en el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, tanto en el área operativa como en la estratégica. La estructura operativa se desarrolla en función de su implicación con la estrategia.

Se determinó que la planificación financiera se relaciona con la capacidad para producir en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017. Partiendo que el cambio es lo único que permanece por eso la manera de hacer las cosas en la empresa, no pasa desapercibida esto obliga a tener una visión de hacerlas al interior.

Se determinó que la rentabilidad se relaciona con los recursos financieros en las ferreterías del distrito de los olivos año 2017. Afirmando que los recursos financieros son los activos, dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras.

# **CAPITULO VI: RECOMENDACIONES**

Después de haber procesado los resultados del presente trabajo de investigación se aportan con las siguientes recomendaciones:

Se debe implementar el planeamiento financiero para que se cumpla oportunamente con sus obligaciones tributarias utilizando los recursos financieros que la misma empresa lo genera para así analizar si la empresa se encuentra en buenos términos para poder realizar la gestión de pagos debidamente.

Se debe establecer políticas empresariales de fiel cumplimiento con el respectivo control y evaluación que permita alcanzar los objetivos y las metas propuestas para asegurar la rentabilidad empresarial.

Se deben desarrollar los pronósticos financieros como herramienta de gestión empresarial para la toma de decisiones oportunas y acertadas que permita el fortalecimiento de los bienes patrimoniales y en consecuencia garantizar la solvencia de la empresa.

# **CAPITULO VII: REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS**

- Basisno, E. (2013). ¿Cómo medir los resultados de la gestión en una pyme?. Recuperado de <http://www.buenosnegocios.com/notas/310-como-medir-los-resultados-la-gestion-una-pyme>
- Berberisco, J. (2013). *Los créditos de las cajas municipales y el desarrollo empresarial de las Mypes del sector metalmecánica en el distrito de Independencia periodo 2007–2011.* (Tesis de Licenciatura). Recuperado de [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/616/3/berberisco\\_justicia.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/616/3/berberisco_justicia.pdf)
- Benites, M. (2015). Influencia de las microfinanzas en el desarrollo empresarial de los comerciantes del mercado José Quiñones Gonzales de la ciudad de Chiclayo. (Tesis de Licenciatura). Recuperada de: <http://repositorio.uss.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/uss/3025/Tesis%20Microfinanzas%20y%20Desarrollo%20Empresarial.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación: administración, económica, humanidades y ciencias sociales.* (3° ed.). Colombia: Pearson Educación.
- Buendía, E. (2013). El papel de la Ventaja Competitiva en el desarrollo económico de los países. Análisis Económico. Recuperado de <http://www.redalyc.org/pdf/413/41331033004.pdf>
- Cardona, R. (2010). Revista Científicas de América Latina: Planificación financiera en las pymes exportadoras - caso de Antioquia, Colombia. Recuperada de: <http://publicaciones.eafit.edu.co/index.php/administer/article/download/184/199>
- Ccaccya, D. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. Recuperado de [http://aempresarial.com/servicios/revista/341\\_9\\_KAQKIKGSKPBXJOWNCBAWUTXOEZPINLAYMRJUCPNMEPJODGCGHC.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIKGSKPBXJOWNCBAWUTXOEZPINLAYMRJUCPNMEPJODGCGHC.pdf)
- Chaparro, F (2015). Dirección por objetivos. España, Valencia. Editorial: Editorial de la Universidad Politécnica de Valencia.

Chávez, J. (2003). *Finanzas Teoría Aplicada Para Empresas*. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=-LoUALIKPX4C&dq=planificacion+financiera&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=-LoUALIKPX4C&dq=planificacion+financiera&source=gbs_navlinks_s)

Chiavenato, I. (2006). *Introducción a la teoría general de la administración*. México: McGraw-Hill

Cubas, P. (2017). “El planeamiento financiero y su relación con la gestión financiera de la empresa Rodil Cotera Contratista EIRL Año 2017”,(tesis pregrado) Universidad Cesar Vallejo.Trujillo.Perú.

Espino, A. (2016) “*Propuesta de un sistema de Costeo estándar para mejorar la rentabilidad en los polos de algodón peinado 20 al 1 de la Empresa KZZU Australia Lima – 2015*”(tesis de maestria) .Universidad Santo Toribio de Mogrovejo.Chiclayo.Perú.

Flores, T. (2014). “La gestión logística y su influencia en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en lima metropolitana” (tesis de pregrado) Universidad de San Martín de Porres, Chiclayo. Perú

Mejía, M. (2017).“Planeación financiera y presupuesto en la asociación comercial UDAMPE del distrito de Lima – 2017”,(tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo – Lima. Perú.

Medina, C. (2011). “*Análisis de los gastos operativos y su incidencia en la rentabilidad del supermercado Superskandinavo cia. Ltda. Para el segundo semestre del año 2010*”(tesis pregrado). Universidad técnica de Ambato – Ecuador.

Sicha, S. (2017). “Gestión de tesorería y planeación financiera en el área de finanzas de una empresa comercializadora de productos eléctricos en el distrito de la Victoria – Lima 2017.”, (tesis de pregrado). Universidad cesar Vallejo. Lima Perú

Rodríguez, B. (2014). *“Análisis de los costos operativos y financieros y su incidencia en la rentabilidad de la Policlínica Maturín, S.A. periodo 1999 -2002” (tesis de maestría)*. Universidad de Oriente – Venezuela.

Zamora, A. (2003). Rentabilidad y ventaja competitiva: un análisis de los sistemas de producción de Guayaba en el estado de Michoacán. Recuperado de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html>

# **ANEXOS**

## ANEXO 01. INSTRUMENTO

### Planificación financiera y su relación con la rentabilidad

#### Generalidades:

La presente encuesta es anónima y confidencial.

Se requiere responder con objetividad las preguntas.

Marque con "X" la respuesta que considere oportuna.

#### Preguntas generales:

1. ¿Cuál es su cargo en la empresa?

a. Gerente general ( )    b. Contador ( )    c. Administrador ( )

Respuestas:

1: Totalmente en desacuerdo

2: En desacuerdo

3: Ni de acuerdo ni en desacuerdo

4: De acuerdo

5: Totalmente de acuerdo

DIMENSIONES	Nº	INSTRUMENTO	1	2	3	4	5
INFORMACION CUANTIFICADA	1	Se establecen los objetivos para una adecuada planificación financiera					
	2	Las estrategias a emplear son las adecuadas para el cumplimiento de la planificación financiera					
	3	Se elabora el presupuesto para planificar los recursos de la empresa.					

	4	Considera que realiza una buena planificación financiera y permite una adecuada toma de decisiones.					
RECURSOS FINANCIEROS	5	El efectivo de la empresa permite desarrollar una adecuada planificación financiera.					
	6	Se emplea la planificación financiera como instrumento para ayudar a la decisión de financiamiento que requiere la empresa.					
	7	Considera que es importante elaborar una adecuada planificación financiera para poder cumplir con las obligaciones de corto plazo oportunamente.					
	8	Se efectúa una planificación financiera que genera el retorno adecuado de la inversión.					
	9	Considera que una buena planificación financiera permite lograr los objetivos en el tiempo establecido.					
RESULTADOS	10	Se emplean los documentos previsionales para reflejar los resultados de las actividades de la empresa					
	11	Una adecuada planificación financiera ayuda a proyectar resultados de las actividades operativas de la empresa.					
	12	Se efectúa una evaluación de la planificación financiera					
	13	Se realiza un control financiero para verificar políticas adecuadas de rentabilidad.					
BENEFICIO	14	Las políticas de planificación de la empresa se establecieron para tener rentabilidad en la misma.					
	15	El rendimiento financiero, es la ganancia que permite obtener una cierta operación.					

	16	El crecimiento es la meta que busca el empresario. En su empresa.					
	17	El crecimiento es una ventaja, de una buena decisión que se toma.					
RECURSOS PROPIOS	18	La gestión empresarial le permite a la empresa sostener una posición destacada en el mercado.					
	19	La empresa logra mayor productividad con la planificación financiera desarrollada.					
	20	La empresa logra las metas que se establece bajo la gestión financiera existente.					
	21	Se cuenta con una liquidez suficiente y constante para asegurar la continuidad de la empresa.					
CAPACIDAD DE PRODUCIR	22	La empresa genera un nivel de ingreso apropiado para invertir.					
	23	La empresa presenta una adecuada capacidad de pago para cumplir con sus obligaciones comerciales.					
	24	La empresa obtuvo una buena utilidad a comparación de años anteriores.					
	25	La empresa ha logrado reducir sus costos en el último periodo.					
	26	Los gastos en los que incurre la empresa son convenientes para lograr la rentabilidad esperada.					

## ANEXO 02. VALIDEZ DE LOS INSTRUMENTOS



### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Dueñas Lujan Raúl  
 Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del pregrado facultad de Ciencias Empresariales Escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima norte aula 823 requiero validar el instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el título de contador público.

El título nombre de mi proyecto de investigación es: "PLANIFICACION FINANCIERA Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EN LAS FERRETERIAS DEL DISTRITO DE LOS OLIVOS, PERIODO 2017" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de Operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

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

Atentamente.

Firma

Apellidos y nombre:  
Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario

D.N.I: 73233657

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Sin lo Suficiente

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable     Aplicable después de corregir     No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: Dioses Huantani    DNI: 17826485

Especialidad del validador: Mg. Administración

- <sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- <sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- <sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

Lima .....de.....del 20..10



Firma del Experto Informante.



### CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Padilla Vento Patricia.

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del pregrado facultad de Ciencias Empresariales Escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima norte aula 823 requiero validar el instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el título de contador público.

El título nombre de mi proyecto de investigación es:  
"PLANIFICACION FINANCIERA Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EN LAS FERRETERIAS DEL DISTRITO DE LOS OLIVOS, PERIODO 2017" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de Operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

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

Atentamente.

Firma

Apellidos y nombre:  
Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario

D.N.I: 73233657

Observaciones (precisar si hay suficiencia): SI HAY SUFICIENCIA

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable    Aplicable después de corregir    No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. PAOLLA VENZO PATULLA ..... DNI: 09402744 .....

Especialidad del validador: DNA EN CONTABILIDAD .....

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

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

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

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

21 de 11 del 2018

  
Firma del Experto Informante.

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Ambrocio Teodoro Esteves Pairazaman  
Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante del pregrado facultad de Ciencias Empresariales Escuela de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima norte aula 823 requiero validar el instrumentos con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el título de contador público.

El título nombre de mi proyecto de investigación es:  
"PLANIFICACION FINANCIERA Y SU RELACION CON LA RENTABILIDAD EN LAS FERRETERIAS DEL DISTRITO DE LOS OLIVOS, PERIODO 2017" y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz de Operacionalización de las variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

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

Atentamente.



Firma

Apellidos y nombre:  
Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario

D.N.I: 73233657

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad:   Aplicable []   Aplicable después de corregir [  ]   No aplicable [  ]

Apellidos y nombres del juez validador. Ambrocio Teodoro Esteves Paizazaman   DNI: 17846910

Especialidad del validador: Dr.: En Administración Financiera

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

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

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

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

.....de.....del 20....



Firma del Experto Informante.

## ANEXO 03. MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOOGIA
<p><b>GENERAL</b> ¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con la rentabilidad en las ferreterías de los olivos año 2017?</p>	<p><b>GENERAL</b> Determinar si la planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en las ferreterías de los olivos año 2017</p>	<p><b>GENERAL</b> La planificación financiera se relaciona significativamente con la rentabilidad en las ferreterías de los olivos año 2017</p>	<p><b>PLANIFICACION FINANCIERA</b></p>	<p>Objetivos Estrategias Presupuesto Decisiones Efectivo Financiamiento Obligaciones de corto plazo Inversión Tiempo establecido Documentos provisionales Actividades operativas Evaluación Control financiero</p>	<p><b>TIPO DE ESTUDIO</b> El tipo de estudio a realizar es aplicado porque la investigación busca relacionar a los problemas que enfrentan las variables en estudio.</p> <p><b>DISEÑO DE ESTUDIO</b> El tipo de diseño a realizar es no experimental, porque no manipularemos las variables.</p> <p><b>POBLACION</b> La población de la investigación estará conformada por 30 personas relacionadas con las empresas de ferretería del Distrito de Los Olivos.</p>
<p><b>ESPECIFICO</b> ¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con en el beneficio en las ferreterías de los olivos año 2017?</p> <p>¿De qué manera la planificación financiera se relaciona con la capacidad para producir en las ferreterías de los olivos año 2017?</p> <p>¿De qué manera la rentabilidad se relaciona con el crecimiento en las ferreterías de los olivos año 2017?</p>	<p><b>ESPECIFICO</b> Determinar si la planificación financiera se relaciona con en el beneficio en las ferreterías de los olivos año 2017.</p> <p>Determinar si la planificación financiera se relaciona con la capacidad para producir en las ferreterías de los olivos año 2017</p> <p>Determinar si la rentabilidad se relaciona con el crecimiento en las ferreterías de los olivos año 2017</p>	<p><b>ESPECIFICO</b> La planificación financiera se relaciona significativamente con en el beneficio en las ferreterías de los olivos año 2017.</p> <p>La planificación financiera se relaciona significativamente con la capacidad para producir en las ferreterías de los olivos año 2017.</p> <p>La rentabilidad se relaciona significativamente con el crecimiento en las ferreterías de los olivos año 2017.</p>		<p><b>RENTABILIDAD</b></p>	<p>Políticas Rendimiento Crecimiento Ventajas Gestión empresarial Productividad Metas Continuidad Ventas Capacidad de pago Utilidad Reducción de costos Gastos</p>

## ANEXO 04. ACTA DE APROBACION DE ORIGINALIDAD DE TESIS



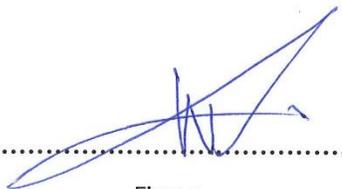
Yo, *Walter Gregorio Ibarra Fretell* docente de la Facultad de Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo sede Lima Norte, revisor(a) de la tesis titulada

“Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017.”

De la estudiante Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario , constato que la investigación tiene un índice de similitud de 26 % verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.

El/la suscrito (a) analizó dicho reporte y concluyó 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.

Los Olivos, 14 de Mayo 2019

  
 .....  
 Firma

WALTER GREGORIO IBARRA FRETELL

DNI: 06098355

Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación
---------	----------------------------	--------	--------------------	--------	---------------------------------

# ANEXO 05. TURNITIN

Feedback Studio - Google Chrome  
https://ev.turnitin.com/app/carta/es/?s=3&o=1130525819&lang=es&u=1052604367

feedback studio "Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017."

1



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

"Planificación Financiera y su relación con la rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017."

**TESIS PARA OBTENER TITULO PROFESIONAL DE:**

**Contador Público**

**AUTOR:**

Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario

**ASESOR:**

Dr. Walter Gregorio Ibarra Fretell

**LINEA DE INVESTIGACION**

**Finanzas**

**LIMA-PERU**  
2018


**Resumen de coincidencias** ✕

**26 %**

1	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	5 %
2	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	5 %
3	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3 %
4	www.uv.es Fuente de Internet	2 %
5	de.slideshare.net Fuente de Internet	1 %
6	docplayer.es Fuente de Internet	1 %
7	Entregado a Universida... Trabajo del estudiante	1 %
8	ingridfinanzas1 blogsp... Fuente de Internet	1 %
9	documents.mx Fuente de Internet	1 %
10	www.wikiplanet.click Fuente de Internet	1 %
11	www.popcoin.es Fuente de Internet	1 %
12	prezi.com Fuente de Internet	<1 %
13	es.wikipedia.org Fuente de Internet	<1 %

Página: 1 de 56    Número de palabras: 8396    Text-only Report | High Resolution **Activado**

## ANEXO 06. FORMULARIO DE AUTORIZACION



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Centro de Recursos para el Aprendizaje y la Investigación (CRAI)  
"César Acuña Peralta"

## FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN ELECTRÓNICA DE LAS TESIS

### 1. DATOS PERSONALES

Apellidos y Nombres: (solo los datos del que autoriza)

Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario  
D.N.I. : 73235657  
Domicilio : Jr. Chirimoya M. C. U. S. Santa Ana  
Teléfono : Fijo Móvil : 964063990  
E-mail : yosy\_24\_5@hotmail.com

### 2. IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS

Modalidad:

 Tesis de Pregrado

Facultad : Ciencias Empresariales  
Escuela : Contabilidad  
Carrera : Contabilidad  
Título : Contador Público

 Tesis de Post Grado

 Maestría

 Doctorado

Grado :  
Mención :

### 3. DATOS DE LA TESIS

Autor (es) Apellidos y Nombres:

Ticona Huancoillo Yoselyn Rosario

Título de la tesis: "Planificación Financiera y su relación  
con la Rentabilidad en las ferreterías del distrito de  
Los Olivos, periodo 2017 " 2018"

Año de publicación : 2018

### 4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN DE LA TESIS EN VERSIÓN ELECTRÓNICA:

A través del presente documento,

Si autorizo a publicar en texto completo mi tesis.



No autorizo a publicar en texto completo mi tesis.

Firma : 

Fecha: 08/05/2019

## ANEXO 07. AUTORIZACION DE LA VERSION FINAL



## UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

## AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA LA ENCARGADA DE INVESTIGACIÓN DE

La Escuela de Contabilidad.

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Ticona Huancoillo, Yoselyn Rosario

INFORME TITULADO:

Planificación Financiera y su relación con la Rentabilidad en las ferreterías del distrito de Los Olivos, periodo 2017.

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Contador Público

SUSTENTADO EN FECHA: 14/12/2018

NOTA O MENCION: 17



[Handwritten Signature]  
FIRMA DEL ENCARGADO DE INVESTIGACION