



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La cultura financiera y su relacion con la inversion de utilidades en la
Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORA

Ximena Alexandra Quispe Vasquez

ASESOR

MG. Carlos Alberto Vásquez Villanueva

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

LIMA-PERÚ

2018



DICTAMEN DE SUSTENTACIÓN DE TESIS
N° 270-2018-II-UCV Lima Ate/ EP CON.-DPI

El presidente y los miembros del Jurado Evaluador designado con RESOLUCION DIRECTORAL N° 179-2018-II-UCV LIMA ATE/ EP CON.-DPI de la Escuela Profesional de CONTABILIDAD acuerdan:

PRIMERO.-

- Aprobar pase a publicación ()
- Aprobar por unanimidad (X)
- Aprobar por mayoría ()
- Desaprobar ()

La tesis presentada por el (la) estudiante **QUISPE VASQUEZ XIMENA ALEXANDRA**, denominado:

"LA CULTURA FINANCIERA Y SU RELACION CON LA INVERSION DE UTILIDADES EN LA CONSTRUCTORA LARRYWY S.R.L., ATE-2018"

SEGUNDO.- Al culminar la sustentación, el (la) estudiante **QUISPE VASQUEZ XIMENA ALEXANDRA**, obtuvo el siguiente calificativo:

NUMERO	LETRAS	CONDICIÓN
15	QUINCE	APROBADO POR UNANIMIDAD

Presidente (a): VIZCARRA QUIÑONES ALBERTO MIGUEL

Firma

Secretario: ESPINOZA GAMBOA ERICKA

Firma

Vocal: VASQUEZ VILLANUEVA CARLOS ALBERTO

Firma



Dr. Otto Terry Ponte
Coordinador de Escuela de Contabilidad
UCV - Lima Ate



C.c: Archivo
Escuela Profesional, Interesados, Archivo

Somos la universidad de los
que quieren salir adelante.

Dedicatoria

A mi abuelo:

Bernardo Vásquez quien el año pasado falleció y no pude ir a darle el último adiós por continuar con mis estudios.

Agradecimientos:

Dios por orientar mi camino y por seguir brindándome la fuerza para culminar la carrera. A mis padres, a mi madre Luz Vásquez, por estar siempre a mi lado y demostrarme que con amor, todo lo que hagas siempre será mejor y a padre Alfredo Quispe por demostrarme que uno jamás debe rendirse y luchar hasta el final por conseguir los objetivos

Declaratoria de autenticidad

Yo, Quispe Vasquez Ximena Alexandra identificada con DNI N° 70842534, con el fin de cumplir y obedecer con las normas actuales detalladas y consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académica Profesional de Contabilidad, declaro que toda documentación que acompaño, son verídicos y reales.

Así mismo declaro bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la tesis son originales y veraces.

Por lo tanto, asumo la responsabilidad que proceda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión de los documentos como de la información brindada, por ende me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Así mismo autorizo a la Universidad César Vallejo revelar la presente investigación si así lo cree conveniente.

Ate, 19 de diciembre del 2018.



Ximena Alexandra Quispe Vasquez

Presentación

Sres.:

Miembros del jurado:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo presento ante ustedes a la Tesis titulada La cultura financiera y relación con la inversión de utilidades en la constructora Larrywy, Ate-2018. La misma que someto a su consideración y esperando que cumpla con las exigencias aprobadas para obtener el título profesional de Contador Público.

Tiene como fin demostrar que la cultura financiera tiene relación con la inversión de utilidades dentro de la constructora Larrywy, para así como evidenciar de la importancia de los conocimientos en la materia para que se puedan tomar mejores decisiones para los trabajadores y estas influyan de manera positiva tanto en el personal como en futuros trabajadores.

El presente trabajo se encuentra articulado bajo el esquema de 7 capítulos. En el capítulo I se muestra la introducción del trabajo. Dentro del capítulo II se encuentra el marco metodológico, diseño de la investigación y las técnicas de recolección de datos. El capítulo III muestra los resultados de la investigación. El capítulo IV exhibe la discusión de los resultados de la investigación con las teorías y los antecedentes presentados. Dentro del capítulo V se están las conclusiones de los hallazgos de la investigación. El capítulo VI contiene las recomendaciones y finalmente en el VII se presentan las referencias bibliográficas para luego detallar los anexos: matriz de consistencia, instrumento y validación del instrumento respectivamente.

Atentamente

La autora.

Índice

Dedicatoria.....	3
Agradecimientos:.....	4
Presentación.....	6
Índice	7
Resumen	12
Abstract.....	13
I. Introducción	14
1.1 Realidad Problemática.....	14
1.2 Trabajos Previos	16
1.2.1 Nacionales.....	16
1.2.2 Internacionales.....	17
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	19
1.3.1 Cultura financiera.....	19
1.3.1.2 Importancia.....	20
1.3.1.3 Beneficios	21
1.3.1.4 Impacto.....	21
1.3.1.5 Educación Financiera.....	22
1.3.1.6 Riesgos Financieros.....	23
1.3.1.6.1 Riesgo de Crédito.....	24
1.3.1.6.2 Riesgo de liquidez.....	24
1.3.1.6.3 Riesgo de mercado.....	25
1.3.1.7 Gestión financiera.....	25
1.3.1.7.1 Estrategias.....	26
1.3.1.7.2 Indicadores financieros.....	26
1.3.1.8 Planeamiento financiero.....	27
1.3.2 Inversión de utilidades.....	27

1.3.1.1.	Utilidades.....	28
1.3.1.2.	Inversión.....	29
1.3.1.3.	Compra de activos.....	29
1.3.1.4.	Depósitos a plazo.....	29
1.3.1.5.	Capitalización de utilidades.....	30
1.4	Formulación del problema.....	31
1.4.1.	Problema General.....	31
1.4.2.	Problemas Específicos.....	31
1.5	Justificación del estudio.....	31
1.6	Hipótesis.....	32
1.6.1	Hipótesis General.....	32
1.6.2	Hipótesis Específicas.....	32
1.7	Objetivos.....	32
1.7.1	Objetivo General.....	32
1.7.2	Objetivos Específicos.....	32
II.	Método.....	33
2.1	Diseño de la investigación.....	33
2.1.1	Alcance.....	33
2.2	Variable, Operacionalización.....	34
2.2.1	Variables.....	34
2.2.1	Operacionalización.....	35
2.3	Población y muestra.....	36
2.3.1	Población.....	36
2.3.2	Muestra.....	36
2.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	36
2.4.1	Técnica.....	36
2.4.2	Instrumento.....	36

2.4.3	Validez	37
2.4.4	Confiabilidad.....	37
2.5	Métodos de análisis de datos	37
2.6	Aspectos éticos	37
III.	Resultado	38
3.1	Confiabilidad del instrumento	38
3.1.1.	Juicio de expertos.....	38
3.1.2	Confiabilidad estadística.....	39
3.2	Prueba de Hipótesis General.....	40
3.2.1	Prueba de normalidad	40
3.2.2	Prueba de correlación.....	41
3.2.3	Pruebas de hipótesis específicas	43
3.2.3.1	Prueba de hipótesis entre la educación financiera y la inversión de utilidades	43
3.2.3.2	Prueba de hipótesis entre gestión financiera y la inversión de utilidades.....	43
3.2.3.3	Prueba de hipótesis entre planeamiento financiero y la inversión de utilidades...	44
IV.	Discusión	46
V.	Conclusiones	48
VII.	Referencias	51
Anexos	55

Referencia de tablas

Tabla 1 Matriz de Variables	35
Tabla 2: Escala de Likert	37
Tabla 3 Validez de la cultura financiera	38
Tabla 4 Validez de la inversión de utilidades	38
Tabla 5 Alfa de Cronbach por ambas variables	39
Tabla 6 Alfa de Cronbach de la cultura financiera	39
Tabla 7 Alfa de Cronbach inversión de utilidades	39
Tabla 8 Prueba de normalidad	40
Tabla 9 Escala de correlación	41
Tabla 10 Prueba de correlación entre cultura financiera y inversión de utilidades	41
Tabla 11 Prueba de hipótesis entre educación financiera y la inversión de utilidades	43
Tabla 12 Prueba de hipótesis entre la gestión financiera y la inversión de utilidades	44
Tabla 13 Prueba de hipótesis entre el planeamiento financiero y la inversión de utilidades	44

Referencia de anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia.....	56
Anexo 2 Matriz instrumental.....	57
Anexo 3 Cuestionario	60
Anexo 4 Carta de permiso	63
Anexo 5 Representantes legales de la empresa	64
Anexo 6 Ficha RUC de la empresa	65
Anexo 7 Documentos de validación del instrumento.....	66
Anexo 8 Acta de aprobación de originalidad de tesis	86
Anexo 9 Porcentaje de nivel de plagio	87
Anexo 10 Acta de aprobación de tesis.....	88
Anexo 11 Autorización de publicación de tesis en el repositorio institucional.....	89
Anexo 12 Autorización de la versión final del trabajo de investigación.....	90

Resumen

El presente trabajo de investigación se titula “La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades la constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018 y se realizó con la finalidad de determinar la relación entre la cultura financiera y la inversión de utilidades dentro de la constructora Larrywy S.R.L. El alcance de la investigación es correlacional y su diseño es no experimental. La recolección de los datos fue a través de un cuestionario que consta de 27 preguntas las cuales están divididas en las dimensiones de cada variable.

Los resultados fueron obtenidos a través del software estadístico SPSS v.24 donde se halla la normalidad de la investigación con el test de Shapiro-Wilk ya que la muestra fueron 20 personas relacionadas a la empresa como personal administrativo, contable y accionistas. Como el resultado de la normalidad fue menor a 0.05 se procede a hallar el coeficiente de relación con el Rho de Spearman.

Palabras claves. Cultura financiera, inversión, utilidades.

Abstract

This present investigation is titled The financial culture and its relationship with the investment of profits in the Multicentro Santa Clara Market Association, Ate-2018 and made it with the purpose of determinate the relationship between financial culture and the profit's investment in the Larrywy SRL Constructor. The scope of the investigation is correlational and its design is non-experimental. The data collection was through a questionnaire that consists of 27 questions, which are divided, in the dimensions of each variable.

The results were obtained through the statistical software SPSS v.24 where the normality of the investigation was found with the Shapiro-Wilk test, the expansion of the sampling consisted of 20 sellers. As the result of normality was less than 0.05, proceed to find the coefficient of relationship with Spearman's Rho.

Keywords. Financial culture, investment, profits.

I. Introducción

1.1 Realidad Problemática

Dentro del planeta y nuestro continente, específicamente hablando de América Latina, no es lejana a esta situación acerca de la deficiencia de cultura financiera en el Perú debido a que el auge económico de los últimos años y décadas ha motivado que la clase media tienda a expandirse, específicamente el segmento de los préstamos a un 20% anual. Por ejemplo, podemos observar que las entidades financieras ofrecen créditos hipotecarios o préstamos financieros para poder adquirir una casa propia o comprar algún bien mediante contratos leasing. (Montserrat, 2015).

A medida que transcurre el tiempo dentro de nuestro país la economía va fluctuando de diferentes maneras, desde la forma en que una persona adquiere los productos básicos para vivir hasta la toma de decisiones dentro de las compañías y, el financiamiento dentro de las mismas se ha vuelto un factor indispensable para poder cumplir con los objetivos que se van trazando. Es por ello que a lo largo de los años se ha tenido que poner énfasis en cómo mejorar la cultura financiera de las personas.

La falta de ampliación sobre los temas financieros ha llevado a grandes directivos a tomar decisiones erradas dentro de las empresas llevándolas a su fin, por lo tanto, es indispensable saber de qué manera actuar ante una situación de riesgo financiero y también saber aplicarlo a nuestras experiencias como personas naturales. En la actualidad, no se enseña a las personas a pertenecer al mundo de las finanzas y los créditos, los peligros se presentan si no los sabemos tratar adecuadamente, como por ejemplo el no poder comprender un contrato que involucre diferentes tasas al comprar un bien o un servicio.

Las finanzas juegan un papel muy importante dentro del planeamiento de todas las empresas a nivel nacional porque la administración y guía de los recursos de la empresa recae en los directivos de la empresa quienes tienen que encontrarse debidamente capacitados poder maximizar el patrimonio de la empresa.

En nuestro país se ha ido lamentando mucho la falta de información financiera que se pueda brindar a los accionistas de empresas y a los que se encargan de administrarla, sobre todo si son empresas pequeñas ya que es bastante común escuchar sobre las obligaciones financieras y tributarias que se tienen que pagar, pero no sobre los beneficios que pueda tener un contribuyente puede obtener si cumple con estos pagos.

Asumiendo este trabajo de investigación y tomando como sujeto a la constructora Larrywy S.R.L dedicada al sector construcción ubicada en el distrito de Ate, encontrándose dentro del régimen general se procederá a realizar el proyecto de investigación debido a que en el periodo anterior el crecimiento de la constructora no ha sido el mismo a comparación de años anteriores.

El personal que labora dentro de la constructora Larrywy S.R.L. no cuenta con una educación financiera profundizada, sobretodo el área que se encarga de los financiamientos con los bancos, es decir tienen conocimientos acerca de las funciones que realizan pero no proyectan tener una especialización como buscar nuevos financiamientos para poder licitar dentro de obras más grandes pero este objetivo se ha visto estancado por el momento porque es una empresa relativamente nueva y las líneas de crédito para las cartas fianzas no son tan amplias a comparación de otras constructoras con las que compiten.

Los accionistas de la empresa proyectan seguir creciendo dentro de los siguientes años pero hubo algunas dificultades el año 2017 debido a la coyuntura que hubo dentro del sector construcción y la mayoría de las empresas se vieron afectadas.

Por lo tanto, al hablar de la cultura financiera al personal que labora dentro de la constructora Larrywy SRL podemos constatar que podría mejorar si se les brindara una educación financiera especializada mediante charlas de asesores externos o que el área encargada se capacite. En primera instancia para que los comerciantes puedan trabajar correctamente deben saber el pro y los contras acerca de adquirir financiamientos, trabajar con líneas de crédito, el costo de los productos, etc.

Con referencia a la inversión de utilidades, se constató que por el momento la constructora no hay generado utilidades, por lo tanto no se puede lograr a invertir para el siguiente periodo pero tampoco se realizado un planeamiento ya que a principios de enero tendrán que licitar para participar en obras nuevas y de esta manera formar todo un plan de presupuestos proyectados para agilizar las cobranzas, y planear los pasos adecuados que debe seguir el área administrativa.

Por lo expuesto anteriormente, esta investigación ayudará a conocer y analizar sobre la relación entre cultura financiera y la inversión de utilidades en la constructora y podría servir como modelo para otras investigaciones que se realizarán en el futuro. Comentar adicionalmente que al hablar sobre las empresas normalmente imaginamos aquellas donde

cuentan con una gran gerencia y áreas especializadas para desarrollar diferentes funciones pero, la realidad de las medianas y pequeñas empresas o personas naturales con negocio es distinta ya que la mayoría de ellas solo cuentan con el departamento de administración que funciona para realizar distintas operaciones y los encargados de ellas no conocen a totalidad sobre los beneficios económico financiero que podrían aumentar.

1.2 Trabajos Previos

Para la ampliación del presente trabajo de investigación se necesitó utilizar como referencias diferentes estudios nacionales como internacionales que contengan las variables del estudio que se está realizando, los cuales nos permitan constatar y comprender los sucesos, hechos, realidad existente e importancia de cada uno donde muchas de las teorías también son basadas en empresas, instituciones y poblaciones existentes.

1.2.1 Nacionales.

Según Sumari (2016) en su investigación “Factores determinantes de la cultura financiera de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015” su objetivo primordial fue determinar cuáles son las causas determinantes de la educación financiera en las personas adultas de la Urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, 2015. La metodología utilizada para el desarrollo de su estudio es correlacional, explicativo y transversal. De igual manera que mientras ellos tengan un mayor ahorro, mayor será el porcentaje de las personas que cuenten con una educación financiera adecuada y las edades en las que oscilan son de 25 a 65 años de edad. Estas personas tendrán una mejor guía garantizada para las transacciones y actividades que deseen realizar.

Blancas (2016), “La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia El Tambo de CMAC Huancayo en el año 2014”, planteó como objetivo determinar el impacto de la cultura financiera en la gestión crediticia de la Agencia El Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014. La metodología de su investigación fue cuantitativo y correlacional ya que utilizará una variable para medir la relación entre el impacto sobre la otra. Su población fue de 3,944 créditos y su muestra de 242 créditos de los clientes y la técnica de recolección de información fueron evaluaciones de créditos, entrevistas, observación y análisis de documentos. La conclusión de la autora fue que la cultura financiera tiene un impacto significativo en la gestión crediticia porque muestra que los clientes, quienes cuentan con conocimientos en los temas financieros, pueden

manejar mejor sus posibilidades de inversión y esto también ha sido corroborado con los analistas de la misma Agencia ya que al momento de realizar la evaluación para otorgar el beneficio es más sencillo hacer las averiguaciones a los que recibirán el financiamiento.

Cordero (2017), “Inversión y liquidez de la empresa Nazca Brands S.A.C, en el distrito de Miraflores, año 2015” estableció como objetivo determinar la relación existente entre la inversión y la liquidez de la empresa Nazca Brands SAC. El diseño de su investigación fue no experimental y su tipo de investigación es descriptiva correlacional. Su población fue de 60 trabajadores tomando solo como muestra a 50 de ellos. La conclusión a la que llegó la autora fue que existe una relación entre las variables anteriormente mencionadas debido a que las inversiones de las utilidades como de capital financiado por una entidad bancaria son esenciales para la compra de materia prima y esto hará que la empresa sea mucho más competitiva dentro del mercado.

Rodríguez (2016), “Incidencia de la Cultura financiera en la gestión Económica y Financiera de Agroindustria Molino Don Sergio EIRL, Distrito de San José Año 2015”, tuvo como objetivo analizar la incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera en la Agroindustria, Molino Don Sergio EIRL distrito de San José año 2015. La población y muestra de esta empresa fue todo el personal, y se utilizó la encuesta como método de recolección de datos. Los métodos de análisis de datos fueron gráficos y tablas. Una de las conclusiones de la autora es que la cultura financiera incide en la gestión económica financiera de manera favorable en la empresa que se ha estudiado porque se puede comprobar dentro del incremento de la liquidez que hubo de un periodo para otro y de esta manera hacer viable el cumplimiento de las obligaciones que tiene la empresa dentro de su rubro económico.

Asto (2015), “Estrategia de la Gestión Financiera y Toma de Decisiones en la Empresa Navisaf SAC La Molina, 2015”. Su objetivo fue determinar la relación entre estrategia de gestión financiera y toma de decisiones de la empresa. Se utilizó el cuestionario como método de recolección de datos a una muestra de la población conformada por 35 personas. Los resultados obtenidos de la investigación fue que existe una relación significativa entre estrategia de gestión financiera y la toma de decisiones.

1.2.2 Internacionales.

Polania, Suaza, Arévalo y González (2016), en su investigación “La Cultura Financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica” planteó como objetivo determinar cuáles son los aspectos importantes y relevantes que llevar a influir

en la cultura financiera de la población Latinoamericana y las implicancias que puedan encontrarse en la calidad de vida de los colombianos. El problema del trabajo fue que la cultura financiera se ha vuelto de vital importancia a nivel mundial permitiendo que pueda haber cambios positivos en el comportamiento económico y en los niveles de educación de la población, pero en América Latina a pesar de demostrar que ha habido un crecimiento de la clase media sigue habiendo niveles de pobreza y desigualdad bastante altos. La conclusión de los autores detalla que en Colombia hay un déficit de cultura financiera debido a que la educación financiera comienza en las aulas universitarias y no desde las épocas de colegio.

Gómez (2015), “Propuesta para incrementar la Cultura Financiera en Estudiantes Universitarios en la Ciudad San Luis de Potosí” tuvo como objetivo describir el grado de conocimiento que poseen los estudiantes universitarios en la región ya indicada (Bolivia) para proponer una estrategia que permita aumentar la cultura financiera de los mismos. La justificación de su investigación fue acerca de la cultura financiera, describe que es un tema de interés para cualquier persona porque la educación derivada de ella, es uno de los principales motores social para la humanidad ya que permite generar capital porque ofrece el poder de analizar las diferentes opciones que se presentan para tomar una decisión financiera adecuada en el momento preciso. Sus conclusiones fueron que no se puede hablar de la cultura financiera de manera homogénea entre los jóvenes de las universidades de la ciudad porque se encuentran en diferentes grupos de edad, niveles socioeconómicos y demás características, además existe una creencia generalizada de que no se puede ahorrar debido a que los ingresos son insuficientes y es por ello que determinan que el trabajo al concluir sus estudios es importante para poder ahorrar ya que es necesario para poder lograr sus metas y objetivos propuestos por cada uno de ellos. Entonces él pudo determinar que los estudiantes no reflejan tener un hábito de ahorro y esto demuestra la poca cultura financiera de ellos.

González (2014) “La reinversión de Utilidades y los incentivos Tributarios en las empresas del Ecuador en el periodo 2011-2012”. El objetivo de esta investigación es analizar la reinversión de utilidades y los incentivos tributarios de las empresas del Ecuador para demostrar que las empresas que generan utilidades pueden reinvertirlas dentro de la misma en activos fijos nuevos destinados a la producción de bienes o que los beneficios estén vinculados con la investigación y tecnología y así mejorar la productividad y dinamizar la creación de fuentes de trabajo para contar con un flujo de

caja necesario con el objetivo de crecer a corto y mediano plazo. En sus conclusiones menciona que no todas las empresas del Ecuador se acogen a la reinversión de utilidades es por ello que se necesita que los contadores de las empresas tendrán un vasto conocimiento de esta actividad ya que incurre en un beneficio tributario y este trámite se debe legalizar con el nuevo aumento de capital mediante las escrituras públicas correspondientes.

Aguilar y Ortiz (2013), “Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes en modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas 2013” y tuvo como objetivo diseñar el programa antes mencionado porque en los resultados obtenidos de su trabajo fueron que los niveles de cultura y educación financiera han sido entre medio y bajo, es por ello que buscan brindar información y fortalecer los conocimientos para el desarrollo personal y profesional de los estudiantes. Las conclusiones del trabajo son varias, dentro de ellas se menciona que es importante contar con una educación y cultura financiera, en Ecuador los bancos trabajan de la mano con el Estado y es por ello que han emprendido iniciativas para fortalecer la cultura financiera en las personas naturales pero que estas regulaciones deben ser difundidas y multiplicarse en el país y de esta manera pueda ir estableciéndose en la sociedad.

1.3 Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Cultura financiera.

1.3.1.1 Concepto.

Las teorías que permiten comprender las variables propuestas, dimensiones o elementos que conforman parte de la investigación; son necesarias para obtener conceptos importantes de lo que se ha venido comentando dentro de este trabajo como es el caso de este estudio en la constructora.

Zegarra (2016) afirma acerca de la cultura financiera en un conjunto de ideas, actitudes, percepciones y diferentes patrones de los miembros de una sociedad sobre el empleo de sus finanzas a nivel personal o familiar; y además, el desarrollo entre servicios y productos que ofrecen las entidades financieras con el dinero que nosotros los usuarios pagaríamos por ellos.

Por lo expuesto anteriormente podemos comprender que la cultura financiera es el primer conocimiento que podemos obtener acerca de las impresiones que se encuentran dentro de nuestro entorno, también la representación que podamos crear dentro de nuestra

mente que nace después del entendimiento básico respecto a cualquier caso, esta vez, de índole financiero.

Cabe recalcar que es necesario poder conectar las percepciones e ideas que podamos obtener acerca del tema en estudio con los productos o servicios que haya dentro del sistema financiero, es decir, adaptarlo a nuestro ritmo de vida y quizá no manejarlo a manera tan profunda como los especialistas si no que cuando acudamos a un banco o a cualquier institución se pueda comprender con mayor facilidad lo que nos trate de decir la persona que nos esté atendiendo. Por ejemplo, si se acude a solicitar un financiamiento para una empresa y nos comienzan a explicar acerca de las tasas o fluctuaciones sobre los intereses que pueda haber a lo largo del periodo, las personas se encuentren en la capacidad de comprender acerca de los temas que se conversen en ese momento y pueda tener la confianza en sí mismo de consultar en caso de tener una duda.

1.3.1.2 Importancia.

Al hablar de la cultura financiera, en estas épocas se ha convertido en un requisito imprescindible para conocer y llevar un lenguaje financiero específico en el que podamos comprendernos todos. Es más, se tiene que difundir conceptos básicos entre los habitantes de cualquier parte del mundo y que se encuentren familiarizados con ellos porque las decisiones financieras nos afectan en la vida cotidiana.

La globalización y el desarrollo tecnológico afectan directamente las necesidades de podernos adaptar a un mundo que avanza a pasos acelerados en medidas económico financieras y por ende, en conocimientos significativos que pueden parecer bastante complejos en un principio pero con una debida educación y planificación, un ciudadano puede lograrlos entender de manera correcta.

Para Alejandro (2016) siempre que haya una alta cultura financiera facilita las decisiones financieras con fundamentación para que se pueda convertir en una educación financiera con el fin de aplicarla como herramienta eficaz y eficiente para resguardar a los ahorradores o negociantes incrementando la estabilidad, el progreso del sistema económico financiero del país.

Si bien es cierto para que nosotros podamos brindar una opinión o tomar un examen y resolverlo correctamente tenemos que tener una noción acerca de lo que se está hablando además es necesario saber acerca del tema, al menos a grosso modo para tener resultados positivos y no solo es en el sector financiero, esto abarca para cualquier aspecto de nuestras vidas.

1.3.1.3 Beneficios

La cultura financiera ofrece una gama de beneficios bastante considerables para cada persona de manera individual como de manera global porque colabora en el desarrollo de diferentes habilidades que permiten la evaluación de distintos riesgos y considerar las utilidades futuras que se obtenga, en síntesis, ayuda a poder evaluar los aspectos positivos y negativos de una decisión financiera que se tome.

Para Rodríguez (2016) la cultura financiera beneficia a las personas de diferentes edades, desde que son niños hasta que llegan a ser adultos, por ejemplo en los infantes ayuda a comprender sobre el valor del ahorro y del dinero; a los jóvenes los va preparando para ejercer una ciudadanía de manera responsable y saber cómo elegir los financiamientos que las diferentes entidades ofrezcan como la adquisición de una tarjeta de crédito para poder costear sus estudios hasta su graduación; a los adultos a planificar sus decisiones económicas importantes cómo solicitar un préstamo hipotecario para poder adquirir una casa u otro bien o servicio en el cual se desee invertir y también medir los gastos y evaluar el costo de cada uno de ellos para poder tener una jubilación que los permita llevar una buena calidad de vida.

1.3.1.4 Impacto.

Para Blancas (2016) las familias peruanas cuentan con más recursos económicos a comparación de años anteriores y es por ello que recurren a financiamientos informales en los cuales aplican unas tasas de interés extremadamente altas y es aquí donde se observa la falta de cultura y educación financiera que llevan debido a que prefieren pagar un interés del 10% diariamente a un 40% anual dentro de la banca formal.

El dinero en las relaciones familiares y en las empresas actúa como el aceite dentro del motor para movilizar los vehículos, es decir, se debe contar con liquidez para poder solventar los gastos que se presenten sin la necesidad de tener que friccionar las piezas unas con otras, por consiguiente, se debe saber cuánto ahorrar, tratar de no endeudarse de manera excesiva y llevar un correcto presupuesto. Algunas empresas constructoras o industriales suelen pedir financiamiento por adelantado para tener un aval y demostrar que se puede cubrir con el bien o servicio que ofrecen, sobregirando así sus líneas de crédito como las correspondientes a pagarés, préstamos a mediano o largo plazo y en cartas fianzas provocando que no puedan cumplir con otras obligaciones que tienen como por ejemplo el atraso en el pago a las planillas de trabajadores, es por ello que se necesita

que el área de finanzas de cada empresa analice y planifique los gastos para poderlos prevenir y no causar malestar para aquellos que trabajan dentro de ella como para los clientes.

1.3.1.5 Educación Financiera.

Para el diario la República (2017) la cultura financiera se convierte en educación financiera con los conocimientos brindados por un docente o especialista que pueda guiar en esta materia para poder comprender los conceptos de cada movimiento y de los productos financieros y así desarrollar y mejorar las habilidades que son requisitos para tomar las mejores decisiones, evaluar oportunidades, riesgos y mejorar el bienestar económico familiar y empresarial.

Las personas con mayores niveles educativos están predispuestas a tener mayores habilidades para la planificación en materia financiera y esto conlleva a que dispongan con recursos suficientes para afrontar las obligaciones a corto, mediano y largo plazo y también saber en qué invertir el dinero con el cuál cuenten en aquel lapso de tiempo.

Para Marín (2017) comenta que la educación financiera es el proceso de transmisión de conocimientos y habilidades de materia financiera por los cuales las personas, directivos, empresarios y alumnos puedan tomar decisiones correctas y mejores informadas sobre el uso de los recursos financieros.

De este tipo de educación depende el poder entender prácticas como el planeamiento financiero, acumulación de riqueza, ahorro, endeudamiento que serán vitales para reconocer la realidad en la que vive nuestra sociedad ya que es bastante común que las personas y empresas atraviesen situaciones difíciles de endeudamientos, embargos, complicaciones para administrar los ingresos, cobranzas coactivas y mantener los niveles de ahorro dentro de las empresas y todo esto se debe a la carencia de educación financiera que se forma desde la niñez a futuros clientes y consumidores financieros con una mayor responsabilidad con sus recursos. Es necesario promover una cultura de educación financiera en los distintos niveles, como práctica en valores responsables, y se debe contar con docentes capacitados que compartan estos conocimientos mediante campañas, cursos en los colegios, universidades, dirigidas al público en general.

La educación financiera debe ser un punto indispensable en la vida de cada personas, es decir, al encontrarnos dentro de un mundo globalizado ahora cada uno de nosotros debe aprender a administrar sus finanzas para obtener ingresos y una mejor calidad de vida, la educación financiera no solo debe ser un curso en el cual se lleva dentro de las

aulas de un instituto o universidad, si no también consta de actualización debido a los constantes cambios de la tecnología y que cada vez más son aquellos productos financieros que se exponen o las decisiones de poder incrementar nuestras ganancias. Por ejemplo si una persona desea ejercer su carrera de manera independiente necesitará de cierta asesoría para establecer las columnas claves y necesarias para el funcionamiento de sus honorarios, es por ello que sería una mejor alternativa que uno mismo sepa administrar las finanzas en otras palabras hablando de manera financiera el que uno mismo sepa tomar las correctas decisiones es una manera de ahorrar y no solo sirve para poder abrir una empresa o imponer un pequeño negocio, si no que a través del tiempo estos conocimientos serán siendo sumamente necesarios y este conocimiento puede ser transmitido aprovechando la oportunidad de asesorar a otras personas.

1.3.1.6 Riesgos Financieros.

Para el banco BBVA (2015) el riesgo financiero es aquella incertidumbre ocasionada en el rendimiento de una inversión por los cambios que ocurren dentro del sector en el cuál la persona o empresa se desarrolla, a la imposibilidad del retorno del capital por alguna de las partes y a la inestabilidad de los mercados financieros.

En otros términos el riesgo financiero es aquel miedo de no saber si el capital invertido va a regresar a la persona que realizó el desembolso con las ganancias esperadas debido a que hay la posibilidad de que el lugar donde se realizó la inversión no llegue al objetivo deseado y logre mermar o perder todo el dinero.

RPP (2017) define al riesgo financiero como cualquier riesgo dentro de una financiación la cual implica que las empresas o entidades no obtengan los beneficios esperados o que simplemente no obtenga ninguno. Esto se produce porque los agentes que influyen en el descargo de las inversiones cambian, en el entorno, las condiciones del sector donde se encuentra o la inestabilidad de los mercados financieros.

Estos riesgos de materia financiera afectan directamente a los estados financieros de las organizaciones porque conmueve en el costo y liquidez dentro de las empresas, disponibilidad de capital de trabajo o la imposibilidad de devolver un préstamo.

Los riesgos que encontramos no sólo afectan a las personas jurídicas, sino también a las personas naturales; al adquirir un crédito hipotecario, al poner nuestro dinero en fondos mutuos o como colocar el dinero de nuestro AFP en otro fondo para que se obtenga una tasa de interés más alta y todos estos cambios se pueden considerar como riesgos porque las tasas suelen aumentar en los intereses o poder perder todo lo invertido.

Los riesgos financieros para RPP (2016) se clasifican en riesgo de crédito, liquidez y mercado.

1.3.1.6.1 Riesgo de Crédito.

El riesgo de crédito está relacionado con el no poder cancelar una deuda, incumpliendo en el tiempo y las formas en las que se debería recibir el dinero, por ejemplo, si se tiene que cancelar el pago de una letra y no se tiene dinero en las cuentas de la empresa se tendría que emitir un cheque de gerencia, el cuál incurre en otros gastos para ir a depositar el valorado en una institución financiera, disminuir el dinero de la caja chica para las movilidades, etc y además, si el cheque del deudor pertenece a un banco diferente al de la cuenta de la empresa acreedora incurriría en tiempo porque tienen que confirmar el valorado en la empresa y demora en hacerse líquido lo que implica que no se pueda utilizar ese dinero inmediatamente.

Para la Universidad Esan (2016), el riesgo de crédito depende mucho de la capacidad moral del deudor y cuando el crédito es un monto significativo, el riesgo está relacionado al grado de realización de la garantía, es decir el aval, es por ello que es necesario planificar el crédito que se está adquiriendo de tal manera que se pueda cumplir con puntualidad el pago de las cuotas y que no se incurra en otro tipo de gastos.

Un ejemplo muy claro para ello es cuando se adquiere una tarjeta de crédito, es cierto que facilita mucho el poder adquirir bienes o servicios cuando no se encuentra a la mano el dinero suficiente o también para ganar un historial crediticio y más adelante poder obtener unos préstamos más grandes, pero ciertamente se abusa del uso de ellas. Normalmente al extender una deuda te compromete dentro de mucho tiempo a seguir cancelando una deuda que ya se debería haber cancelado en el tiempo y al momento de amortizar la deuda que es enviada dentro del estado de cuenta mensual uno debe saber cuánto es el monto necesario para pagar y a la vez el dinero en efectivo que sobra saberlo distribuir adecuadamente con los otros gastos debido a que muchos de las otras transacciones que se utilizan no pueden ser canceladas con este medio de pago y se necesita dinero en efectivo para así no tener una dependencia alta a este producto financiero.

1.3.1.6.2 Riesgo de liquidez.

Se genera cuando una de las partes cuenta con los activos para trabajar, pero no con la liquidez necesaria, es decir que podemos encontrar la ausencia de capital de trabajo para proceder con la comercialización y compra de bienes o servicios y de esta manera afecta

al desarrollo del negocio de la empresa hasta llegar al punto de no poder cumplir con la cancelación de sueldos a la planilla de trabajadores.

Por ejemplo una empresa utiliza mucho el uso de las facturas negociables para poder obtener dinero y así poder cubrir sus necesidades pero sucede que al momento de que la institución financiera realiza el desembolso cobra un interés de por medio y el dinero que entra a la cuenta de la empresa no es completo entonces, al abusar de este recurso financiero puede convertirse en una amenaza al punto de no recibir la totalidad del dinero esperado y no cubrir con todos los gastos proyectados ya que una empresa siempre tiene otras obligaciones de por medio por los cuales se va a tener que cubrir. Esto afecta directamente a aquellos gastos que no sean considerados primordiales, como por ejemplo pagos a proveedores que no son considerados sensibles, pago al personal que labora dentro de la institución ya que la mayoría de veces se prioriza las deudas financieras como las cuotas de un préstamos, pagarés, etc.

1.3.1.6.3 Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado se refiere a la disminución del valor de una cartera ya sea de inversión o de negocio. Aquí influye el tipo de cambio, las fluctuaciones de las tasas de interés.

Para ser más objetivos, el riesgo de mercado depende más de las políticas del país en donde se realizará la inversión como la reducción de posibilidades de seguir aumentando las oportunidades de negocio como la disminución de precios en los productos, o del pago de ciertos impuestos nacionales o internacional, el aumento del tipo de interés que afectarían directamente si las deudas o ganancias se encuentran en moneda extranjera o la inflación de un país. Para ello es necesario tener alternativas de solución y mantenerse siempre actualizados aunque este punto es complicado de definirlo ya que no depende de uno mismo, si no del entorno cambiante.

1.3.1.7 Gestión financiera.

Para comenzar se va a proceder a definir la gestión, para la RAE (2018) es el la acción y el efecto de administrar, por lo tanto, podemos deducir que la gestión financiera es el poder resguardar los intereses y llevar el mando financiero de una empresa.

Actualmente hay que tener en cuenta que el llevar las riendas de un negocio es complicado de por sí sobre todo con la administración de los recursos y desarrollar las estrategias necesarias que se debe tener en cuenta para que la empresa realice sus actividades con normalidad y sea rentable.

La Universidad de Lima (2013) define a la gestión financiera como la conexión estrecha a la toma de decisiones dentro de las empresas, en función al tamaño de la organización, composición de los activos, estructura de financiamientos obtenidos, repartición de dividendos y el enfoque en la generación de utilidades para maximizar la riqueza, en otras palabras, es el uso de la eficiencia para generar recursos económicos. Es por ello que es de vital importancia analizar todos los requerimientos mediante la liquidez y rentabilidad para poder gestionar los negocios correctamente.

1.3.1.7.1 Estrategias.

Según Rodríguez (como se citó en Sabino, 2011) en primer lugar las estrategias para lograr una gestión financiera adecuada parte desde la planificación como por ejemplo, definir marcos de referencia, anticiparse a las necesidades futuras, realizar un análisis posterior y establecer relaciones laborales con los funcionarios de los bancos de las empresas para poder entablar una comunicación fluida y absolver posibles dudas. En segundo lugar se debe llevar una contabilidad ordenada, es decir que los documentos que sustenten las transacciones deben estar debidamente registrados y clasificados de una manera entendible porque son el reflejo de la evolución que tiene la situación económica y financiera de la empresa. En último lugar se debe hacer un control y seguimiento de los pasos anteriormente mencionados para poder adoptar las medidas necesarias de inspección y corregir las desviaciones que se hayan podido detectar.

1.3.1.7.2 Indicadores financieros.

Para la Universidad ESAN (2015) son aquellos que nos permiten evaluar los resultados de las operaciones de una empresa mediante el análisis a los estados financieros para así mejorar la toma de decisiones de la empresa ya que se puede medir la liquidez y rentabilidad de la compañía.

Cada vez que se hace un cierre contable es necesario analizar los resultados, hay diferentes indicadores financieros que se orientan a una sección específica por ejemplo uno de ellos analiza las utilidades obtenidas respecto a la inversión realizada. Otros que miden la utilización de los activos de la empresa y por último el endeudamiento en relación a sus activos y a la capacidad de cubrirlos.

Ahora enfocándonos a las empresas más pequeñas y negocios, los ratios que serían más factible es el capital de trabajo donde se detalla el dinero con el que cuenta la empresa, que se tiene en efectivo y en las entidades bancarias menos los gastos a los

cuales se va a tener que afrontar para tener un monto exacto o aproximado con lo que el empresario o negociante va a contar para seguir laborando.

1.3.1.8 Planeamiento financiero.

Para Rayo (2016) es el conjunto de procesos que permiten a las empresas a acomodar el entorno cambiante, también permite proyectar en términos de dinero o monetarios, las decisiones tomadas por la administración de la empresa y si se han conseguido los objetivos trazados.

Esto quiere decir que las empresas tiene que saber adaptarse rápidamente a los distintos cambios que puedan haber dentro del mercado en el que se encuentran como por ejemplo hace poco hemos sido testigo del nuevo impuesto que dictaminó el Estado acerca del pago del impuesto al consumo en las bebidas azucaradas y las empresas afectadas tuvieron que organizarse rápidamente y ejecutar un plan de emergencia para afrontar esta situación.

Rodríguez (2014) menciona que abarca políticas, metas a corto y mediano plazo, metas y establecer un pronóstico financiero para determinar las necesidades futuras.

En otras palabras es el medio de poder visualizar el futuro sistemáticamente y tratar de anticipar los problemas que se encuentren más adelante, es por ello que integra niveles de venta, compra, horas de los trabajadores, entre otros que colaboran con la construcción de un presupuesto analizando escenarios económicos anteriores y actuales.

Un adecuado planeamiento financiero llevará a una buena gestión del negocio en marcha o de imponer uno nuevo ya que de esta manera de esta forma uno se anticipa o los posibles gastos e ingresos que pueda tener la empresa, también a cuánto uno se proyecta a poder ganar y así generar estrategias para incrementar las ventas de lo que se ofrece dentro del mercado.

1.3.2 Inversión de utilidades.

La ley general de sociedades nos indica lo siguiente responde a las sociedades de responsabilidad limitada, dentro de las sociedades de responsabilidad limitada, el capital de los aportantes se encuentra dividido en partes iguales que no pueden ser asociadas en títulos valores y tampoco pueden ser llamas acciones.

En esta forma societaria cuando se constituye el capital de la empresa tiene que estar pagado en al menos un 25% de cada participación por socio y todo este aporte tiene que encontrarse dentro de una cuenta bancaria a nombre de la sociedad.

El estatuto de la empresa o sociedad va a determinar la manera en que se muestra la voluntad de los socios aportantes y así se establece la autenticidad de los aportes de ella pero también la reunión o junta general es de carácter obligatorio cuando al menos los socios que la soliciten sean al menos la quinta parte del capital social.

La administración de la empresa puede caer en uno o más gerentes de la compañía que pueden ser socios o no y tampoco pueden dedicarse al mismo género del rubro de la sociedad; son ellos quienes responden por aquellos perjuicios o daños de la empresa y pueden ser retirados del cargo por voto de la mayoría de los aportantes que representen el capital de la empresa.

Es necesario saber que la responsabilidad del gerente caduca a los 2 años sin ninguna responsabilidad así sea el caso.

1.3.1.1.Utilidades.

Para Cordero (2017) es la acción mediante la cual se usa el capital o bienes con el fin de poder generar ingresos, rentas o ganancias a futuro dentro de un periodo determinado.

Es decir que se refiere al uso del capital obtenido dentro de una actividad económica determinada con el objetivo de utilizarlo y generar ingresos.

En otras palabras consiste en la teoría del costo del capital que refiere a renunciar a un consumo actual y dentro de un tiempo obtener beneficios para la empresa.

Las utilidades hacen referencia al nivel de satisfacción, que las personas naturales y jurídicas, obtienen después de un proceso económico en el cual sus bienes y servicios ofrecidos han satisfecho la demanda de los individuos o consumidores de forma positiva. Y es por ello que hablar de utilidades en términos económicos resulta un poco complicado porque tienen que considerarse los recursos disponibles dentro del negocio, por lo tanto podemos deducir que es un término relativo.

En el ámbito de las finanzas normalmente se le denomina utilidades a las ganancias obtenidas después de haber realizado una inversión y esta es representada por los ingresos menos los gastos. (Gestión, 2018).

Para definir el término Siarski (2013) nos comenta que dentro de un período determinado siempre se encontrarán ganancias en la medida que los ingresos o riquezas se encuentren en aumento y trabajando de una manera que se obtenga rentabilidad para la empresa.

También Pineda (2017) menciona que cada empresa debe hacer un uso adecuado y óptimo de todos los factores que involucran el proceso de producción para así poder

reducir sus costos y atraer demandantes para los bienes o servicios que se ofrezcan dentro del mercado.

Al hablar de una empresa en el cual no cuenta con liquidez suficiente por el momento, el jefe del área de finanzas debe evaluar la manera de conseguir la solvencia que la constructora necesita o proponer otra solución.

1.3.1.2. Inversión.

BBVA (2018): Es el acto por lo cual un sujeto aplaza un beneficio cercano o inmediato con el objetivo de obtener una mayor ganancia a futuro.

Otra manera de definirlo es la forma de colocar el capital en actividades que sean rentables con la finalidad de alcanzar un mejor rendimiento dentro de cada negocio. El invertir necesita de dinero y conocimientos para tomar la decisión adecuada de donde es mejor poder desembolsar el capital. También se debe considerar mucho el tiempo porque es el periodo en el cual tardará en retornar el dinero que ha sido invertido.

1.3.1.3. Compra de activos.

García (2014) comenta que si una empresa invierte sus utilidades en adquirir activos para su empresa debe considerar todos los costos y gastos que implica para que pueda administrar eficientemente la inversión realizada y todo depende de la actividad que realice ya sea producción, comercio o generación de servicios.

Si una empresa aumenta su nivel de activos de forma adecuada, como capital de trabajo, infraestructura o ambas tendría una mayor producción, ventas, y por ende también aumento de utilidades a mediano plazo.

Por ende, para que una industria maximice sus utilidades y siga creciendo tiene que trabajar en asuntos operativos y financieros. Dentro del tema financiero abarcar la inversión de utilidades y nivel de endeudamiento y por en lo operativo, la eficiencia administración de la empresa.

1.3.1.4. Depósitos a plazo.

Para Cordero (2017) los depósitos a plazo se encuentran dentro de las inversiones a mediano plazo porque tienen un tiempo pactado que aproximadamente y suelen ser convenientes por los intereses ganados.

Los depósitos a plazo en la actualidad son bastante comunes para aquellos que buscan obtener rentabilidad para los ahorros ya que aquella persona que tenga una cantidad de

dinero considerable los aporta a una entidad bancaria ya sea una cuenta corriente, un depósito a plazo, una cuenta de ahorro.

1.3.1.5. Capitalización de utilidades.

Para el banco Scotiabank (2016) la capitalización de utilidades tiene por objetivo que las ganancias obtenidas en periodos anteriores no salgan de la empresa, es decir, el patrimonio, y dirigirlos al capital social. Si bien no permite distribuir un monto alto de dividendos para los accionistas permite a la empresa disponer de recursos adicionales para poder financiar inversiones, obligaciones, capital de trabajo, etc.

En el artículo 201 de la Ley General de Sociedades (2014), nos indican los requisitos para aumentar el capital, debe ser acordado por la junta general cumpliendo con las bases para poder modificar el estatuto de la empresa, luego debe constar en escritura pública para su respectivo registro. El aumento de capitales puede ser a través de nuevos aportes dinerarios o no dinerarios; la capitalización de créditos contra la sociedad, es decir vender la deuda y convertirlas en acciones; capitalizar utilidades, reservas, beneficios, excedentes, etc. Al aumentar el capital de la empresa también aumenta el valor nominal de las acciones.

Cabe recalcar que para poder realizar el incremento del capital en la empresa, todas las acciones que han sido suscritas deben estar totalmente pagadas.

1.4 Formulación del problema

1.4.1. Problema General.

¿En qué medida se relaciona la cultura financiera con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018?

1.4.2. Problemas Específicos.

- a) ¿En qué medida se relaciona la educación financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018?
- b) ¿En qué medida se relaciona la gestión financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018?
- c) ¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018?

1.5 Justificación del estudio

Se procederá a estudiar teorías ya existentes demostrando los conceptos básicos para poder detallar las variables que se han mencionado dentro del título de la investigación. La tesis está basada en diversos libros, artículos de revistas, boletines informativos, leyes, investigaciones nacionales como internacionales, opiniones redactadas de otros autores en las cuales se profundiza sobre la cultura financiera y la inversión de utilidades; por lo que la hace confiable. De esta forma la investigación será importante para el desarrollo e incremento de los conocimientos en temas financieros que involucren la toma de decisiones que se presentan a diario tanto para los integrantes de la empresa como para el público en general.

En la constructora, se ha visto la necesidad de ahondar los conocimientos de temas financieros tanto para el personal encargado como para los accionistas, para que de manera independiente pueda buscar información acerca de cómo mejorar sus finanzas personales y empresariales y cómo incrementar el patrimonio existente utilizando los procedimientos legales correspondientes, y así ponerle más énfasis a desarrollar una cultura financiera para convertirla en educación al saber emplear sus nuevos conocimientos en los beneficios que puedan presentarse como por ejemplo, una correcta inversión de las ganancias obtenidas.

La investigación es viable porque se cuenta con los recursos económicos y facilidad de acceso a la información de la empresa.

1.6 Hipótesis

1.6.1 Hipótesis General.

La cultura financiera se relaciona significativamente con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

1.6.2 Hipótesis Específicas.

- a) La educación financiera se relaciona significativamente con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.
- b) La gestión financiera se relaciona significativamente con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.
- c) El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo General.

Determinar la relación entre cultura financiera la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

1.7.2 Objetivos Específicos.

- a) Determinar la relación entre la educación financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.
- b) Determinar la relación entre la gestión financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.
- c) Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

II. Método

2.1 Diseño de la investigación

El diseño es de carácter no experimental-transversal. Para Hernández, Fernández y Baptista (2014) los diseños no experimentales no manipulan las variables que se estudian, se trata de no influir de forma intencional sobre las variables independientes para que éstas no influyan sobre las otras variables. Su fin es poder observar los acontecimientos dentro de su contexto natural para su análisis. Ellos mismos describen al diseño transeccional o transversal como aquel que recolectan los datos dentro de un momento único ya que su propósito es describir las variables en un momento dado.

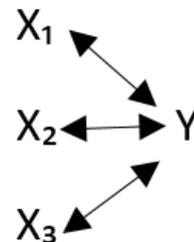
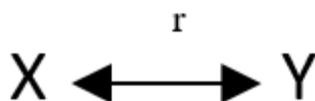
Dentro de una diseño transeccional, el estudio se limita a constituir las relaciones entre las variables, luego de ello se fundamentan en planteamientos e hipótesis. Aquí las causas y los efectos ya ocurrieron dentro de un contexto real ya que estos se encontraban dados y manifestados pero es el investigador quien establece cuál es la causa y cuál es el efecto. (Hernández, Fernández y Baptista)

2.1.1 Alcance

La investigación realizada tiene un alcance correlacional. Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) las investigaciones correlacionales tienen como objetivo conocer el grado o la relación de dos o más criterios dentro de una situación en específico.

La oportunidad principal de los estudios correlacionales es conocer cómo puede actuar un concepto al notar el comportamiento de otra variable que se encuentran de una u otra manera vinculadas.

El esquema a seguir es el siguiente:



X: Cultura Financiera

Y: Inversión de utilidades

r: Coeficiente de correlación.

2.2 Variable, Operacionalización

2.2.1 Variables

X: Cultura financiera

Y: Inversión de utilidades.

2.2.1 Operacionalización

Tabla 1 Matriz de Variables

Título: La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES
Cultura Financiera	Educación Financiera	Comprensión de los conceptos financieros
		Conocimiento de riesgos financieros
	Gestión Financiera	Creación de estrategias de mejora financiera
		Conocimientos sobre los indicadores financieros
	Planeamiento Financiero	Formulación de presupuestos
		Conocimientos sobre el flujo de caja financiero
Inversión de utilidades	Compra de activos fijos	Conocimiento sobre ventajas de nuevas inversiones
		Conocimiento sobre leasing financiero
	Depósitos Bancarios	Conocimientos sobre la cuenta corriente
		Conocimiento sobre instrumentos financieros

2.3 Población y muestra

2.3.1 Población

Para el estudio de casos Hernández, Fernández y Baptista (como se citó en Leptowski, 2008) nos comentan que la población es un conjunto de todos los casos que establezcan especificaciones parecidas. En esta investigación la población es el personal administrativo, personal de área de contabilidad, accionistas y asesores de la constructora.

La población del presente trabajo se encuentra conformada por un total de 25 trabajadores de los cuales solo por conveniencia 20 darán su opinión.

2.3.2 Muestra

Además, Hernández, Fernández y Baptista (2014) explican sobre la muestra no probabilística, la cual depende de las causas que se encuentran relacionadas con las características de la investigación o lo que el investigador defina. Aquí no se necesita una fórmula para determinar la probabilidad si no, de las decisiones tomadas por la persona que hace el estudio. La muestra de esta investigación se encuentra conformada por 20 personas vinculadas con la constructora dentro de las áreas de administración, asesoría, contabilidad y los accionistas.

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.4.1 Técnica

En esta investigación se aplica la encuesta.

Para Murillo (2016), es una técnica de investigación que permite conseguir la información necesaria para la investigación mediante los cuestionarios esquematizados de forma previa para poder interrogar a la muestra.

2.4.2 Instrumento

El instrumento utilizado es el cuestionario de preguntas, para Hernández, Fernández y Baptista (como se citó en Chasteauneuf, 2009) consiste en una gama de preguntas acerca de una o más variables que se van a medir.

El cuestionario está conformado por un total de 27 preguntas de opción múltiple, también llamado Escala de Likert que en esta oportunidad consta de 5 niveles como se observa en la siguiente imagen:

Tabla 2: Escala de Likert

Nunca	Casi nunca	A veces	Casi Siempre	Siempre
1	2	3	4	5

2.4.3 Validez

El instrumento medirá su confiabilidad y validez por medio de juicio de expertos.

Para Hernández, Fernández y Baptista la validez se refiere al nivel en que un mecanismo mide verdaderamente las variables que se van a analizar. (2014).

2.4.4 Confiabilidad

Para Hernández, Fernández y Baptista (2014), la confiabilidad de un instrumento hace referencia al nivel en que su utilidad repetida al mismo dependiente ocasiona resultados iguales, es decir el grado en que un instrumento emite resultados coherentes y consistentes.

De acuerdo con Carrasco (2005) la confiabilidad se singulariza debido a que el instrumento de medición mantendrá un constante resultado, así se aplique en diferentes periodos de tiempo al mismo sujeto o población.

2.5 Métodos de análisis de datos

Se procederá a utilizar la estadística aplicada para encontrar la correlación de las variables, para ello se utiliza el programa SPSS versión 24 y Microsoft Excel 2010. De la misma manera determinar el coeficiente de correlación mediante el Rho de Spearman.

2.6 Aspectos éticos

El trabajo de investigación toma como base las citas bibliográficas bajo el manual APA, el permiso correspondiente de la empresa firmado por el gerente general con la finalidad de tomar las encuestas a los accionistas. También por las normas dictaminadas por la Universidad César Vallejo.

III. Resultado

3.1 Confiabilidad del instrumento

3.1.1. Juicio de expertos

Tabla 3 Validez de la cultura financiera

Variable 1: Cultura Financiera				
Criterios	Mg. Alindor Espinoza Espinoza	Mg. Donato Rojas Merino	Dr. Eduardo Alfredo Bernales Aranda	Promedio
Pertinencia	100%	93%	95%	96%
Relevancia	100%	93%	97%	97%
Claridad	100%	83%	95%	93%
Promedio de Valoración	100%	90%	96%	95%

De acuerdo al juicio de expertos, la validez del instrumento respecto a la variable número 1: cultura financiera tiene un 95% de validez, consiguiendo una calificación alta según el modelo brindado por la universidad César Vallejo.

Tabla 4 Validez de la inversión de utilidades

Variable 2: Inversión de utilidades				
Criterios	Mg. Alindor Espinoza Espinoza	Mg. Donato Rojas Merino	Dr. Eduardo Alfredo Bernales Aranda	Promedio
Pertinencia	100%	91%	72%	88%
Relevancia	100%	100%	75%	92%
Claridad	100%	91%	72%	88%
Promedio de Valoración	100%	94%	73%	89%

De la misma manera, acorde al juicio de expertos, la validez del instrumento respecto a la variable número 2: inversión de utilidades tiene un 89% de validez, consiguiendo una calificación alta según el modelo brindado por la universidad César Vallejo.

3.1.2 Confiabilidad estadística

Tabla 5 Alfa de Cronbach por ambas variables

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,952	27

En la Tabla 5 se puede observar claramente que el resultado obtenido mediante el análisis de datos en el programa SPSS24: Alfa de Cronbach emite un valor de 0.952 por ambas variables, lo que significa que el cuestionario mostrado es 95.2% confiable y se puede aplicar porque los resultados son coherentes y consistentes.

Tabla 6 Alfa de Cronbach de la cultura financiera

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,939	19

En la Tabla 6 se observamos que el resultado obtenido mediante los análisis de datos en el programa SPSS 24: Alfa de Cronbach emite un valor de 0.939 por la variable cultura financiera, lo que connota que el instrumento es confiable y se puede aplicar.

Tabla 7 Alfa de Cronbach inversión de utilidades

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,839	8

La tabla 7 muestra el resultado obtenido mediante el análisis de datos del programa SPSS24: Alfa de Cronbach emite un valor de 0.839 por la variable inversión de utilidades, lo que significa que las preguntas correspondientes a esta variable son consistentes.

3.2 Prueba de Hipótesis General

3.2.1 Prueba de normalidad

El cálculo se realizó mediante el test de Shapiro-Wilk ya que la muestra es menor a 50, en este caso es un total de 20 personas encuestadas.

H₀: La distribución estadística de la muestra es normal

H₁: La distribución estadística de la muestra no es normal.

Decisión:

Si el valor de Sig. es ≥ 0.05 , la hipótesis nula es aceptada.

Si el valor de Sig. es < 0.05 , se acepta la hipótesis alterna y se rechaza la H₀.

Tabla 8 Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Cultura financiera	0.253	20	0.002	0.835	20	0.003
Inversión de utilidades	0.227	20	0.008	0.886	20	0.023

Interpretación:

Los resultados obtenidos mediante la prueba de Shapiro Wilk, ya que la muestra es menor a 50, que está relacionado con la normalidad de los datos se observa que ambos puntos son menores a 0.05 por lo tanto se acepta la hipótesis alterna y se declina la hipótesis nula.

3.2.2 Prueba de correlación

El nivel del coeficiente de correlación Rho de Spearman mide las variables por intervalos o razón, de -1.00 a +1.00, para ello se establecen las siguientes tablas:

Tabla 9 Escala de correlación

Rango	Relación
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte
-0.51 a -0.75	Correlación negativa considerable
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil
0.00	No existe correlación
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte
+0.91 a + 1.00	Correlación positiva perfecta

Fuente: Hernández, Fernández y Baptista (2014)

Tabla 10 Prueba de correlación entre cultura financiera y inversión de utilidades

		Correlaciones		
			Cultura financiera	Inversión de utilidades
Rho de Spearman	Cultura financiera	Coeficiente de correlación	1.000	,753**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	20	20
	Inversión de utilidades	Coeficiente de correlación	,753**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	20	20

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

Interpretación:

En la tabla 10, se puede observar que el resultado de relación entre la cultura financiera y la inversión de utilidades mediante Rho de Spearman da por resultado 0.753. De acuerdo con la escala de correlación en la tabla 9, el resultado se encuentra dentro del rango correlación positiva considerable entre ambas variables.

Hipótesis:

H₀: La cultura financiera y la inversión de utilidades no se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

H₁: La cultura financiera y la inversión de utilidades se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

También se observa que el grado de Sig. Bilateral da por resultado 0.000 por lo que se vuelve a reafirmar que se rechaza la hipótesis nula, ya que el resultado es menor a 0.05, y se acepta la hipótesis alterna que existe una relación significativa entre la cultura financiera y la inversión de utilidades en Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

3.2.3 Pruebas de hipótesis específicas

3.2.3.1 Prueba de hipótesis entre la educación financiera y la inversión de utilidades

Ho: La educación financiera y la inversión de utilidades no se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

H1: La educación financiera y la inversión de utilidades se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

Tabla 11 Prueba de hipótesis entre educación financiera y la inversión de utilidades

Correlaciones				
			Educación financiera	Inversión de utilidades
Rho de Spearman	Educación financiera	Coefficiente de correlación	1.000	,669**
		Sig. (bilateral)		0.001
		N	20	20
	Inversión de utilidades	Coefficiente de correlación	,669**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.001	
		N	20	20

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

Interpretación:

El coeficiente de correlación entre la educación financiera y la inversión de utilidades da como resultado 0.669, por lo tanto el nivel de relación se encuentra dentro de una correlación positiva considerable. Por otro lado el nivel de significancia da como resultado 0.001 y este a su vez es menor a 0.05 por ende se acepta la hipótesis alterna y se niega la hipótesis nula.

3.2.3.2 Prueba de hipótesis entre gestión financiera y la inversión de utilidades

Ho: La gestión financiera y la inversión de utilidades no se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

H1: La gestión financiera y la inversión de utilidades se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

Tabla 12 Prueba de hipótesis entre la gestión financiera y la inversión de utilidades

Correlaciones				
			Gestión financiera	Inversión de utilidades
Rho de Spearman	Gestión financiera	Coefficiente de correlación	1.000	,753**
		Sig. (bilateral)		0.000
		N	20	20
	Inversión de utilidades	Coefficiente de correlación	,753**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	20	20

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

Interpretación:

El resultado de correlación obtenido entre la gestión financiera y la inversión de utilidades es 0.753. Por lo tanto el nivel de correlación entre ambos se encuentra dentro del rango: correlación positiva considerable. Tomando en cuenta la significancia bilateral es 0.000 se procede a rechazar la hipótesis nula y a aceptar que la gestión financiera se relaciona con la inversión de utilidades.

3.2.3.3 Prueba de hipótesis entre planeamiento financiero y la inversión de utilidades.

H₀: El planeamiento financiero y la inversión de utilidades no se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

H₁: El planeamiento financiero y la inversión de utilidades se relacionan significativamente en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.

Tabla 13 Prueba de hipótesis entre el planeamiento financiero y la inversión de utilidades

Correlaciones				
			Planificación financiera	Inversión de utilidades
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	1.000	,630**
		Sig. (bilateral)		0.003
		N	20	20
	Inversión de utilidades	Coefficiente de correlación	,630**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.003	
		N	20	20

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

Interpretación:

El resultado de correlación obtenido entre el planeamiento financiero y la inversión de utilidades da como resultado 0.630. Por lo tanto el nivel de correlación entre ambos es de una correlación positiva considerable. Por otro lado la significancia bilateral es 0.003 siendo un resultado menor a 0.05 por ende se procede a rechazar la hipótesis nula y a aceptar que el planeamiento financiero se relaciona con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.

IV. Discusión

Los antecedentes de la investigación ayudarán a contrastar los resultados más relevantes de las variables cultura financiera y inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.

Para la obtención de los resultados de la cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades se utilizó el software estadístico SPSS v.24 que de acuerdo con el coeficiente de relación Rho de Spearman se identificó que existe una correlación positiva considerable entre ambas variables y un nivel de significancia de 0.000.

Sumari (2016) en su tesis titulada “Factores determinantes de la cultura financiera en personas adultas de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015” manifiesta que la relación entre los factores como capacidad de ahorro, hábitos de compra y el uso de los productos financieros con la educación financiera influyen en un 0.65% en términos de R cuadrado.

Blancas (2016) en su tesis titulada “La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia El Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014” las variables tienen impactos significativos la una sobre la otra ya que los resultados muestran que aquellos clientes que tienen más conocimientos sobre puntos financieros producen mejores resultados sobre las cajas ya que el nivel de morosidad es menor y esto también es corroborado con testimonios de los analistas de crédito.

Cordero (2017) en su investigación llamada “Inversión y liquidez de la empresa Nazca Brands S.A.C, en el distrito de Miraflores, año 2015” obtuvo como coeficiente de correlación 0.505 y un nivel de significancia bilateral del 0.000. Por otro lado alfa de Cronbach de la investigación emitió 0.820 de confiabilidad del instrumento.

Rodríguez (2016) en su tesis “Incidencia de la Cultura financiera en la gestión Económica y Financiera de Agroindustria Molino Don Sergio EIRL, Distrito de San José Año 2015” analizó que la cultura financiera incide en la gestión económica y financiera de acuerdo a los ratios obtenidos ya que hay una mayor liquidez y de las cuentas que son relacionadas a ella y de esta manera aumenta el nivel de ingresos en la empresa.

Por otro lado en la investigación “Estrategia de la gestión financiera y toma de decisiones en la empresa Navisaf SAC La Molina, 2015 de Asto (2015) obtuvo un nivel de correlación

de 0.799 en el Rho de Spearman para ambas variables, esto quiere decir que la gestión financiera se encuentra relacionada con la toma de decisiones dentro de un nivel de correlación positiva muy fuerte.

V. Conclusiones

De acuerdo con los objetivos planteados, se procede a determinar las siguientes conclusiones en relación a los resultados obtenidos durante el desarrollo de la investigación.

Primero: De acuerdo a los resultados obtenidos se contrasta que existe una relación significativa entre la cultura financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018., es una relación positiva considerable ya que el coeficiente obtenido mediante el Rho de Spearman fue de 0.753 y un nivel de significancia de 0.000 donde se demuestra que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alterna y se demuestra que a más profundizada sea la cultura financiera en el personal que labora dentro de la Constructora Larrywy S.R.L, se invertirán mejor las utilidades obtenidas dentro de los siguientes periodos ya sea en mobiliario, equipos, muebles, o dependiendo de la necesidad de la empresa.

Segundo: Respecto a la primera hipótesis específica acerca de la existencia de una relación significativa entre la educación financiera y la inversión de utilidades en Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018., los resultados emitidos durante la investigación comprobaron la veracidad de la hipótesis planteada emitiendo como resultado una correlación positiva considerable (0.669) entre la primera dimensión y la segunda variable. Aquí se contrasta que a mayor educación financiera haya, las utilidades serán mejor reinvertidas dentro de la empresa. Asimismo esto fue representado por un nivel de significancia del 0.001.

Tercero: Se determina que existe una relación positiva considerable entre la segunda dimensión que es la gestión financiera con la segunda variable, inversión de utilidades .Ya que mientras haya un adecuado análisis para la toma de decisiones contribuirá de manera positiva en la inversión de utilidades. Aquí se obtuvo como resultado una correlación de 0.753 donde se muestra que es una relación positiva considerable y el nivel de significancia 0.000.

Cuarto: Por último, acorde con la tercera hipótesis específica se determina que existe relación entre la tercera dimensión de la cultura financiera, planificación financiera, con la segunda variable de la investigación, inversión de utilidades. El coeficiente de relación obtenido se encuentra dentro del rango positivo considerable (0.630) donde podemos inferir que mientras haya una mejor planificación, se preparen presupuestos para los futuros gastos

que hayan dentro de los negocios del mercado, los comerciantes podrán destinar mejor las ganancias que podrán recibir en cada mes.

VI. Recomendaciones

Con los resultados obtenidos dentro de esta investigación permiten plantear las siguientes recomendaciones:

✓ Realizar capacitaciones periódicas a los accionistas y personal que labora dentro de la constructora para que durante los siguientes periodos puedan lograr los financiamientos con mayor rapidez y de esta manera ir ganando un historial crediticio dentro de las entidades financieras y de esta manera lograr que incrementen las líneas de crédito.

✓ Evaluar rigurosamente al personal que se encuentra interesado en laborar dentro de la empresa para que tenga un mejor desenvolvimiento en las funciones asignadas.

✓ Utilizar otros tipos de financiamiento dentro de la empresa, no solamente préstamos bancarios, si no pagarés o de ser el caso cuando se emitan las facturas poderlas mandar a negociar sin utilizar este recurso excesivamente.

VII. Referencias

- Aguilar, X. & Ortiz, B. (2013). *Diseño de un programa de educación y cultura financiera para los estudiantes de modalidad presencial de la titulación en administración en banca y finanzas – 2013* (tesis de pregrado). Universidad Técnica Particular de Loja, Loja, Ecuador.
- Anónimo (2016, 31 de agosto). Scotiabank aprobó compromiso de capitalización de utilidades por S/350 millones. *Semana Económica*. Recuperado de <http://semanaeconomica.com/article/mercados-y-finanzas/banca-y-finanzas/198576-scotiabank-aprobo-compromiso-de-capitalizacion-de-utilidades-por-s-350-millones/>
- Asto, M. (2015). *Estrategia de Gestión Financiera y toma de decisiones en la empresa Navisaf SAC La Molina, 2015* (tesis de pregrado). Universidad César Vallejo, Lima, Perú.
- BBVA (2015). *¿Qué es el riesgo financiero? 5 consejos para evitarlo*. Recuperado de <https://www.bbva.com/es/finanzas-para-todos-el-riesgo-financiero-y-sus-tipos/>
- Blancas, Y. (2016). *La cultura financiera y su impacto en la gestión crediticia de la agencia El Tambo de la CMAC Huancayo en el año 2014* (tesis de pregrado). Universidad Peruana Los Andes, Huancayo, Perú.
- Coba, J. (2013). *Caracterización en la gestión financiera, inversiones de la empresa de abarrotes “Bustamante” en la provincia de Sullana año 2013* (tesis de pregrado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Piura, Perú.
- Cordero, K. (2017). *Inversión y liquidez de la empresa Nazca Brands SAC, en el distrito de Miraflores, año 2015* (tesis de pregrado). Universidad César Vallejo, Lima, Perú.
- Cristancho, F. (2014). *4 Razones para invertir en su talento humano*. Recuperado de <https://blog.acsendo.com/4-razones-para-invertir-en-su-talento-humano/>
- Curvelo, J. & Penfold, M. (2013). *La educación financiera en América Latina y el Caribe Situación actual y perspectivas*. Recuperado de https://www.oecd.org/daf/fin/financial-education/OECD_CAF_Financial_Education_Latin_AmericaES.pdf

- Damacen, D. (2016). *El planeamiento financiero y su incidencia en los resultados de gestión de la microfinanciera Micredito SAC – periodo 2016* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.
- Delzo, R. & Mendoza, R. (2015). *Estrategias de financiamiento para el incremento de la rentabilidad en las mypes dedicadas a la actividad ferretera en la provincia de Huancayo* (tesis de pregrado). Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo, Perú.
- García, A. (2014). ¿Cómo maximizar utilidades y crecer sostenidamente? ESAN <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2014/09/08/como-maximizar-utilidades-crecer-sostenidamente/>
- Gómez, C. (2015). *Propuesta para incrementar la cultura financiera en estudiantes universitarios en la ciudad de Potosí* (tesis de maestría). Universidad Autónoma San Luis de Potosí, Potosí, Bolivia.
- González, E. (2014). *La reinversión de utilidades y los incentivos tributarios en las empresas del Ecuador en el periodo: 2011-2012* (tesis de maestría). Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación (6ta ed.)* Colombia: Mc Graw-Hill.
- La República (2017). *La educación financiera*. Recuperado de <https://larepublica.pe/empresa/1147754-la-educacion-financiera>
- Marín, P. (3 de junio de 2017). La importancia de la educación financiera. *El Peruano*. Recuperado de <http://www.elperuano.pe/noticia-la-importancia-de-educacion-financiera-56383.aspx>
- Montserrat, P. (11 de setiembre de 2015). ¿Cuáles son las mejores hipotecas del momento? El País. Recuperado de https://elpais.com/economia/2015/09/11/actualidad/1441965230_619807.html

- Northcote (2017, 15 de noviembre). Procedimientos para la distribución de dividendos en la sociedad anónima. *Actualidad empresarial*. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/147_6_LQHZMIUMKCCGESWRDKVZGWEBYSERJVXVMFVZNPLYSNFWGBNKMI.pdf
- Perú 21 (2018). Reinversión de utilidades creció 56.3%. Recuperado de <https://peru21.pe/economia/reinversion-utilidades-crecio-56-3-398547>
- Polania, F., Suaza, C., Arévalo, N. & Gonzáles, D. (2016). *La cultura financiera como el nuevo motor para el desarrollo económico en Latinoamérica* (tesis de pregrado). Universidad EAN, Bogotá, Colombia.
- Real Academia Española (2018). *Enclave*. Recuperado de <http://dle.rae.es/srv/fetch?id=JAOmd4s>
- Reina, M. (2015). *Invertir en Capital Humano*. Recuperado de <https://www.portafolio.co/opinion/maria-reina/invertir-capital-humano-22282>
- Rodríguez, D. (2016). *Incidencia de la cultura financiera en la gestión económica y financiera de Agroindustria Molino Don Sergio EIRL, Distrito de San José año 2015* (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.
- Rodríguez, G. (2014, 15 de setiembre). Planeamiento financiero. *Actualidad empresarial*. Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/311_9_LJYGIAPLKIRFDYYKCVXQV IKNXDKUTWFCUMLUCXFKPKNNJYPIU.pdf
- Solano, G. (2016). *El problema del beneficio de la reinversión en educación para la recaudación tributaria* (tesis de maestría). Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima. Perú.
- Sumari, J. (2016). *Factores determinantes de la educación financiera en personas adultas de la urbanización San Santiago de la ciudad de Juliaca, periodo 2015* (tesis de pregrado). Universidad Peruana Unión, Juliaca, Perú.
- Tuanama, J. (2018). *Auditoría financiera y la inversión en las mypes de servicios de turismo, en Lima Cercado en el año 2017* (tesis de pregrado). Universidad César Vallejo, Lima, Perú.

Universidad de Lima (2013). *Gestión financiera a corto plazo*. Recuperado de <http://www.ulima.edu.pe/ciec/cec-catalogo/gestion-financiera-corto-plazo>

Universidad ESAN (2015). *¿Qué indicadores financieros se debe considerar para evaluar la situación de la empresa?* Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2015/08/indicadores-financieros-debe-considerar-para-evaluar-situacion-empresa/>

Universidad ESAN (2016). *Cuatro riesgos financieros que debemos conocer*. Recuperado de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/06/cuatro-riesgos-financieros-que-debemos-conocer/>

Zapata, P. (2014). *Efectos económico-financieros en las empresas industriales que se acogieron a la reinversión de utilidades en la República del Ecuador entre 2002 a 2012* (tesis de maestría). Universidad Andina Simón Bolívar, Quito, Ecuador.

Anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
	P. GENERAL	O. GENERAL	H. GENERAL	
	¿En qué medida se relaciona la cultura financiera con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	Determinar la relación entre cultura financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	La cultura financiera se relaciona significativamente con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	Tipo: Correlacional Diseño: No experimental X ↔ Y
	P. ESPECÍFICOS	O. ESPECÍFICOS	H. ESPECÍFICA	
La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	¿En qué medida se relaciona la educación financiera con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	Determinar la relación entre la educación financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	La educación financiera se relaciona con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	X ₁ ↔ Y
	¿En qué medida se relaciona la gestión financiera con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	Determinar la relación entre la gestión financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	La gestión financiera se relaciona significativamente con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	X ₂ ↔ Y
	¿En qué medida se relaciona el planeamiento financiero con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	Determinar la relación entre el planeamiento financiera y la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018.	X ₃ ↔ Y

Anexo 2 Matriz instrumental

TÍTULO	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL (PARA LA OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES)	ESCALA	TECNICA	FUENTES DE INFORMACIÓN
					DEFINICION OPERACIONAL	INSTRUMENTO	
La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.	Cultura Financiera	Educación Financiera	Importancia de los estudios financieros	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.	1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario	Personal administrativo, contable, accionistas y asesores de la constructora.
				En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables.			
				La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía.			
				Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (factura negociable, pagarés, factoring).			
				Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas.			
		Gestión Financiera	Conocimiento de riesgos financieros	La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas.			
				Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa.			
				Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa			
				La empresa utiliza recursos de financiamiento para poder afrontar una necesidad que se presente.			
				Se acelera los cobros de las deudas para contar con mayor liquidez dentro de la empresa.			
Conocimiento sobre los indicadores financieros	El área de contabilidad muestra los indicadores financieros que permitan mostrar la realidad con la que va avanzando la empresa.						
	El área encargada de las finanzas les ha explicado a los accionistas como interpretar los indicadores financieros.						

			La toma de decisiones para mejora de la empresa se basa en un adecuado análisis de los factores y en reunión con el personal encargado.			
			La empresa cuenta con presupuestos proyectados que son actualizados periódicamente.			
		Formulación de presupuestos	La empresa y sus integrantes tienen definido con anterioridad los gastos y los posibles ingresos que tendrán durante el año.			
			Cuando se plantea una inversión para la empresa, se comunica si las ganancias llegarán a corto o mediano plazo planteandose metas.			
	Cultura Financiera	Planeamiento Financiero	La empresa cuenta con una reserva monetaria para las posibles contingencias.	1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario	Personal administrativo, contable, accionistas y asesores de la constructora.
			Hay un flujo de caja financiero dentro de la empresa para obtener una visión global sobre ingresos y gastos.			
		Conocimientos sobre el flujo de caja	Los ingresos y gastos son colocados inmediatamente dentro de los flujos de caja para tener una visión real de la salud de la empresa.			
			Existen propuestas de inversión en equipos para incrementar la rentabilidad de la empresa.			
		Ventajas en inversiones	Constantemente se evalúa la situación del inmobiliario de la empresa.			
			La empresa ha tenido o tiene un préstamo que financia una inversión.			
		Leasing financiero	Cuando se planea adquirir un equipo se realiza un análisis del monto total de deuda y se compara con un pago al contado.	1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre	Técnica: Encuesta Instrumento: Cuestionario	Personal administrativo, contable, accionistas y asesores de la constructora.
			Los ingresos son colocadas dentro de una cuenta corriente cuando son mayores a 3,500 soles			
		Conocimientos de la cuenta corriente.	Los desembolsos de financiamientos son colocados directamente dentro de la cuenta corriente de la empresa.			
			Se busca generar intereses en las entidades financieras como bancos y cajas para incrementar su dinero.			
La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018.	Inversión de utilidades	Depósitos a plazo				

Se utilizan instrumentos financieros para incrementar las ganancias.



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA DE CONTABILIDAD

Autora: Ximena Alexandra Quispe Vásquez

El presente documento es anónimo y confidencial, su empleo será de uso exclusivo para la investigación titulada “La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018” por ello se pide su apoyo y colaboración marcando con una “x” la respuesta que a su criterio considere correcta.

Datos generales del encuestado

1. Género

() 1. Hombre

() 2. Mujer

2. Edad

() 18-25 años

() 25-40 años

() 41- a más

Información sobre las variables:

Nunca	Casi nunca	A veces	Casi Siempre	Siempre
1	2	3	4	5

CULTURA FINANCIERA						
I. Educación financiera		1	2	3	4	5
1	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.					
2	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables.					
3	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía.					
4	Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (Factura negociable, pagarés, factoring).					

5	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas.					
6	La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas.					
II. Gestión financiera		1	2	3	4	5
7	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa.					
8	Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa					
9	La empresa utiliza recursos de financiamiento para poder afrontar una necesidad que se presente.					
10	Se acelera los cobros de las deudas para contar con mayor liquidez dentro de la empresa.					
11	El área de contabilidad muestra los indicadores financieros que permitan mostrar la realidad con la que va avanzando la empresa.					
12	El área encargada de las finanzas les ha explicado a los accionistas como interpretar los indicadores financieros.					
13	La toma de decisiones para mejora de la empresa se basa en un adecuado análisis de los factores y en reunión con el personal encargado.					
III. Planeamiento financiero		1	2	3	4	5
14	La empresa cuenta con presupuestos proyectados que son actualizados periódicamente.					
15	La empresa y sus integrantes tienen definido con anterioridad los gastos y los posibles ingresos que tendrán durante el año.					
16	Cuando se plantea una inversión para la empresa, se comunica si las ganancias llegarán a corto o mediano plazo planteándose metas.					
17	La empresa cuenta con una reserva monetaria para las posibles contingencias.					
18	Hay un flujo de caja financiero dentro de la empresa para obtener una visión global sobre ingresos y gastos.					
19	Los ingresos y gastos son colocados inmediatamente dentro de los flujos de caja para tener una visión real de la salud de la empresa.					
INVERSIÓN DE UTILIDADES						
IV. Activos fijos		1	2	3	4	5
20	Existen propuestas de inversión en equipos para incrementar la rentabilidad de la empresa.					
21	Constantemente se evalúa la situación del inmobiliario de la empresa.					
22	La empresa ha tenido o tiene un préstamo que financia una inversión.					
23	Cuando se planea adquirir un equipo se realiza un análisis del monto total de deuda y se compara con un pago al contado.					
V. Depósitos a plazo		1	2	3	4	5
24	Los ingresos son colocadas dentro de una cuenta corriente cuando son mayores a 3,500 soles					

25	Los desembolsos de financiamientos son colocados directamente dentro de la cuenta corriente de la empresa.					
26	Se busca generar intereses en las entidades financieras como bancos y cajas para incrementar su dinero.					
27	Se utilizan instrumentos financieros para incrementar las ganancias.					



Año del Diálogo y Reconciliación Nacional"

AUTORIZACIÓN DE ENCUESTA

A : XIMENA ALEXANDRA QUISPE VÁSQUEZ
DNI: 70842534

ASUNTO : AUTORIZA APLICACIÓN DE ENCUESTA

FECHA : Ate, 16 de diciembre del 2018

Por intermedio de la presente lo saludo, y en atención al documento en referencia, se autoriza la aplicación de la encuesta al personal administrativo, personal contable, accionistas y asesores de la constructora Larrywy_S.R.L. sobre "LA CULTURA FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON LA INVERSIÓN DE UTILIDADES EN LA CONSTRUCTORA LARRYWY SRL ATE, 2018" con el fin de recolectar información para la ejecución de la tesis para la obtención del título en la Universidad César Vallejo.

Atentamente,



Alfredo Fausto Quispe Pérez

Gerente general

Anexo 5 Representantes legales de la empresa

Representantes Legales: Versión Imprimible

REPRESENTANTES LEGALES DE 20600844238 - CONSTRUCTORA LARRYWY S.R.L.

La información exhibida en esta consulta corresponde a lo declarado por el contribuyente ante la Administración Tributaria.

Documento	Nro. Documento	Nombre	Cargo	Fecha Desde
DNI	09373625	QUISPE PEREZ ALFREDO FAUSTO	GERENTE GENERAL	12/11/2015
DNI	41578521	HUERTA JULCA DALILA LEONOR	APODERADO	12/11/2015

Imprimir

Anexo 6 Ficha RUC de la empresa

Consulta RUC: versión Imprimible

CONSULTA RUC: 20600844238 - CONSTRUCTORA LARRYWY S.R.L.			
Número de RUC:	20600844238 - CONSTRUCTORA LARRYWY S.R.L.		
Tipo Contribuyente:	SOC.COM.RESPONS. LTDA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	28/11/2015	Fecha Inicio de Actividades:	28/11/2015
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Dirección del Domicilio Fiscal:	MZA. B LOTE. 14 ASC. GIRASOLES DE STA. CLARA LIMA - LIMA - ATE		
Sistema de Emisión de Comprobante:	MANUAL	Actividad de Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema de Contabilidad:	MANUAL		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4100 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	NINGUNO		
Sistema de Emisión Electrónica:	-		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones :	NINGUNO		



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: MG. MANUEL A. CABERA LUDENA

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela de contabilidad la UCV, en la sede de Ate, promoción 2018, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de contador público.

El título del proyecto de investigación es: ***“La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018”*** 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 tema de finanzas, y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz instrumental
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

Ximena Alexandra Quispe Vásquez

D.N.I: 70842534

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la relación entre la cultura financiera y la inversión de utilidades

1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre

CULTURA FINANCIERA		Perinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias	
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
I. Educación financiera															
1	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.			X				X				X			
2	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables.			X				X				X			
3	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía.				X			X				X			
4	Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (factura negociable, pagarés, factoring).			X				X				X			
5	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas.				X			X				X			
6	La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas.			X				X				X			
II. Gestión financiera															
7	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa.			X				X				X			
8	Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa			X				X				X			



INVERSIÓN DE UTILIDADES		Pertinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
IV. Activos Fijos														
20	Existen propuestas de inversión en equipos para incrementar la rentabilidad de la empresa.	X						X					X	
21	Constantemente se evalúa la situación del inmobiliario de la empresa.			X				X					X	
22	La empresa ha tenido o tiene un préstamo que financia una inversión.		X					X				X		
23	Cuando se planea adquirir un equipo se realiza un análisis del monto total de deuda y se compara con un pago al contado.			X				X					X	
V. Depósitos a plazo														
24	Los ingresos son colocados dentro de una cuenta corriente cuando son mayores a 3,500 soles	X					X					X		
25	Los desembolsos de financiamientos son colocados directamente dentro de la cuenta corriente de la empresa.			X				X					X	
26	Se busca generar intereses en las entidades financieras como bancos y cajas para incrementar su dinero.		X					X					X	
27	Se utilizan instrumentos financieros para incrementar las ganancias		X					X					X	

Observaciones:

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Cabrera Luján, Manuel
DNI: 06676805

Especialidad del validador: FINANZAS

.....de..... del 201

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³Claridad: 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



Firma del Experto Informante.
Especialidad



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Mg. ALONDRO ESPINOZA ESPINOZA

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela de contabilidad la UCV, en la sede de Ate, promoción 2018, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de contador público.

El título del proyecto de investigación es: "**La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018**" 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 tema de finanzas, y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz instrumental
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

Ximena Alexandra Quispe Vásquez

D.N.I: 70842534

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la relación entre la cultura financiera y la inversión de utilidades

1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre

	CULTURA FINANCIERA	Pertinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
I. Educación financiera														
1	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.			X				X					X	
2	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables.		X				X					X		
3	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía.			X				X				X		
4	Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (factura negociable, pagarés, factoring).			X				X				X		
5	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas.			X				X				X		
6	La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas.			X				X				X		
	II. Gestión financiera													
7	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa.			X				X				X		
8	Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa			X				X				X		



INVERSIÓN DE UTILIDADES		Pertinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias					
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
IV. Activos Fijos																			
20	Existen propuestas de inversión en equipos para incrementar la rentabilidad de la empresa.			X						X									X
21	Constantemente se evalúa la situación del inmobiliario de la empresa.			X						X									X
22	La empresa ha tenido o tiene un préstamo que financia una inversión.			X						X									X
23	Cuando se planea adquirir un equipo se realiza un análisis del monto total de deuda y se compara con un pago al contado.			X						X									X
V. Depósitos a plazo																			
24	Los ingresos son colocados dentro de una cuenta corriente cuando son mayores a 3,500 soles			X						X									X
25	Los desembolsos de financiamientos son colocados directamente dentro de la cuenta corriente de la empresa.			X						X									X
26	Se busca generar intereses en las entidades financieras como bancos y cajas para incrementar su dinero.			X						X									X
27	Se utilizan instrumentos financieros para incrementar las ganancias.			X						X									X

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] No aplicable []

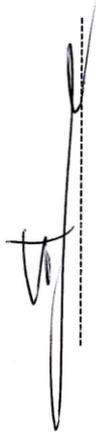
Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: *Espinoza Espinoza Alindor Fernandez*
DNI: *067097206*

Especialidad del validador: *FINANZAS*

28 de *11* del 201

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: 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



Firma del Experto Informante.
Especialidad



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: DONATO ROJAS MERINO

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela de contabilidad la UCV, en la sede de Ate, promoción 2018, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de contador público.

El título del proyecto de investigación es: **"La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018"** 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 tema de finanzas, y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz instrumental
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

Ximena Alejandra Quispe Vásquez

D.N.I: 70842534

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la relación entre la cultura financiera y la inversión de utilidades

1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre

CULTURA FINANCIERA		Perinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias	
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
I. Educación financiera															
1	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.	X				X					X				
2	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables.		X				X				X				
3	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía.			X			X					X			
4	Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (factura negociable, pagarés, factoring).			X			X				X				
5	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas.			X			X				X				
6	La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas.			X			X				X				
II. Gestión financiera															
7	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa.			X			X				X				
8	Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa			X			X				X				



INVERSIÓN DE UTILIDADES		Pertinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias	
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
IV. Activos Fijos															
20	Existen propuestas de inversión en equipos para incrementar la rentabilidad de la empresa.			X				X				X			
21	Constantemente se evalúa la situación del inmobiliario de la empresa.			X				X				X			
22	La empresa ha tenido o tiene un préstamo que financia una inversión.			X				X				X			
23	Cuando se planea adquirir un equipo se realiza un análisis del monto total de deuda y se compara con un pago al contado.			X				X				X			
V. Depósitos a plazo															
24	Los ingresos son colocadas dentro de una cuenta corriente cuando son mayores a 3,500 soles		X					X				X			
25	Los desembolsos de financiamientos son colocados directamente dentro de la cuenta corriente de la empresa.			X				X				X			
26	Se busca generar intereses en las entidades financieras como bancos y cajas para incrementar su dinero.			X				X				X			
27	Se utilizan instrumentos financieros para incrementar las ganancias.			X				X				X			



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones:

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Rojas Meino Dorato Fernando
DNI: 45782104

Especialidad del validador: Finanzas Inversiones Internacionales

Nuevos de 29 del 2018

Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específicos del constructo.
Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

Firma del Experto Informante.
Especialidad



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: DR. EDUARDO ALFREDO BERNALES ARANDA

Presente

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

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiante de la escuela de contabilidad la UCV, en la sede de Ate, promoción 2018, requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para poder desarrollar la investigación para optar el título profesional de contador público.

El título del proyecto de investigación es: "**La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018**" 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 tema de finanzas, y/o investigación.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene lo siguiente:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones.
- Matriz instrumental
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Protocolo de evaluación del instrumento

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

Atentamente.

Ximena Alexandra Quispe Vásquez

D.N.I: 70842534

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la relación entre la cultura financiera y la inversión de utilidades

1. Nunca 2. Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5. Siempre

CULTURA FINANCIERA		Pertinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias	
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4		
I. Educación financiera															
1	La empresa plantea objetivos para cuidar la educación financiera del personal.		X						X					X	
2	En la empresa, el capital de trabajo (dinero disponible para las operaciones) genera ganancias observables.			X					X					X	
3	La educación financiera brindada en la empresa permite tomar decisiones en función a las necesidades tenga la compañía.		X						X					X	
4	Los conocimientos financieros de la empresa se pueden conectar con los productos y servicios brindados por las entidades financieras. (factura negociable, pagarés, factoring).			X					X					X	
5	Dentro de la empresa se realizan análisis acerca de las amenazas latentes que puedan llevarlas a tener pérdidas.			X					X					X	
6	La empresa reformula mecanismos de revisión y control de riesgos en conjunto con el personal administrativo y accionistas.			X					X					X	
II. Gestión financiera															
7	Se implementa y lleva organizadamente estrategias de mejora financiera dentro de la empresa.			X					X					X	
8	Se evalúa con frecuencia la cantidad del capital de trabajo que se encuentra disponible en la empresa			X					X					X	



INVERSIÓN DE UTILIDADES		Pertinencia				Relevancia				Claridad				Sugerencias
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	
IV. Activos Fijos														
20	Existen propuestas de inversión en equipos para incrementar la rentabilidad de la empresa.	X					X						X	
21	Constantemente se evalúa la situación del inmobiliario de la empresa.	X					X						X	
22	La empresa ha tenido o tiene un préstamo que financia una inversión.	X					X						X	
23	Cuando se planea adquirir un equipo se realiza un análisis del monto total de deuda y se compara con un pago al contado.	X					X						X	
V. Depósitos a plazo														
24	Los ingresos son colocados dentro de una cuenta corriente cuando son mayores a 3,500 soles	X					X						X	
25	Los desembolsos de financiamientos son colocados directamente dentro de la cuenta corriente de la empresa.	X					X						X	
26	Se busca generar intereses en las entidades financieras como bancos y cajas para incrementar su dinero.	X					X						X	
27	Se utilizan instrumentos financieros para incrementar las ganancias.	X					X						X	

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador Dr. Mg: Edardo J. Benito Pardo
 DNI: 80753302

Especialidad del validador: Admón.
13 de Dic. del 2018

- ¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³Claridad: 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

[Firma]
 Firma del Experto Informante.
 Especialidad

Anexo 8 Acta de aprobación de originalidad de tesis

 UCV UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02
		Versión : 09
		Fecha : 23-03-2018
		Página : 1 de 1

Yo, CARLOS ALBERTO VASQUEZ VILANUEVA
 docente de la Facultad CIENCIAS EMPRESARIALES y
 Escuela Profesional CONTABILIDAD de la Universidad César Vallejo ATE
 (precisar filial o sede), revisor (a) de la tesis titulada

" La cultura financiera y su relación con la inversión de utilidades
 en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018

del (de la) estudiante XIMENA ALEXANDRA QUIÑPE VASQUEZ,
 constato que la investigación tiene un índice de
 similitud de 23.3% 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.

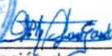
Lugar y fecha... ATE, 19 DE DICIEMBRE DE 2018



Firma

Nombres y apellidos del (de la) docente

DNI: 00232620

 DIRECCIÓN DE INVESTIGACIÓN PERÚ		 Responsable del SGC	 VICERECTORADO DE INVESTIGACIÓN TRUJILLO	

Anexo 9 Porcentaje de nivel de plagio

Feedback Studio - Google Chrome
https://ev.turnitin.com/app/carta/es/?o=1146877172&u=1068098463&student_user=1&s=&lang=es

feedback studio Ximena Quispe La cultura financiera y su relacion con la inversion de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

La cultura financiera y su relacion con la inversion de utilidades en la
Constructora Larrywy S.R.L., Ate 2018

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA
Ximena Alexandra Quispe Vasquez

ASESOR
MG. Carlos Alberto Vásquez Villanueva

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
Finanzas

LIMA-PERÚ
2018



Resumen de coincidencias

23 %

1	Entregado a Universida...	7 %
2	repositorio ucv.edu.pe	7 %
3	Entregado a Universida...	1 %
4	Entregado a Universida...	1 %
5	Entregado a Universida...	1 %
6	Entregado a Universida...	<1 %
7	Entregado a Universida...	<1 %
8	dspace.unitru.edu.pe	<1 %
9	Entregado a CONACYT	<1 %

Página: 1 de 38 Número de palabras: 10711

Text-only Report High Resolution **Activado**

Anexo 10 Acta de aprobación de tesis

 <p>UCV UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO</p>	<p>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS</p>	<p>Código : F07-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1</p>
---	--	--

El Jurado encargado de evaluar la tesis presentada por don
 (a) XIMENA ALEXANDRA QUISPE VASQUEZ
 cuyo título es: La cultura financiera y su relación con la inversión de
utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L. Ate-2018

Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por
 el estudiante, otorgándole el calificativo de: 15 (número)
QUINCE (letras).

Trujillo (o Filial) ATE 19 de DICIEMBRE del 2018



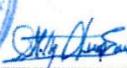
 PRESIDENTE



 SECRETARIO



 VOCAL

 Elaboró	 Dirección de Investigación	Revisó	 Responsable del SGC	 Aprobó	 vicerrectorado de Investigación
--	--	--------	--	--	---



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

CONSTE POR EL PRESENTE EL VISTO BUENO QUE OTORGA EL ENCARGADO DE INVESTIGACIÓN DE:

Programa de estudios de Contabilidad

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Ximena Alexandra Quispe Vasquez

TÍTULO DE LA TESIS:

La cultura financiera y su relacion con la inversion de utilidades en la Constructora Larrywy S.R.L., Ate-2018

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Contador Público

SUSTENTADO EN FECHA: 19 de diciembre de 2018

NOTA O MENCIÓN: 15

CARLOS ALBERTO VÁSQUEZ VILLANUEVA

