



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“Planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018”

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO

AUTORA:

Mayumi Brigith Morocco Vicaña

ASESOR:

Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERU

2018 - II

Página del jurado

 UCV UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS	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 Mayumi Brighth Morocco Vicaña cuyo título es: "Planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018"</p>					
<p>Reunido en la fecha, escuchó la sustentación y la resolución de preguntas por el estudiante, otorgándole el calificativo de: ...13.. (número)Trase.....(letras).</p>					
<p style="text-align: center;">San Juan de Lurigancho, 07 de diciembre del 2018</p>					
 PRESIDENTE	 SECRETARIO				
Mg. MARCELO DANTE GONZÁLES MATOS	Mg. SILVA RUBIO EDITH				
 VOCAL					
Dr. ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO					
Eaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación

Dedicatoria

Dedico este trabajo de investigación a mi madre y hermanos que son las personas que estuvieron en los momentos en que sentía que no daba más y nunca perdieron la confianza en mí, y ellos me ayudaron a levantarme de tantas caídas y seguir adelante a pesar de cualquier obstáculo.

Agradecimiento

Agradezco en primera instancia a Dios por guiarme por la senda correcta e iluminar cada paso en el recorrido a lo largo de mi carrera.

Agradezco el apoyo incondicional en todo momento de mi madre y hermanas, la confianza plena en mis decisiones, apoyo emocional y económico de mi familia que sin dudar lo dieron todo por mí.

Agradezco a cada miembro de la Escuela profesional de contabilidad, en especial a los profesores encargados de la formación académica, que estuvieron ahí para apoyarnos y guiarnos.

Declaratoria de autenticidad

Yo Mayumi Brigith Morocco Vicaña con DNI N° 48139331 a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica. Asimismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces. En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Lima, 07 de diciembre de 2018



Mayumi Brigith Morocco Vicaña

DNI: 48139331

Presentación

Señores miembros del jurado, en cumplimiento del reglamento de grados y títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada “Planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018”, cuyo objetivo es determinar qué relación existe entre planificación financiera y riesgos financieros de las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018. Que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título profesional de contador público. La investigación consta de seis capítulos. En el primer capítulo se explica la introducción que contiene: la realidad problemática, los trabajos previos, las teorías relacionadas, la formulación del problema, justificación, los objetivos y la hipótesis de la investigación realizada; en el segundo capítulo se describe la metodología : el diseño de investigación, operacionalización de las variables, población y muestra, métodos y análisis de datos, aspectos éticos; en el tercer capítulo se detallan los resultados obtenidos a través de las tablas trabajadas de frecuencia, los gráficos estadísticos y su interpretación . En el cuarto capítulo se explica la discusión de los resultados obtenidos. En el quinto capítulo se presenta las conclusiones. En el sexto capítulo se redacta las recomendaciones, en última instancia detallamos las referencias utilizadas en la investigación; así mismo se presentan los anexos, matriz de consistencia, matriz de operacionalización de variables, cuestionario, solicitud de la municipalidad de La Victoria, validación de instrumentos por expertos, base de datos del SPSS V.24 y fotos del proceso de la encuesta.

Mayumi Brigith Morocco Vicaña

Índice

Página del jurado	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Declaratoria de autenticidad.....	iv
Presentación.....	v
Índice.....	vi
Índice de tablas.....	i
Índice de figuras	ii
Resumen.....	iii
Abstract	iv
I. INTRODUCCIÓN	13
1.1. Realidad problemática	13
1.2. Trabajos previos.....	15
1.2.1. Antecedentes internacionales.	15
1.2.2. Antecedentes nacionales.	17
1.3. Teorías relacionadas al tema	20
1.3.1. Planificación financiera.....	20
1.3.2. Riesgos financieros.	26
1.4. Formulación de problema	31
1.4.1. Problema general.	31
1.4.2. Problemas específicos.	31
1.5. Justificación del estudio	32
1.5.1. Justificación práctica.....	32
1.5.2. Justificación teórica.	32
1.5.3. Justificación Metodológica.	32
1.6. Hipótesis	32
1.6.1. Hipótesis general.	33
1.6.2. Hipótesis específicas.	33
1.7. Objetivos.....	33

1.7.1.	Objetivo general.	33
1.7.2.	Objetivos específicos.	33
II.	MÉTODO	34
2.1.	Diseño de investigación	34
2.1.1.	Enfoque.	34
2.1.2.	Tipo.	34
2.1.3.	Nivel.	34
2.1.4.	Diseño.	35
2.1.5.	Corte.	35
2.2.	Variables, operacionalización	35
2.3.	Población y muestra	37
2.3.1.	Población.	37
2.3.2.	Muestra.	37
2.4.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	38
2.4.1.	Técnicas de recolección de datos.	38
2.4.2.	Instrumentos de recolección de datos.	38
2.4.3.	Validez.	39
2.4.4.	Confiabilidad.	40
2.5.	Métodos de análisis de datos	46
2.6.	Aspectos éticos	48
III.	RESULTADOS	49
3.1.	Resultados descriptivos	49
3.1.1.	A nivel de variable.	49
3.1.2.	A nivel de dimensiones	51
3.1.3.	Tablas cruzadas	55
3.2.	Prueba de hipótesis	58
3.2.1.	Prueba de hipótesis general	58
3.2.2.	Prueba de hipótesis específico	58
3.2.3.	Prueba de hipótesis específico	59
IV.	DISCUSIÓN	61
V.	CONCLUSIONES	63
VI.	RECOMENDACIONES	64
VII.	REFERENCIAS	65

VIII. ANEXOS	69
Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables de investigación	69
Anexo 2. Matriz de consistencia.....	70
Anexo 3. Instrumento de recolección de datos.....	71
Anexo 4. Validez del instrumento de expertos 1	73
Anexo 5. Validez del instrumento de expertos 2.....	74
Anexo 6. Validez del instrumento de expertos 3.....	75
Anexo 7. Estadística de la variable planificación financiera.....	76
Anexo 8. Estadística de la variable riesgos financieros.....	78
Anexo 9. Base de datos variable planificación financiera	80
Anexo 10. Solicitud a la municipalidad para población	82
Anexo 11. Turnitin.....	83
Anexo 12. Acta de aprobación de originalidad de tesis.....	84
Anexo 13. Autorización de publicación de tesis	85
Anexo 14. Autorización de la versión final del trabajo de investigación	86

Índice de tablas

Tabla 1. Variable planificación financiera	36
Tabla 2. Variable riesgos financieros.....	36
Tabla 3. Juicio de expertos	40
Tabla 4. Rangos de fiabilidad	41
Tabla 5. Análisis de fiabilidad de planificación financiera y riesgos financieros	41
Tabla 6. Validez de ítems de la variable planificación financiera y riesgos financieros	42
Tabla 7. Análisis de fiabilidad de planificación financiera	46
Tabla 8. Análisis de fiabilidad de riesgos financieros	46
Tabla 9. Rangos de correlación Rho de Spearman	47
Tabla 10. Descripción de la variable planificación financiera	49
Tabla 11. Descripción de la variable riesgos financieros.....	50
Tabla 12. Descripción de la dimensión planificación financiera a corto plazo.....	51
Tabla 13. Descripción de la dimensión planificación financiera a largo plazo.....	52
Tabla 14. Descripción de la dimensión riesgo de crédito	53
Tabla 15. Descripción de la dimensión riesgo de mercado.....	54
Tabla 16. Tabla cruzada planificación financiera y riesgos financieros.....	55
Tabla 17. Tabla cruzada planificación financiera y riesgos de crédito.....	56
Tabla 18. Tabla cruzada planificación financiera y riesgos de mercado	56
Tabla 19. Correlación entre la planificación financiera y riesgos financiera.....	58
Tabla 20. Correlación entre la planificación financiera y riesgos de crédito.....	59
Tabla 21. Correlación entre la planificación financiera y riesgos de mercado	60

Índice de figuras

Figura 1. Frecuencia agrupada de planificación financiera.....	49
Figura 2. Frecuencia agrupada de riesgos financieros	50
Figura 3. Frecuencia agrupada de planificación financiera a corto plazo	51
Figura 4. Frecuencia agrupada de planificación financiera a largo plazo.....	52
Figura 5. Frecuencia agrupada de riesgo de crédito	53
Figura 6. Frecuencia agrupada de riesgo de mercado.....	54
Figura 7. Frecuencia agrupada de planificación financiera y riesgos financieros.....	55
Figura 8. Frecuencia agrupada de planificación financiera y riesgos de crédito.....	56
Figura 9. Frecuencia agrupada de planificación financiera y riesgos de mercado	57

Resumen

El siguiente trabajo de investigación tiene por título: “Planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018”, cuyo objetivo general fue determinar la relación entre la planificación financiera y riesgos financieros, en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018. El diseño de investigación del presente trabajo es no experimental de corte transversal, con un enfoque cuantitativo; cuya población estuvo conformada por 103 empresas de servicio de transporte del distrito de La Victoria, la muestra obtenida fue probabilística debido a que fue hallada utilizando la fórmula para poblaciones finitas la cual nos dio una muestra de 81 empresas. La técnica utilizada fue la encuesta, para ello se elaboró el instrumento cuestionario graduado en la escala de Likert para ambas variables de estudio; el cual se validó mediante juicios de expertos, dos temáticos y un metodólogo, además se respaldó la confiabilidad de la investigación mediante el alfa de Cronbach. En el presente trabajo de investigación se llegó a la conclusión que existe una correlación negativa fuerte a partir de los resultados obtenidos con la prueba Rho de Spearman (-0,841) entre la planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio de transportes de carga, distrito de La Victoria, 2018, por ende, en la investigación se llegó a comprobar la hipótesis y se determinó el objetivo planteado.

Palabras claves: Planificación financiera, riesgos financieros, riesgo de crédito.

Abstract

The present research work has the title: "Financial planning and financial risks in cargo transport service companies, district of La Victoria, 2018", whose general objective is to determine the relationship between financial planning and financial risks, in the Cargo transport service companies, district of La Victoria, 2018. The research design of the present work is non-experimental of a cross-section, with a quantitative approach; whose population was made up of 103 transport service companies in the district of La Victoria, the sample obtained was probabilistic because it was found using the formula for finite populations which gave us a sample of 81 companies. The technique used was the survey, for which the instrument questionnaire graduated on the Likert scale was elaborated for both study variables; which was validated by expert judgments, two thematic ones and a methodologist, and the reliability of the research was supported through Cronbach's alpha. In the present research work, it was concluded that there is a strong negative correlation based on the results obtained with Spearman's Rho test (-0.841) between financial planning and financial risks in freight transport service companies, district of La Victoria, 2018, therefore in the investigation the hypothesis was verified and the objective was determined.

Keywords: Financial planning, financial risks, credit risk.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

Es muy cierto que en la economía actual existen diversos factores que impulsa el desarrollo económico de una nación, uno de ellos es la inversión y nuestro país no es ajeno a ello, ya que el Perú se encuentra en crecimiento gracias a las actividades de los distintos sectores que generan ingresos, algunas veces dichas actividades no son planificadas de manera adecuada ni tienen un control para obtener resultados exitosos tanto a corto como a largo plazo.

Para llegar a resultados exitosos es necesario que las inversiones que se realicen deben ser planificadas, ya que la economía se debe a las inversiones, para ello se debe realizar una planificación financiera eficiente y traer consigo el crecimiento en el país, para lograr ello es fundamental controlar los riesgos que pueden existir en el proceso de inversión, ya que estos no pueden ser eliminados, pero si minimizados.

Por tanto, es imprescindible tener un gran conocimiento de las empresas mediante la planificación financiera, ya que si decidimos realizar nuevos proyectos o invertir tendremos conocimiento de los posibles riesgos durante el accionar cotidiano. La planificación en las finanzas de las empresas es de radical interés para todo seguimiento empresarial, ya que al momento de decidir crecer mediante la inversión tenemos que constatar la situación de apogeo o decadencia en la que está inmersa, es por eso que la planificación debe estar presente en toda entidad.

En el sector de servicios de transporte en la ciudad de Lima, hoy en día hay mucha más inversión que en los años pasados, y si la idea de inversión y crecimiento existe, se debe tener conocimiento de las actividades económicas más demandadas y dinámicas, que la gran población existente realiza, para ello se debe estudiar los riesgos que implica no realizar una planificación a corto como a largo plazo en la empresa, ya que los riesgos son inevitables, pero si se pueden prevenir y ser controlados teniendo una cultura financiera.

Es así que toda empresa es propensa a los riesgos, ya que estos existen en un contexto en el que se debe tomar un análisis riguroso sobre su efecto negativo en la entidad, la escasez de sapiencia sobre hechos que acaece una entidad con mira al futuro es uno de los principales factores, además toda actividad a emprender gira alrededor de incertidumbre, esto porque se desconoce el futuro, por ende la empresa requiere de

acciones donde un hecho previo anuncie y ponga en alerta a toda la entidad de lo malo a suceder, tener conocimientos relevantes acerca de los riesgos inherentes en la que se ve envuelto la entidad es un punto enormemente importante.

En el distrito de La Victoria, un distrito poblado de empresas de servicio de transporte que toman decisiones de inversión y financiamiento muy a menudo, es así que nace la planificación para tomar buenas decisiones ya sea con sus proveedores o entidades financieras que se ve envuelta en constantes situaciones de indecisión la cual depende de las decisiones que tome, ya que a futuro dichas decisiones repercutirán si les va bien o mal.

Uno de los motivos para que los riesgos afecten negativamente a la entidad es que no se ve la existencia de un manejo adecuado de las políticas de inversión que se deben tomar en cuenta, para paliar el efecto de los riesgos; la entidad debe trabajar en conjunto con los integrantes de cada área ya que estas están conexas entre sí, la existencia de una función de un integrante ineficiente, afectará a otra, y se tomaran decisiones no planificadas, para ello todos tienen que trabajar en relación a las decisiones de otros.

En las empresas de transportes se muestra un inadecuado control de riesgos financieros, debido a la ineficiente planificación financiera, además observamos que se ve en la necesidad de realizar un seguimiento como un direccionamiento idóneo en las empresas, para así prevenir riesgos financieros en los diferentes departamentos que conforman las finanzas de las organizaciones.

Así en la evaluación de la rentabilidad no se considerarán los factores de implican riesgo en el área de finanzas, es decir la probabilidad de existencia de estos al momento de lanzarse a emprender, invertir, optar por financiación, o llevar a cabo nuevos proyectos en la empresa, lo mencionado debe analizarse para realizar modificaciones al cálculo de los beneficios esperados en función del contexto económico - financiero en el cual se ejecutará las acciones de inversión o financiación. Entre los principales riesgos financieros que el presente trabajo buscará desarrollar podemos mencionar: riesgo de crédito y riesgo de mercado.

Por lo consiguiente este trabajo a realizar tiene como propósito determinar si existe relación entre las variables de investigación, el mencionado estudio es en el distrito impulsador del emprendimiento empresarial, que comprende una gran cantidad de entidades que ofrecen al público demandante servicio de transporte de carga, donde el año

de estudio es 2018, dicho año es donde presenta la problemática del cual se basa la investigación.

1.2. Trabajos previos

1.2.1. Antecedentes internacionales.

Tipantuña (2013), cuya investigación lleva por título: *“Evaluación y prevención de riesgos financieros en la fundación de ayuda microempresarial Fundamic.”* Trabajo presentado para la adquisición del grado de ingeniera en finanzas y auditoría contador público autorizado, en La escuela politécnica del ejército, Ecuador. El tipo de metodología es cuantitativa y cualitativa, en el cual el objetivo fue determinar la existencia de una adecuada gestión de contingencias en Fundamic, corporación que brinda ayuda a microempresas. El autor llegó a la conclusión que, en el desarrollo de los planes para la empresa, existen inconvenientes que no permiten a la empresa contar con los bienes, liquidez y entre otros recursos que le permitieran llevar a cabo con éxito su accionar cotidiano, en general ello debido a una mala realización de planes como la elaboración de un presupuesto erróneo, financiamiento con gastos superiores entre otros.

Ramos y Tapia (2017), en su estudio titulado: *“Análisis de la planificación financiera y la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016”*. Tesis presentada como requisito para obtener el título de Ingeniería en tributación y finanzas, en la Universidad de Guayaquil, Ecuador. Decimos que el tipo de investigación es descriptiva, porque reúne características para ser considerada como tal, además con respecto al enfoque usado es cuantitativo, cabe señalar que dicha particularidad de las investigaciones para ser consideradas como enfoque cuantitativo es porque se hace proyecciones, además de cálculos y en base a estadísticas a los datos que nos proporcione la población elegida. Para empapar al investigador de conceptos en cuanto a procedimientos administrativos y financieros, que fueron el problema a estudiar fue también una investigación de enfoque cualitativo.

Evaluar el estado contable o también llamado balance general fue el objetivo del trabajo mencionado, ello se realizó en la empresa Unitel S.A., lo realizado se apoyó en instrumentos para así hallar un prototipo de planificación financiera y gestión de los recursos. En el estudio los autores concluyeron que en la empresa no habido un control pertinente de los desembolsos, ello en consecuencia a que tomaron relevancia al tema de la

planificación en sus finanzas, es decir la falta de organización y programación antes de realizar sus actividades.

Saavedra y Camarena (2017) en su tesis que ha tenido por título: *“La Gestión financiera de las PYME en la Ciudad de México y su relación de la competitividad”*. Cuyo objetivo consistió en señalar la existencia o no existencia de relación entre la Gestión Financiera y la Competitividad, para lo que se utilizó el instrumento denominado Mapa de Competitividad adaptado por Saavedra y Milla (2012). Al concluir el trabajo el autor demostró la existencia de relación de la gestión financiera con la competitividad, ello sin importar el tamaño de la entidad ya sea una gran empresa o una pequeña en inicios que lo requerirá más, si presenta una adecuada gestión financiera se dará por hecho la competitividad que alcanzará. Lo anterior destaca la importancia que reviste que las PYME adopten las prácticas de gestión financiera con el fin de alcanzar niveles de rentabilidad adecuados. También agregamos que algunos factores de la gestión financiera se relacionan con el sector en el que se encuentra las PYME.

Gonzales (2014) presentó su tesis titulada: *“La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”*. Estudio realizado para la obtención del grado de maestría, Universidad Nacional de Colombia. En cuanto al diseño de investigación, el trabajo del autor reúne ciertas características para ser considerado no experimental, dichas características son que no hubo control de las variables de investigación, además solo se hizo uso de la observación para adquirir datos. Por otro lado, diré que es de corte longitudinal y correlacional, a ello el autor agrego un enfoque empírico analítico esta es una táctica que reforzó su investigación.

En relación al objetivo, busco determinar si la variable gestión financiera y la variable obtención de financiamiento se relacionan esto en las pequeñas y medianas empresas que se encuentran en el rubro comercial en la capital de Colombia.

Luego de culminar el trabajo en mención, el autor presentó como conclusión que las entidades menores en tamaño a la gran empresa que realizan comercio, existen ciertas debilidades que se pueden paliar con una evaluación y seguimiento de sus estados contables, ya logrado ello sobreguardaría las necesidades de la empresa, cuya necesidad es que las fuentes que lo financien le brinden beneficios y con ello mejore el bienestar de las empresas.

Habib y Hasnol (2016), in his scientific article entitled: *“Inclusive islamic financial planning: A conceptual framework. International Journal of Islamic and Middle Eastern*

Finance and Management”. The objective of this paper is to develop a conceptual framework for inclusive Islamic financial planning (IFP) by combining the traditional Islamic institutions of zakat and awqaf, to achieve this with the ideas of financial planning, financial inclusion and financial education in today's world, to which I affirm that these ideas, attend to financial finances in periods of one year or more, as objectives for those with low resources, being a conceptual article, describes, analyzes and develops an inclusive IFP framework integrating modern notions of financial inclusion , financial planning and financial education with the concepts of zakat and awqaf. On the other hand, knowledge of a hierarchy of needs and a financial planning model were used, an inclusive IFP framework that can be used by the poor is described. Additionally, the complementary role of non-poor households that provide funds for zakat and awqaf is identified.

1.2.2. Antecedentes nacionales.

Carrero (2016), nos deja un estudio que tiene por título: *“El análisis financiero como herramienta de planeamiento para la buena gestión de la situación financiera-económica y control del riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito San José de Cartavio”*. Investigación realizada para sacar el título de Contador público en la Universidad Nacional de Trujillo. En el aspecto metodológico, se identificó que el autor uso el nivel correlacional para su investigación. Luego de explicar la metodología, el autor procedió a anunciar el objetivo general del trabajo de investigación, el cual fue resumido en el verbo demostrar, que en la cooperativa que realiza préstamos como permite también a sus clientes ahorrar que el estudio de sus finanzas es el adecuado ya que le permite estar evaluando sus finanzas y la economía cuando realiza créditos ya que estos generan riesgos porque no se puede saber a ciencia cierta el futuro de cada préstamo a sus clientes ya sean utilidades o pérdidas. En dicho trabajo de investigación que se realizó a la cooperativa San José de Cartavio, el autor extendió su conclusión de acuerdo a resultados para ambas variables que se interrelación ya que el uso adecuado de la herramienta análisis de las cuentas permite tener éxitos económicos y financieros cuando se realizan préstamos.

Flores (2016), en su tesis que lleva por titulo: *“La gestion financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito en el distrito de La Victoria 2010 – 2015”*. Investigacion elaborada para el grado de bachiller, título de contador público, en la Universidad de San Martin de Porres. Para realizar la investigación se hizo uso de la metodología de investigación, no se realizó una investigación experimental porque no se

manipularon deliberadamente variables, además se puede decir que por las características presentadas fue de corte transeccional pues se recopiló referencias en un tiempo determinado, para el tipo de enfoque fue cuantitativo, para agregar más información en cuanto a la metodología el autor evidenció que fue nivel correlacional, es decir buscó relación entre las variables. Debido a la disminución de la rentabilidad de la cooperativa en investigación, el trabajo mencionado tubo por objetivo general señalar si la variable 1 se relaciona con la variable 2. Mediante los resultados obtenidos se concluyó que en los períodos 2010 al 2015 en las cajas que te permiten ahorrar como también cederte dinero, se evidenció que la rentabilidad no era la misma que en los años anteriores, ya que era inferior a lo esperado.

Saldaña (2015), realizó su investigación titulada: *“Aplicación de las técnicas del análisis financiero para evitar escenarios de riesgo y crisis financiera en Consorcio Pasco”*. Trabajo realizado para la obtención del título de Contador Público, en Trujillo cuya universidad lleva el mismo nombre de la ciudad. Se aplica la metodología de investigación, el autor dijo descriptiva, inductiva – deductiva, para su investigación, además de ser aplicada fue también un trabajo donde se recolectó datos de cuentas contables anuales a través de la historia de la empresa, cuyo procedimiento tiene por nombre, técnica documental. Se planteó el objetivo general luego de evidenciar riesgos y crisis en la entidad en estudio, por ello determinaron que si las técnicas de análisis financieros eran las correctas la existencia de la problemática ya no se vería.

La conclusión del autor al finalizar el estudio fue; paliar riesgos y caos en la organización dependerá de aplicación de las técnicas que la empresa plantee para el correcto análisis financiero, dichas son correctas cuando tienen que facilitar la toma de decisiones en escenarios fortuitos.

Caceres (2018), en su indagación titulada: *“La gestión de riesgos y la rentabilidad de las empresas de telecomunicaciones ubicada en Lima Metropolitana 2012 – 2015”*. Trabajo para adquirir el grado de maestría, en la institución particular Universidad de San Martín de Porres. Al informar acerca de la metodología el autor mencionó varios aspectos metodológicos, la investigación desarrollo el diseño opuesto al experimental, así se consideró porque las variables no fueron alteradas en ningún momento, en cuanto al enfoque fue cuantitativo, además desarrollo un estudio de tipo aplicada, considerando la aportación de conocimientos para la resolución del problema de investigación y por último

de nivel descriptivo. El objetivo general fue averiguar la existencia de relación entre las variables de estudio que el autor planteó, durante los años mayores a 2011 y menores al 2016. Al finalizar el estudio de la problemática, el autor determinó que existe una relación directa entre las variables, ya que se presencié disminución en la utilidad operativa debido a que no menguaron los riesgos a través de una buena administración de estos.

Damacen (2017), en su trabajo de investigación titulado: *El planeamiento financiero y los resultados de gestión de la microfinanciera Micredito S.A.C. - período 2016*. Estudio de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo. La tesis mencionada evidenció uso de la metodología de investigación, uso las estrategias de razonamiento lógico para que sus conclusiones sean válidas por ello afirmó que fue de método deductiva y analítica, en mención al nivel, fue nivel correlacional ya que se investigó dos variables para hallar la existencia de relación la una con la otra. Para el autor el objetivo consistió en demostrar si existía nexo alguno entre las variables escogidas a ser investigadas en la empresa Micredito inscrito en la ley de sociedades, que se encuentra en la categoría MYPE. Finalizando el trabajo se concluyó que en la Microfinanciera Micredito S.A.C. disminuyó los riesgos presenciados en los periodos retrospectivos al año 2016, dicha conclusión fue porque se constató utilidad en la empresa, realizando el cálculo de los ratios de rentabilidad, liquidez endeudamiento etc.

Como antepenúltimo antecedente tenemos a Quispe (2017), en su tesis cuyo título: *“Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las Empresas de Servicios Hoteleros, caso: Hotel la Posada del Príncipe Arequipa 2014”*. Investigación para el grado de bachiller, universidad que pertenece al estado Universidad Nacional de Agustín, en Arequipa. La metodología de investigación que presentó está relacionada con el problema planteado, se dedicó a observar a las variables tal cual se dieron en los hechos, dicha particularidad es diseño no experimental, a la vez se reunió información en un punto del tiempo la que calificó como transeccional a diferencia de la longitudinal que es años de investigación. Tuvo por objetivo diagnosticar las carencias de bienes, estrategias, planes y un sin número más de deficiencias en la empresa que presta servicio de hospedaje Hotel la Posada del Príncipe, para que puedan ser evaluadas y encontrar tácticas que permitan generar a futuro grandes márgenes de utilidad. Para el autor la conclusión es, la empresa que se dedica a la prestación de servicio de hospedaje no evalúa ni analiza la situación en el entorno en que gira la empresa, ello se resume a

prácticas sin mira al futuro, como cuanto es el tiempo retorno de lo invertido, los desembolsos que generan más gastos, ya sean estos en meses o años; en el corto y largo plazo no tiene metas establecidas, además de no tener montos específicos de liquidez, de deudas pendientes de pago, remuneración, tributos es decir un presupuesto general.

El último antecedente nacional es de Santos y Sánchez (2018), la tesis de dichos autores tiene por título: “*Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas productoras de arroz en el departamento de San Martín año 2016*”. Estudio para conseguir el grado de bachiller, Universidad Peruana Unión. Con respecto a la metodología que uso el tesista, en cuanto al nivel este fue correlacional, sin redundar, quiere decir, se buscó comprobar si la variable uno y la variable dos se relacionan, en relación al diseño es no experimental, se califica así porque las variables no se someten a ninguna transformación, a la vez el diseño no experimental se divide en transversal y longitudinal, debido a que la investigación no duro años, el mencionado estudio es transversal. Agregando más información acerca del estudio realizado, se planteó como objetivo general determinar si existe relación entre la planeación financiera y rentabilidad en las entidades fabricadoras del cereal más consumido, el arroz en el departamento que tiene por capital Moyobamba. Los autores dieron como conclusión, que las variables escogidas para investigación se relacionan, dicho conclusión se apoya a los resultados obtenidos del Rho de Spearman $r = +0.754$, cuyo criterio es positiva considerable, con dicho resultado se acepta el enunciado considerado como futura respuesta. Sin embargo, se puede decir que un buen control en la planeación financiera va a contribuir en la mejora de las empresas productoras percibiendo esperadas utilidades en cierres de año, si esta se aplica de manera más eficaz.

1.3. Teorías relacionadas al tema

1.3.1. Planificación financiera.

1.3.1.1. Origen.

La necesidad de la sobrevivencia en el mercado radica en dos factores muy importantes que son la oferta y demanda, además de otros indicadores tan cambiantes, que influyen para la acción de la planificación financiera en la empresa, para así predecir el comportamiento de la economía. Para ello se debe llevar un buen control de las acciones en la empresa, como es la inversión; ya que se ve expuesto a posibles acciones negativas, es

decir posibilidad de riesgos. En un amplio conocimiento la planificación financiera se origina por la necesidad de evaluar y controlar medidas y objetivos establecidos.

El actuar diario en las empresas es en relación a adquirir un financiamiento o realizar una inversión, dichas acciones para el crecimiento en el mercado, pero ello no siempre resulta. En el año 1929 en el país norteamericano, Estados Unidos sucedió un caos conocido como el jueves negro donde una gran cantidad de empresas se fueron a la quiebra es a partir de ello que se da origen a la planificación, ya que la planificación permite evaluar la situación de la empresa dándonos a conocer qué medidas tomar ante la variedad de adversidades que se no puedan presentar (Morales y Morales, 2014).

La crisis de 1929 o conocido también como la época de la gran depresión, es lo que dio origen a la planificación en las empresas y con el transcurrir de los años fue tomando mayor importancia la planificación, ello debido a la necesidad de incrementar la rentabilidad en los proyectos que se hacen a futuro, para ello antes de tomar cualquier decisión, era necesario haber analizado la situación en las finanzas de la entidad.

Basta mencionar los términos financiamiento e inversión para idealizar conceptos como crecimiento, beneficios y prosperidad, Morales y Morales (2014) mencionan que hoy en día se da más valor al estado de ganancias y pérdidas que al balance situacional, además de que la relevancia al flujo de caja es más que a las utilidades por inversión, todo ello nos da entender que los roles de antaño han cambiado con mira a la mejora de las acciones de cada participante.

La combinación del financiamiento y la inversión es una tarea compleja que se debe evaluar rigurosamente, es así que nació la planificación de las cuentas para la mejora de la gestión al instante de decidir algo, en la actualidad la planificación financiera tiene el mismo enfoque; mitigar riesgos futuros y generar beneficios. Vemos así que la planificación es un elemento esencial en la realización de actividades y con ello propiciar el crecimiento, ello implica trabajar en equipo, unir todos los departamentos y direccionarse a un mismo objetivo, el éxito en conjunto.

1.3.1.2. Definición.

Planificación en la empresa

Toda entidad realiza planificación, dicho término se entiende como un conjunto de acciones importantes y necesarias en la empresa, debido al entorno muy cambiante, por

ello debe establecer el camino que habrá de recorrer para conseguir los objetivos planteados. Al respecto, Morales y Morales (2014) indican que las metas que se quieren lograr alcanzar se debe a una serie de pasos, antes de ello se examina a la entidad para saber como se encuentra en el entorno en el que gira, luego de ello deberá de realizar maniobras que le llevan al éxito.

Para aclarar la definición de planificación en general, lo plasmaremos en la vida personal, el hecho de cumplir con metas trazadas en un determinado tiempo, seguir ciertos caminos para la obtención de resultados esperados o siquiera aproximarse a estos, ello es lo mismo en las grandes organizaciones como medianas y pequeñas.

Planificación financiera

Cuando se toca el tema plus en la empresa; planificación financiera no debemos más que centrarnos y asociar dicho término con el dinero o mejor dicho el buen manejo de este, planificar no es más que hacer rutas por donde seguir para llegar a la meta que trazamos al inicio de todo nuevo proyecto o inversión.

La planificación financiera es el establecimiento de objetivos, metas, estrategias y políticas generales de la empresa, las cuales son materializadas a través de distintos planes y presupuestos. [...] dependiendo al horizonte de los objetivos se establece 2 tipos de planificación; planificación financiera a corto plazo y planificación financiera a largo plazo. (Partal, Moreno y Cano, 2013, p. 301).

Para el establecimiento y cumplimiento de dichos objetivos, metas, estrategias, etc., mencionados en la cita anterior, es necesario la rigurosidad del análisis del accionar simétrico de los integrantes de la entidad como el de sus funciones, con el fin de saber como se encuentra actualmente y así saber que acciones realizar a corto y largo plazo, mas aun al momento de tomar decisiones de inversión proyectándose a resultados favorables, esto sera posible si hay un arduo trabajo en equipo, porque cada área pone un eslabón de la cadena de trabajo, con ello traer el crecimiento de la empresa es el objetivo marcado de cada miembro.

Planificación a corto plazo

Toda aquella empresa que tiene por finalidad lucrar con la actividad que realiza ya sea en el rubro comercial, industrial o servicios, busca que los beneficios que obtenga sean los más altos posibles, por no exagerar en la palabra quiere que los resultados de utilidad sean cuantiosos, para que dicho propósito se logre las empresas realizan acciones con

miras a periodos muy reducidos como muy extendidos, cuando se habla de periodos reducidos es cuando estos no superan los doce meses, por lo contrario a periodos muy extendidos son mayores a los 12 meses.

La planificación financiera a corto plazo realiza las previsiones relativas a los activos y pasivos a corto plazo, corrientes o circulantes de la empresa. [...] Para deducir, de lo comentado hasta el momento que la planificación financiera a corto plazo se preocupa por cuestiones de liquidez, gestión del circulante y políticas de precios, entre otras cuestiones. (Partal, Moreno y Cano, 2013, p.).

Para agregar acerca de la planificación financiera a corto plazo rescatamos que esta se encarga de gestionar factores en un periodo muy próximo, este período próximo no excede un año, en este se detallan tres factores uno de estos factores es la falta de liquidez, que imposibilitará el cumplimiento de objetivos trazados, sin liquidez no se puede realizar las acciones necesarias, otro factor no menos importante es la gestión de los activos corrientes lo que nos permitirá el cumplimiento de nuestros compromisos a corto plazo y por último establecer políticas de precios adecuadas, que permitan conseguir los beneficios esperados, esto a través de estrategias de precio.

Liquidez

El término liquidez tiene diversos conceptos, pero todos están asociados con la disponibilidad de efectivo que tiene la empresa ante cualquier suceso ya sea fortuito o para sus actividades comunes, en palabras más puntuales la liquidez es el dinero en caja o en el banco que se tiene por la venta, por el cobro de una deuda a proveedores entre otros.

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que puede pagar sus cuentas. (Gitman y Zutter, 2014, p.68).

Como mencionó el autor en la cita, la liquidez es el efectivo con el que contamos, es decir es la capacidad de todo negocio para cumplir con deudas dentro de los doce meses del año, tener conocimiento de cuanta disponibilidad de efectivo se tiene es sumamente importante para toda empresa porque así se sabe si la entidad goza de una buena salud financiera, ello se ve cuando la empresa dispone del dinero suficiente para cubrir sus gastos, además de contar con un ahorro para cualquier imprevisto en el futuro si ello no se ve no hay una adecuada salud financiera.

Gestión de circulante

Para obtener una alta rentabilidad y liquidez que cubra los desembolsos a realizar en los procesos operativos que realiza la organización, es necesario administrar de manera eficiente los activos y pasivos corrientes. Al respecto, Partal, Moreno y Cano (2013) mencionan que “la gestión del activo circulante debe centrarse en conseguir el equilibrio entre riesgo y rentabilidad, teniendo presente que aquellos recursos mantenidos por la empresa en cuentas existencia, clientes o tesorería suponen una materialización de recursos” (p. 445).

Asimismo podemos aseverar que para el éxito de la compañía, se debe mantener una buena gestión de los activos y pasivos corrientes, para cumplir dicho éxito es necesario; mantenimiento de mercaderías, establecimiento técnicas de gestión, además de elaborar políticas de gestión de cuentas pendientes de cobro óptimas.

Políticas de precio

Las políticas de precio están dentro del plan de marketing para optimizar el beneficio en la organización, elaborar normas para fijar el precio es fundamental; estas dependerán del objetivo de la empresa en el momento. En otras palabras “la política de precios es parte de la planificación estratégica de una empresa y se establece cuando esta debe definir sus fines y objetivos; y como lograrlos” (Sánchez, 2012, p. 24).

El futuro de una organización dependerá mucho de las políticas de precios, para diseñarlas se deberán tener en cuenta elementos como el mercado, la demanda, para así fijar precios adecuados y obtener resultados satisfactorios para la empresa.

Planificación a largo plazo

En una entidad con proyectos a futuro, es necesario elaborar una planificación a largo plazo o también llamado planificación estratégica, con la finalidad de lograr objetivos de dos a más años, este tipo de planificación es más difícil de realizar porque requiere de mucha experiencia y cierto conocimiento del entorno económico cambiante, ya que lo que vaya a suceder a futuro es imprevisto.

La planificación financiera a largo plazo es aquella donde se deben establecer y cuantificar que necesidades y recursos financieros que son necesarios para lograr lo que se desea alcanzar, realizando esta cuantificación a través de los diferentes presupuestos. (Partal, Moreno y Cano, 2013, p. 310).

Asimismo la planificación estratégica no solo te permite conocer lo que carece la empresa, o los bienes necesarios para alcanzar los objetivos sino que te deja observar cambios importantes en la entidad lo que te conllevará a avanzar y crecer en el mercado.

Necesidades financieras

Las necesidades financieras es la carencia de bienes en la entidad para el desarrollo de sus proyectos, la carencia de recursos surge al iniciar un negocio y siguen cuando la empresa ya está en actividades. Al respecto Partal, Moreno y Cano (2013), mencionan “para que la empresa pueda llevar a cabo sus objetivos necesitará realizar inversiones o conseguir los recursos suficientes que le permitan acometerlas. Esas inversiones o empleos son las necesidades financieras, que serán plasmadas en el plan de inversiones” (p. 311).

Como el autor menciona, para que la empresa siga llevando a cabo sus funciones y no plantarse ante las necesidades; la empresa buscará soluciones, para ello será necesario captar recursos ajenos, es decir requerirá de entes externos, una alternativa es la financiación de bancos o inversores, de estos se escogerá lo más conveniente.

Recursos financieros

Para realizar una inversión, un empresario necesitará de recursos para llevar a cabo sus acciones económicas, dichos recursos financieros permitirán que las operaciones que realicen sean eficientes y suficientes. “Una vez establecidas las inversiones en el presupuesto de inversiones, es necesario disponer de las fuentes o recursos financieros que permiten financiarlas. Estos recursos son los activos; el efectivo, las facturas pendientes de cobro, entre otras cosas” (Partal, Moreno y Cano, 2013, p. 312).

De acuerdo a lo manifestado en el anterior párrafo, se refiere a los recursos financieros, estos como elementos esenciales que permiten no retrasarnos con los pendientes que se tienen con terceros o internos en la empresa, estas obligaciones van a ir surgiendo en las acciones que se vayan llevando a cabo, es decir realizar los desembolsos para la continuidad de los proyectos y no llegar a paralizar actividades que conllevan a gastos mayores, que es lo que se debe evitar para no generar gastos innecesarios que no permiten alcanzar la rentabilidad esperada lo que se verá a futuro al término de los proyectos e inversiones puestos en marcha.

Presupuesto de capital

Las empresas toman decisiones de inversión a diario, para ello es necesario tener conocimientos de cuánto será la aproximación de los gastos e ingresos a percibir en el futuro, la necesidad de dicha información le lleva a realizar un presupuesto. Partal, Moreno y Cano (2013), mencionan acerca del presupuesto de capital “el presupuesto de capital es un estudio realizado previamente a la puesta en marcha del proyecto, donde son computadas las distintas necesidades de inversiones y de financiación a largo plazo necesarias para conseguir las metas establecidas” (p. 306).

Así mismo “las decisiones de presupuesto de capital implican la planificación de los gastos de un proyecto cuya vida es por lo menos de un año, y por lo general bastante más” (Block, Hirt y Danielsen, 2013, p. 322). En pocas palabras se entiende que el presupuesto de capital tiene mucha importancia, no solo en las finanzas o en la contabilidad, sino en la planificación a largo plazo de todas las áreas de las organizaciones, para tener en cuenta la aproximación de lo necesario a requerir para que los proyectos en marcha tengan el éxito que se plasmó en un principio.

1.3.2. Riesgos financieros.

1.3.2.1. Origen.

La empresa al decidir crecer en el mercado globalizado se verá expuesta a diversos riesgos, dicho término existe en la situación de querer crecer, emprender o la iniciativa de realizar nuevos proyectos, es así que el riesgo se origina en las actividades económicas que a diario se realiza.

El autor Estupiñán (2015) señala acerca del origen del riesgo como la falta de oportunidades para la empresa para salir de situaciones adversas, ello en consecuencia a que la organización no explota sus fortalezas, para ello se deben organizar adecuadamente; estudiando a la competencia, ser ingeniosos en la exposición de sus productos, estimular a sus trabajadores mediante incentivos, evitar huelgas, buscar descuentos con sus proveedores o cotizar antes de efectuar una compra, realizar acciones éticas, evaluar la infraestructura para evitar catástrofes, buscar financiamiento con tasas mínimas, etc.

Para la entidad conocer como es que nace las probalidades de pérdidas en la toma de decisiones evitará grandes daños a la entidad, para que la existencia de riesgos sean mitigados y/o eliminados deben ser detectados a tiempo. Los riesgos son diversos estos

pueden estar relacionados con las finanzas, con lo laboral, lo operacional, etc, ello dependerá en el área en que surgan estos, si estos existen tiene que ser detectados a la brevedad, y evitar cuantiosas pérdidas.

1.3.2.2. Definición.

Riesgo

El término riesgo es usado con mucha frecuencia en diversos ambientes, debido a que es inherente en toda actividad y acción se vaya a llevar a cabo, es por eso que no es ajeno a la empresa, ya que esta puede sufrir pérdidas leves o graves sino se realiza acciones para evitarlas o mitigarlas. Para Gitman y Zutter (2016) el riesgo “es una medida de la incertidumbre que existe entorno del rendimiento que puede generar una inversión. Las inversiones cuyos rendimientos son más inciertos suelen ser más riesgosas”. (p. 316), es decir el riesgo existe al momento de tomar decisiones, la decisión de invertir ya esta inmerso en riesgos, ya que existe preocupación por resultados de este, ya sean ganancias o pérdidas lo que se obtenga a futuro.

Por otro lado Baca y Marcelino (2016) mencionan que hablar de riesgo es referirse a que suceden eventos negativos no esperados. Hablar de riesgo también implica que la empresa o entidad esta expuesta a ciertas amenazas o vulnerabilidades (p. 107).

Administración de riesgos

Una acción para evitar o paliar el riesgo es la administración de estos, la empresa elabora estrategias que pretenden proteger el valor de la entidad. Así mismo Morales y Morales (2014), indican que proteger el negocio no es más que gestionar las actividades, ya que el riesgo es parte de la vida empresarial.

Como explica el autor, el riesgo es inherente en toda organización la posibilidad de que estos sean de mayor medida o menor dependerá de la administración de los mismos, es decir una adecuada administración evitará que los riesgos sean de menor medida.

Riesgo financiero

Para abordar el tema de riesgo financiero, es necesario asociarlo con sucesos con desenlaces no esperados, en términos más específicos es la incertidumbre de enfrentar pérdidas pecuniarias, es decir que los proyectos que decidimos emprender exista pérdida

de dinero, además de no recuperar ni lo invertido, y tener resultados negativos ante lo esperado.

El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, por ejemplo, sí se tiene una hipoteca, se comparte el riesgo con el dueño de la casa, él fija una cuota inicial mientras se le presta el dinero, estos son riesgos que se miden sí se quiere asumirlos o no, y qué se quiere hacer con ellos. Entre estos están el riesgo crediticio, el cual es el más difícil de medir, el riesgo de liquidez o de Tesorería y el riesgo de mercado. (Estupiñán, 2015, p. 62).

La presencia del riesgo financiero se da cuando existe un trato entre dos partes al realizarse algún tipo de acuerdo, luego que existe un trato y este no se cumpla se verá la presencia de diversos riesgos; como es el de crédito, este riesgo abarca otros riesgos adicionales cada uno con la particularidad que lo caracteriza al igual que el de mercado que incluye otros riesgos adicionales.

Riesgo de mercado

Del Orden (2015), indica “el riesgo de mercado, es el riesgo de fluctuaciones en el valor de mercado de una posición como consecuencia de la incertidumbre de los mercados (movimientos de precio, tipo de interés, tipo de cambio, etc.)” (p. 3).

[...] La pérdida que puede sufrir un inversionista debido a la diferencia en los precios que se registran en el mercado o en movimiento de los llamados factores de riesgo (tasa de interés, tipo de cambio, etc.). También se puede definir como la posibilidad de que el valor presente neto de un portafolio se mueva adversamente ante cambios en las variables macroeconómicas que determinan el precio de los instrumentos que componen una cartera de valores. (Lara, 2013, p. 25).

Los autores citados nos explican con respecto al riesgo de mercado, ello nace por el mismo cambio que se da en el mercado empresarial donde todo rige por la oferta y la demanda, es por ello que evitar los riesgos no depende directamente con la empresa, ello es porque dichos riesgos se pueden paliar mas no evitar que sucedan, pero si prevenir la magnitud las consecuencias, es decir que estas sean de menor magnitud.

Tipo de interés

Al hablar del tipo de interés está directamente relacionado con el dinero a pagar por la utilización de una cantidad determinada de dinero prestado, es decir es la retribución por un capital ajeno. Para ello una definición aceptada es la que plantea Del Orden (2015)

afirma el tipo de interés como “el precio que el mercado pone a los recursos financieros ajenos utilizados durante un determinado periodo de tiempo. [...] se expresa en porcentaje y anualizado” (p. 120).

La tasa de interés como el autor señala es un porcentaje que se convierte en monto de dinero después de un determinado tiempo y que este es el pago por uso de algún bien o capital no propio, es decir la retribución o considerado por agente externo ganancia.

Tipo de cambio

Es también llamado tasa de cambio, es la equivalencia o relación entre el valor de una moneda de un país y otra. En palabras económicas se explica “el tipo de cambio es la relación de intercambio entre dos monedas. Este tipo de cambio no es único, debemos diferenciar entre diferentes tipos de cambio con los que nos podemos encontrar” (Del Orden, 2015, p. 200).

El tipo de cambio es un riesgo que existe por la variedad de monedas en un país, y estas son usadas como medio de pago en las transacciones que lleva a cabo la empresa, cuando compra, vende o realiza una inversión, la cual tiene equivalencia similar a la moneda usada en el país que se lleve a cabo la transacción.

Precio

Todos los servicios y productos que se ofertan en el mercado tienen un precio, que se entiende como valor de dicho bien o servicio, con ello podemos definir de manera más concisa que el precio es el monto que se da a cambio de algo, para concretar dicha operación se abonara el valor asignado al vendedor si en dicho caso cumple el papel de ofertante. En palabras más breves “el precio es el valor monetario de intercambio del producto, determinado por la utilidad o la satisfacción derivada de la compra y el uso del producto” (Lázaro, 2016, p. 98).

Como el autor explica acerca del precio es un término que usamos a diario ya realizamos diversas actividades económicas donde cambiamos un bien, producto o servicio por un pago, antiguamente a dicho intercambio se le conocía trueque ahora existe el precio para dicho intercambio.

Riesgo de crédito

Para poder definir el riesgo en estudio basta con saber que es crédito, si una persona o entidad proporciona una cantidad de dinero a otra respectivamente desde ya se ve la existencia de dicho riesgo, ya que existe la probabilidad que el dinero cedido no te devuelva ya sea en el tiempo pactado o pérdida total porque no pueden cumplir con la retribución pactada.

El riesgo de crédito es la posibilidad, con mayor o menor incertidumbre, de que ocurrir en una pérdida cuando la contrapartida incumple total o parcialmente sus compromisos financieros según lo estipulado en el contrato que los rige. [...]. En el riesgo de crédito es común distinguir subclases de riesgo de crédito los cuales son los siguientes; riesgo emisor, riesgo por país y riesgo de liquidación. (Knop, Ordovás y Vidal, 2013, p. 173).

En la actualidad tiene un mayor grado de relevancia el análisis del riesgo crediticio tanto si somos deudores o si hacemos el papel de prestamista, ya que no siempre contamos con los recursos para el desarrollo de nuestras actividades diarias, y por ello que existirán compromisos con entes o personas, y consigo los riesgos de incumplimiento de las partes en un contrato.

Riesgo de emisor

El riesgo de emisor existe cuando la organización que emite el título valor no cumple con los compromisos adquiridos, la parte que invierte podría tener pérdidas en los intereses y capital. Al respecto Knop, Ordovás y Vidal (2013), señalan “el riesgo de emisor es un riesgo de crédito por referencia que afecta el valor de mercado de las emisiones o derivados de crédito según el mercado perciba el grado de solvencia del emisor para afrontar los pagos” (p.174). Como el autor explica, la existencia del riesgo de emisor es debido a que el emisor debido a alguna situación no anunciada se vea en la dificultad de pagar lo pactado de las cuotas asignadas de manera periódica en el debido tiempo, ello sucede al cambio continuo del mercado que conlleva a la incapacidad de pago.

Riesgo país

El grado de riesgo en el interior del país, es denominado riesgo país; los inversores tienen en cuenta dicho riesgo antes de invertir, porque les muestra la probabilidad de pérdidas o que los beneficios sean menores a lo esperado. En otras palabras, el riesgo país gira entorno a los cambios en una nación específica que afecta en otra esto porque sus

resultados financieros son con márgenes inferiores a lo que se proyecta (Knop, Ordovás y Vidal, 2013).

Lo mencionado por el autor en el párrafo anterior, nos explica que la economía está en constante cambio es por eso la existencia del riesgo país puede ser bajo o elevado, y al suceder el segundo surge la probabilidad de incumplimiento de los rendimientos esperados en una o más inversiones realizadas, y de ser el caso de un bajo riesgo país habrá un aumento de la inversión, trabajo y crecimiento.

Riesgo de liquidación

Mencionar el riesgo de liquidación es oportuno para la investigación, de esto se dice, es un riesgo que forma parte del riesgo de crédito, este consiste en futuras pérdidas debido al incumplimiento de los valores cedidos, esto sucede por hechos fortuitos que la empresa esta propensa a sufrir. Al respecto, Ruza y Curbera (2013) mencionaron lo siguiente el riesgo de liquidacion se produce por la falta de liquidez de una parte para cumplir con otra, ya que no se efectúa la transacción de pago en fechas que se acuerdan según lo pactado.

Como mencionan los autores, este tipo de riesgo es debido a situaciones negativas fortuitas de las partes pactadas, como ejemplo podemos tomar cuando la entidad este en bancarota, suceso no previsto a falta de análisis económico de las entidades.

1.4. Formulación de problema

1.4.1. Problema general.

¿Qué relación existe entre la planificación financiera y los riesgos financieros, en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018?

1.4.2. Problemas específicos.

¿Qué relación existe entre la planificación financiera y el riesgo de crédito, en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018?

¿Qué relación entre existe planificación financiera y el riesgo de mercado, en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018?

1.5. Justificación del estudio

1.5.1. Justificación práctica.

Una de las razones de la importancia de la optimización de las políticas de inversión es que existe muchos casos donde las entidades encuentran complejidad en planificar, programar y direccionarse cuando tienen que tomar decisiones en un medio complejo que es el entorno económico y financiero, el proceso de toma de decisiones no sería complejo si se identificara oportunidades que te brinda una adecuada planificación, teniendo datos e información que se recolecta en el planeamiento así con ello tener óptimos márgenes en los resultados anuales, todo a base de una buena evaluación constante y mejoramiento del desempeño de las acciones a realizar después de un proceso de toma de decisiones.

1.5.2. Justificación teórica.

Se argumenta que el presente estudio se justifica por la importancia de las acciones cuando se concreta la idea de inversión, ya que es un tema amplio, diverso y complejo en la economía actual, optimizarlas es un trabajo donde no se toma una adecuada consideración e importancia en las empresas, por ello conocer la importancia de una adecuada planificación y procesos que se necesita para el logro de óptimos resultados en las inversiones, es necesario que las entidades se prevean de información sustancial para ampliar sus conocimientos en diversos temas relacionados con el entorno económico, financiero y social así con ello hacer frente a los posibles riesgos minimizando su impacto en la entidad.

1.5.3. Justificación Metodológica.

El estudio se realizó a través del seguimiento de pasos, donde para una adecuada recolección de datos e información se utilizaron herramientas de investigación proporcionadas por la institución a cargo, los cuales constatarán la validez y confiabilidad del proyecto, por ende, afirmó el cumplimiento de la metodología.

1.6. Hipótesis

1.6.1. Hipótesis general.

Existe relación significativa entre la planificación financiera y los riesgos financieros, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018

1.6.2. Hipótesis específicas.

Existe relación significativa entre la planificación financiera y el riesgo de crédito, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018.

Existe relación significativa entre la planificación financiera y el riesgo de mercado, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018.

1.7. Objetivos

1.7.1. Objetivo general.

Determinar la relación que existe entre la planificación financiera y los riesgos financieros, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018.

1.7.2. Objetivos específicos.

Determinar la relación que existe entre la planificación financiera y el riesgo de crédito, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018.

Determinar la relación que existe entre la planificación financiera y el riesgo de mercado, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018.

II. MÉTODO

2.1. Diseño de investigación

2.1.1. Enfoque.

Este estudio se desarrolló en base al enfoque cuantitativo, porque utilizamos el programa estadístico que sea adecuada para este enfoque, el SPSS, como autora digo que el programa me ayudó a medir las variables por medio de las interrogantes elaboradas en el cuestionario. Luego de trabajar en la recopilación de información se procesó dicha información.

Para un adecuado estudio se determina el enfoque que tendrá la investigación de acuerdo con Valderrama (2013) las características como es el reunir datos y luego estos sean analizados son netamente del enfoque cuantitativo además dicho enfoque nos permitirá aseverar o negar las hipótesis planteadas, antes de ello se usará los procedimientos que implican seguir la llegar a los resultados.

2.1.2. Tipo.

La necesidad de apoyarnos en sapiencia ya existente hizo que desarrolle una investigación de tipo básica, con el fin de incrementar el entendimiento ya descubierto, agregar una definición ayudará a entender mejor. Explorar conocimiento es lo que define a la investigación fundamental o comúnmente llamada básica (Baena, 2014). Es decir, la finalidad principal es la recopilación de información para aumentar al conocimiento previo ya existente.

2.1.3. Nivel.

Las variables de estudio son dos, dichas variables originaron una problemática de estudio, para las cuales se decidió averiguar si existía relación entre ambas, anunciado ello digo la investigación tiene nivel descriptivo y correlacional, porque se describirá las variables de estudio, además se observará la relación entre las variables.

Gómez (2016), señala acerca del nivel descriptivo en forma clara y concisa, que explicar las particularidades resaltantes del objeto en estudio es lo que busca el anunciado nivel, ya que para evaluar es lo sometido a análisis es necesario conocerlos desde lo más simple a lo más complejo para que así dar respuestas a las preguntas no sean de mayor dificultad que cuando no se sabía nada.

2.1.4. Diseño.

Porque en ningún momento de los pasos que se realizaron para la investigación se alteró el origen de las variables califico a mi estudio como no experimental, agrego que es de corte transeccional, ya que el tiempo de adquisición de información fue en un lapso concreto de tiempo.

El autor Valderrama (2013) explica las particularidades del diseño no experimental como el simple hecho de no alterar las variables establecidas ya que están determinadas así. No existió manipulación alguna de las variables en este tipo de investigación, ya que en el momento solo existe observación. Se puede rescatar que no es longitudinal, ya que se estudió los rasgos de los fenómenos en un momento establecido, para que a partir de ello se describa el comportamiento de las variables.

2.1.5. Corte.

El estudio puede ser de corte transeccional o longitudinal dependiendo del tiempo en que dure, debido al tiempo corto se califica a mi investigación como transversal el nombre más común que el mencionado en líneas más arriba.

Hernandez, Ramos, Placencia, Indacochea, Quinis, y Moreno (2018), mencionaron acerca de los diseños no experimentales de corte transversal.

Son los diseños más simples que se utilizan y tienen la ventaja de que se basan en observación o medición simple y, también, en la aplicación de técnicas de entrevista o encuestas, o la combinación de las mismas, para obtener datos sobre el nivel, el estado o la presencia de determinada característica o de varias de ellas. (p. 88).

Dicha investigación solo se puede estudiar los rasgos de los fenómenos ya que se aplica la observación para dicha variable o si fueran 2 variables.

2.2. Variables, operacionalización

Las particularidades de los objetos y seres que pueden ser observados y estudiados, se conoce como variable, es decir por las características que presentan tienen la susceptibilidad de ser medidos.

Bermúdez y Rodríguez (2013) señalan “las variables son conceptos clasificatorios (permiten ubicar a los individuos en categorías y clases) susceptibles de su identificación,

en algunos casos y de medición en otros. Las variables se utilizan para designar cualquier característica o cualidad de la unidad de observación” (p.103).

Tabla 1.

Variable planificación financiera

Dimensión	Indicadores	Ítem	Escala	Niveles y rango
	Liquidez	1, 2, 3, 4, 5		
Planificación a corto plazo	Gestión del circulante	6, 7		Ineficiente [18 - 27] Eficiente [28 - 37]
	Políticas de precio	8	Nunca Casi nunca A veces	
	Necesidades financieras	9, 10	Casi siempre Siempre	
Planificación a largo plazo	Recursos financieros	11, 12, 13		Ineficiente [20-28] Eficiente [29-37]
	Presupuesto de capital	14, 15, 16		

Tabla 2.

Variable riesgos financieros

Dimensión	Indicadores	Ítem	Escala	Niveles y rango
	Riesgo de emisor	17, 18		
Riesgo de crédito	Riesgo de liquidación	19, 20, 21		Bajo [17 -28] Alto [29 - 39]
	Riesgo país	22, 23, 24	Nunca Casi nunca A veces	
	Precio	25, 26, 27	Casi siempre Siempre	
Riesgo de mercado	Tipo de cambio	28, 29,		Bajo [17 - 28] Alto [29- 40]
	Tasa de interés	30, 31, 32		

2.3. Población y muestra

2.3.1. Población.

La selección del universo de estudio, se partió de un determinado conjunto de entidades que se dedican a prestar servicio de transporte, dichas entidades participan en los estudios, ya que muestran los mismos problemas en sus actividades como empresa, la cantidad del universo seleccionado son 103.

Para explicar mejor el concepto de población citaremos a Borda (2013) quien señala al grupo de humanos, animales u objetos que tienen una problemática que se busca dar respuesta como población.

El autor explica, que la población es el grupo de seres que serán observados en un momento determinado debido a las características comunes, para realizar la investigación tiene que existir los aspectos similares entre población de investigación.

2.3.2. Muestra.

Luego de seleccionar el universo en estudio, se procedió a calcular un determinado número de entidades, a ello la llamamos muestra de este estudio; ya que una determinada cantidad finita será necesaria para facilitar el objetivo de la investigación, para ello utilizamos la técnica de muestreo probabilística para seleccionar a las entidades que representaran al total.

Con el fin de no complicar el estudio con el universo seleccionado se procede a seleccionar una determinada cantidad de empresas. La cantidad a seleccionar se llama muestra con el fin de generalizar o deducir resultados, se hace uso de fórmulas, cálculos mecánicos o a través de un sistema para determinar la cantidad de muestra con exactitud. (Borda, 2013).

Seleccionar la muestra de este proyecto de investigación fue sencillo ya que existe una fórmula establecida para poblaciones finitas la cual la representamos líneas más abajo:

Muestreo:

$$n = \frac{Z^2 pqN}{e^2(N-1) + (Z^2 pq)}$$

$$n = \frac{(1.96)^2(0.5)(0.5)(103)}{(0.05)^2(103-1) + (1.96)^2(0.5)(0.5)}$$

n = 81

Donde:

Z: Nivel de confianza; para el 95%, la constante es $z = 1.96$

e: Máximo error permisible, es decir un 5%

N: Tamaño del universo

n: Tamaño de la muestra

q: Proporción de la población que no tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50.

p: Proporción de la población que tiene la característica que nos interesa medir, es igual a 0.50.

Después de aplicar la técnica de muestreo probabilístico se halló la muestra que representara al total del universo de la investigación, dicho resultado es 81 entidades.

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

2.4.1. Técnicas de recolección de datos.

En una investigación es necesario el uso adecuado de técnicas que nos ayudaran a recopilar información para que el proceso investigativo se lleve a cabo con éxito.

Asociamos a la técnica como el procedimiento de reunir datos; para interpretar mejor la definición Hernández *et al* (2014) ratifica a las técnicas de recolección de datos como procedimientos singulares dependiendo el enfoque en el que se trabaje.

Encuesta

Entendido la definición de técnica como el método a seguir para acumular información, la técnica que use para ello es la encuesta.

2.4.2. Instrumentos de recolección de datos.

Se alude al instrumento como el recurso para plasmar preguntas y respuesta de la muestra en cuestión, dicho recurso debe ser aplicado con suma seriedad debido al caso, a ello agrego “los instrumentos de investigación son las herramientas conceptuales o materiales que sirven a las técnicas de investigación especialmente a las técnicas

recolección de datos entre ellos tenemos el cuestionario, lista de cotejo, entrevista entre otros” (Hernández *et al*, 2014, p. 466).

Cuestionario

El instrumento usado es el cuestionario; este es un documento de forma organizada y práctica para hacer preguntas y respuestas, es un sistema que se adapta a cualquier tipo de tema, en el cual se busque las opiniones generalizadas de un tema en específico. Para Gómez (2016) la lista de preguntas en relación a las variables en investigación se le conoce como cuestionario, las preguntas planteadas serán para medir la variable o variables dependiendo como el investigar partió su estudio.

Escala Likert

Anteriormente presentamos herramientas que se usan en una investigación a ello agregaremos el escalamiento de Likert, un término muy popular que sin saber ya se conoce desde la escuela. Profundizar su explicación será pertinente para ahondar en conocimientos que queremos transmitir, a ello agregamos al siguiente autor que nos define de la siguiente manera, el escalamiento de Likert permite observar el juicio de las personas encuestadas ante afirmaciones que se elabora según lo que pretendamos conocer, la respuesta que brinde el externo será entre las 3, 4 o 5 categorías que planteó el tesista, a cada categoría se le da un numero para que permita al encuesta facilitar y la no confusión de su respuesta (Hernández *et al.*, 2014).

Para conocer a fondo el pensar, sentir y calificar del objeto de estudio la escala de medición para mi encuesta son valoraciones del uno al cinco: Nunca (1), Casi nunca (2), A veces (3), Casi siempre (4) y Siempre (4), se planteó cinco escalas para diversificar las opiniones de los encuestados para que así las respuestas nos sean más útil.

2.4.3. Validez.

Todo cuestionario debe cumplir la validez, dicho de paso la confialidad, este primero es esencial porque dependerá que tan entendibles seran las preguntas, Hernández *et al.* (2014) definieron “la validez, en términos generales, se refiere al grado en que un instrumento mide realmente la variable que pretende medir” (p.119), como asevera el autor si el instrumento no cumple con el requisito de la validez, no se verá medición esperada.

Tabla 3.

Juicio de expertos

EXPERTOS	ESPECIALIDAD	ESTADO
Dra. Esther Rosa Sáenz Arenas	Temático	Aplicable
Mg. Carlos Aguilar Culquicondor	Temático	Aplicable
Dr. Enrique Loo Ayne	Metodólogo	Aplicable

2.4.4. Confiabilidad.

Otro requisito no menos importante, que el instrumento debe cumplir es la confiabilidad, Hernández y Mendoza (2018) indicaron de esta manera, la repetición consecutiva del instrumento a diferentes personas o a la misma en cuestión brinden resultados idénticos que no varíen así poder calificar al instrumento como confiable, la confiabilidad tiene alta relevancia en el proyecto debido a que de ello dependen los resultados obtenidos, si estos no son coherentes no se podrá fiar de estos. Adicionalmente digo la confiabilidad es un atributo necesario y no se puede ser ajeno a este.

Alfa de Cronbach

Hallar la confiabilidad será realizar un cálculo vaciando la información a un sistema recomendado por los asesores de investigación, el cual el valor que obtengamos se le denominara alfa de Cronbach.

Es llamado medida coherencia el alfa de cronbach por los valores que tiene, al someter los ítems a medición, Hernández *et al.* (2014) indican que “el alfa de Cronbach trabaja con variables de intervalos o de razón”, estos valores los arroja el programa estadístico SPSS, luego de ver el valor el investigador solo interpretara.

Presento la siguiente tabla como leyenda de los rangos de fiabilidad, y los criterios que se asignan a cada uno, los intervalos están explicados de la forma más sencilla para el entendimiento de los receptores, los rangos están determinados por números enteros.

La obtención del coeficiente más alta que es el 1 significara que habrá menos errores en la medida de estudio, por lo contraria si el valor oscilara a la aproximación del cero se entendería que la medición tiene errores.

Tabla 4.

Rangos de fiabilidad

Criterio	Rango
No es confiable	-1 a 0
Baja confiabilidad	0,01 a 0,49
Moderada confiabilidad	0,50 a 0,75
Aceptable confiabilidad	0,76 a 0,89
Elevada confiabilidad	0,90 a 1

La fiabilidad esta expresa en valores, la tabla 4 lo muestra, Hernández *et al.* (2014) indicó que el rango de -1 hasta 0 es equivalente a no es confiable, el valor mayor a 0 pero menor a 0.5 es equivalente a baja confiabilidad, el de 0,50 a 0,75 es equivalente a moderada confiabilidad, el mayor a 0,75 pero menor a 0,9 es equivalente a aceptable confiabilidad y el mayor a 0,9 pero menor a 1 es equivalente a elevada confiabilidad, lo cual concluimos que el valor más próximo al 1 es el más adecuado para decir que los ítem son consistentes.

Tabla 5.

Análisis de fiabilidad de planificación financiera y riesgos financieros

Alfa de Cronbach	N de elementos
.956	32

Interpretación:

El valor de 0.956 es el coeficiente de fiabilidad de los 32 ítems de las variables planificación financiera y riesgos financieros, este valor según la tabla 4 indica el criterio elevadamente confiable, el cual se encuentra en una fiabilidad respetable, es decir al finalizar el estudio conseguiremos conclusiones no erradas, por lo que podemos aducir que los 16 ítems de la variable 1 y los 16 ítems de la variable tienen coherencia entre sí.

Tabla 6

Validez de ítems de la variable planificación financiera y riesgos financieros

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
En el análisis de la empresa a corto plazo evalúa la liquidez disponible.	78.36	366.283	.782	.953
Tener cuentas por pagar a largo plazo trae beneficio en la liquidez de la empresa.	78.33	370.925	.790	.953
La empresa tiene fácil obtención de liquidez por el cumplimiento de obligaciones financieras.	78.27	376.200	.645	.954
Realiza una gestión en los cobros de tesorería para una disponibilidad de liquidez.	78.41	372.094	.697	.954
La empresa se centra en la gestión de los pagos para no disminuir sus fondos de liquidez.	78.27	372.525	.735	.954
La gestión de circulante en la empresa es necesario para realizar de manera continuada las operaciones corrientes de la empresa	78.31	375.016	.675	.954
La empresa designa cierta importancia en la gestión del circulante ya que genera el beneficio o pérdida.	78.35	374.904	.713	.954
Las políticas de precios que tiene la entidad abarcan todas las necesidades de la empresa.	78.43	371.073	.740	.954
La empresa realiza análisis de las necesidades financieras para ver la situación económica actual.	78.32	366.271	.831	.953

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
Las necesidades financieras de la empresa son atendidas a la brevedad para el desarrollo exitoso de sus proyectos.	78.37	375.286	.716	.954
Realiza un adecuado control de los recursos financieros.	78.37	374.111	.756	.954
La empresa trabaja con recursos financieros para mantener liquidez aceptable	78.36	370.658	.759	.954
La empresa considera que es necesario evaluar los recursos financieros para determinar un financiamiento.	78.41	373.519	.726	.954
La empresa considera el presupuesto de inversión como una herramienta que mejora el conocimiento y análisis del mercado actual.	78.38	371.414	.750	.954
Evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales en su empresa.	78.33	369.100	.805	.953
Elabora un presupuesto para que su entidad actúe con eficacia y logro sus objetivos con éxito.	77.52	423.103	-.591	.964
Evalúa usted los estados financieros anuales para evitar el riesgo emisor al realizar préstamos a entidades.	79.30	368.461	.738	.954
Es necesario para usted la información de lo EE.FF. de auditores externos para evitar el riesgo emisor.	79.10	374.690	.579	.955

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
La evaluación de crédito a las empresas evitara el riesgo de liquidación.	79.27	375.625	.547	.955
Realiza un análisis de la situación económica de la entidad para evitar el riesgo de liquidación.	79.37	373.386	.624	.955
La insolvencia de la contraparte al realizar un crédito genera incertidumbre del riesgo de liquidación.	79.27	370.125	.636	.954
La empresa tiene en cuenta el riesgo país al decidir invertir	79.22	372.300	.656	.954
Realiza un análisis de las deudas financieras de la empresa para verificar si reflejan adecuadamente la realidad de su situación financiera para evitar el riesgo país	79.02	379.199	.483	.956
La empresa toma decisiones de inversión a pesar de la existencia de riesgo país alta.	79.32	370.221	.626	.955
El comportamiento de los precios del mercado afecta la liquidez en la empresa.	79.30	369.611	.656	.954
En la empresa toman siempre en cuenta los precios de los repuestos y combustibles, en las decisiones de compra.	79.40	371.342	.681	.954
Analizan las diferentes ofertas y precios, al momento de realizar una compra al crédito.	79.33	375.725	.533	.955

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
El riesgo en el tipo de cambio es favorable cuando se realiza una inversión.	79.26	375.194	.548	.955
El tipo de cambio causa desviaciones importantes en el resultado que espera cuando realiza una inversión en la empresa.	79.31	368.091	.707	.954
Plantea usted diversas políticas para el tipo de interés que aplicara al momento de otorgar créditos.	79.25	369.863	.629	.955
La empresa analiza la variación del tipo de interés al momento de cumplir con los pagos de los préstamos.	79.07	373.919	.565	.955
Evalúa y compara distintos costos y beneficios para el mejor precio de la tasa de interés	79.37	373.061	.615	.955

Tabla 7.

Análisis de fiabilidad de planificación financiera

Alfa de Cronbach	N de elementos
.928	16

Interpretación:

La planificación financiera viene a ser la variable uno, está conformada por 16 ítems según la tabla 7; el coeficiente resultante es 0.928 valor considerado elevadamente confiable.

Tabla 8.

Análisis de fiabilidad de riesgos financieros

Alfa de Cronbach	N de elementos
.919	16

Interpretación:

Los riesgos financieros considerado la variable dos está conformado por 16 ítems como muestra tabla 8, el coeficiente hallado para las preguntas formuladas para la variable mencionada es 0,919; considerado elevadamente confiable.

2.5. Métodos de análisis de datos

El programa SPSS se usó para el análisis de los datos reunimos, este sirvió para procesar las respuestas del cuestionario llevado al campo, por ello considero al SPSS como el método de análisis de datos.

El proceso de investigación se realizó mediante el programa SPSS, en donde se analizará la información recopilada, midiendo la validez y confiabilidad. Procesar la información realizando el análisis descriptivo en donde presentaras las tablas de frecuencias y los grafico son sus respectivas interpretaciones. (Hernández, *et al*, 2014, p. 195).

SPSS es la abreviatura del nombre del programa, el cual está en idioma extranjero que en español traduce a paquete estadístico para las ciencias sociales.

Estadística descriptiva

La estadística descriptiva forma parte de la investigación porque requerimos de cuadros, graficas que en forma resumida representaron el conjunto de las observaciones, “las distribuciones de frecuencia pueden presentarse en forma de graficas circulares, en barras, entre otros” (Hernández *et al.*, 2014, pág. 282).

Estadística inferencial

La presente investigación se apoyó en la estadística inferencial, ya que realizamos predicciones, es decir planteamos futuras respuestas que llamamos hipótesis, para a partir de los resultados podamos generalizar respuestas.

Prueba de hipótesis

El estudio hizo mención a la estadística inferencia mediante la prueba de hipótesis; como su nombre lo dice, consiste en probar los enunciados planteados como futuras respuestas, concuerden. Dicha prueba implicará tener conocimiento de lo que es significancia. Si la significancia resultante, tiene un valor menor a 0,05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de la investigación; y si la significancia tiene el valor mayor a 0,05 se acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis de la investigación.

Nivel se significancia

Es parte de la sección estadística determinar el nivel de significancia ya que es útil para la prueba de hipótesis, “el nivel de significancia o significación se expresa en términos de probabilidad (0,05 y 0.01) y la distribución muestral también como probabilidad (el área total de esta como 1.00)” (Hernández *et al.*, 2014, pág. 302).

Prueba de correlación

Forma parte de la prueba estadística la prueba de correlación que consiste en diagnosticar correlación entre dos variables. (Hernández *et al.*, 2014).

Tabla 9.

Rangos de correlación Rho de Spearman

Criterio	Rango
Correlación nula	0
Correlación escasa	$\pm 0 < r < \pm 0.25$
Correlación débil	$\pm 0.25 < r < \pm 0.5$
Correlación moderado	$\pm 0.5 < r < \pm 0.75$
Correlación fuerte	$\pm 0.75 < r < \pm 1$
Correlación positiva o negativa perfecta	± 1

Interpretación:

Según Hernández *et al.* (2014) indicaron acerca de los rangos y los criterios de correlación Rho de spearman; el rango de 1es equivalente a correlación grande, perfecta y positiva; el de $\pm 0.75 < r < \pm 1$ equivalente a correlación muy alta o fuerte; el de $\pm 0.5 < r < \pm 0.75$ equivalente a moderado; el de $\pm 0.25 < r < \pm 0.5$ equivalente a correlación débil, el de $\pm 0 < r < \pm 0.25$ equivalente a una correlación muy baja o escasa; el de $r = 0$ equivalente a correlación nula y el de $r = -1,00$ equivalente a correlación grande, perfecta y negativa.(p. 312).

2.6. Aspectos éticos

Los principios y valores se reflejan cuando realizamos buenas prácticas, este trabajo cumple con ello ya que se reflejan aspectos éticos, a continuación explicamos algunos de ellos:

Confidencialidad: Se respeta la procedencia del contenido plasmado en la tesis, el contenido fue elaborado de manera individual.

Originalidad: En el trabajo se citaron fuentes bibliográficas respetando su origen y evitando copiar contenidos.

Veracidad: La información es de fiar muestra la verdad de los hechos de la realidad.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados descriptivos

3.1.1. A nivel de variable

Tabla 10.

Descripción de la variable planificación financiera

	Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ineficiente	65	80,2	80,2	80,2
	Eficiente	16	19,8	19,8	100,0
	Total	81	100,0	100,0	

Interpretación:

Evidencia los datos agrupados la Tabla 10, donde podemos interpretar que del total de encuestados 16 de ellos señalaron un nivel eficiente, mientras que 65 encuestados señalaron un nivel ineficiente, en cuanto a la variable 1, que viene a ser la planificación financiera

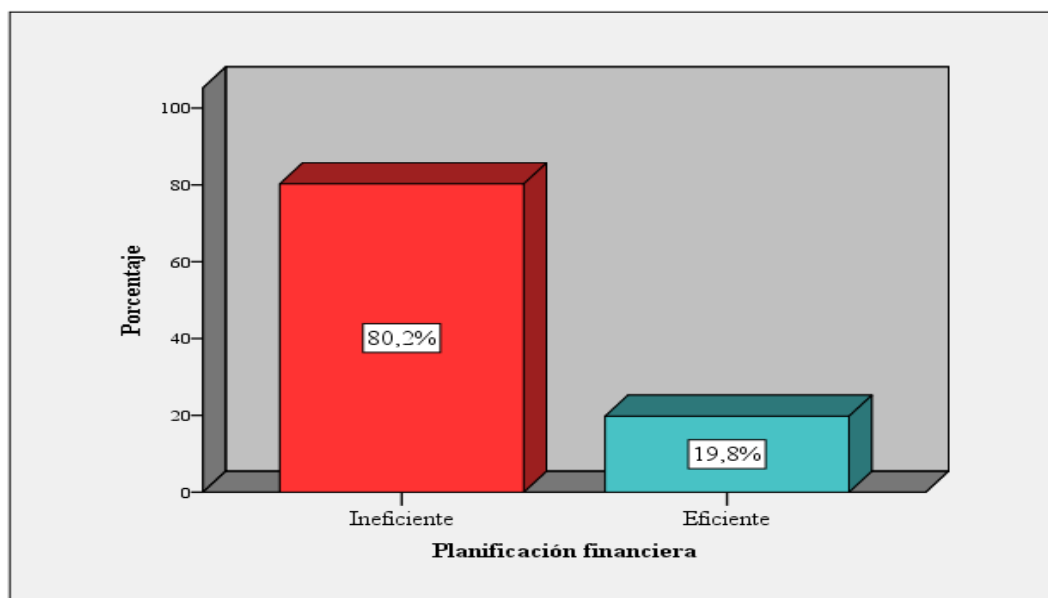


Figura 1. Frecuencia agrupada de planificación financiera

Interpretación

Evidencia la Figura 1, que el 19,8 % de los participantes señalaron un nivel eficiente y el 80,2 % indicaron un nivel ineficiente, es decir las entidades que son objeto de estudio el gran porcentaje de estas no realizan una planificación eficiente.

Tabla 11

Descripción de la variable riesgos financieros

	Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	12	14,8	14,8	14,8
	Alto	69	85,2	85,2	100,0
	Total	81	100,0	100,0	

Interpretación:

La Tabla 11, muestra los resultados descriptivos de la variable 2; riesgos financieros, de lo cual afirmamos que 69 personas señalaron un nivel alto y 12 personas señalaron un nivel bajo, dichos resultados permiten aseverar que las entidades que realizan servicio de transporte de carga tienen altos riesgos, estos son más de la mitad de encuestados.

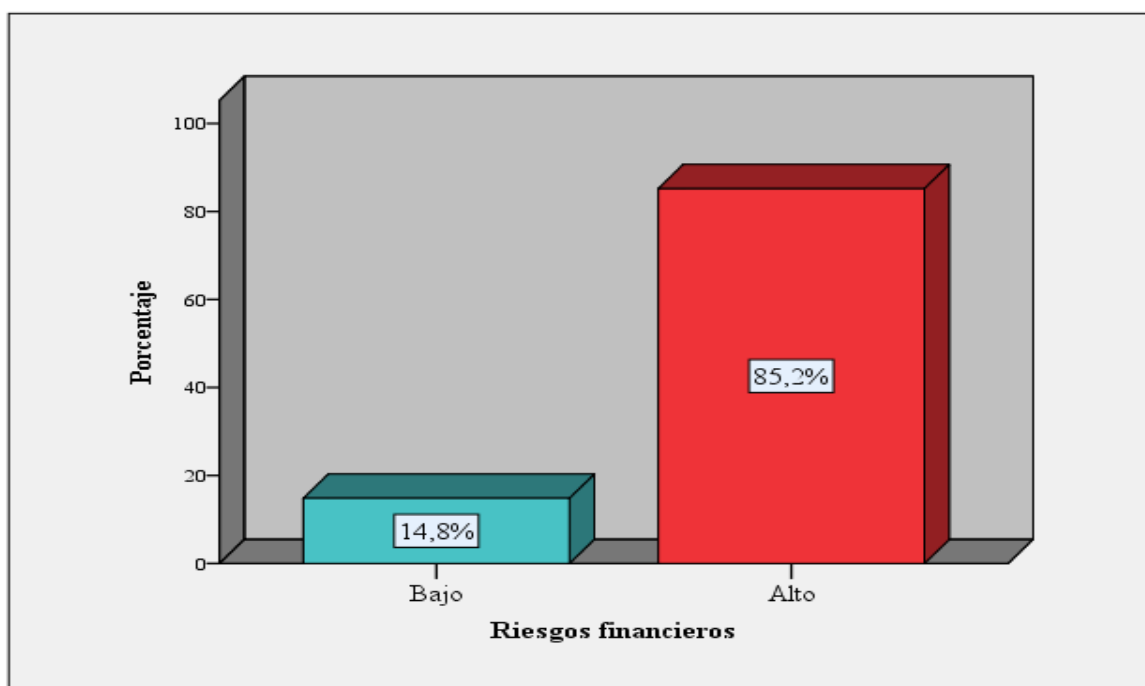


Figura 2. Frecuencia agrupada de riesgos financieros

Interpretación

En la figura 2, muestra los resultados descriptivos de la variable riesgos financieros, el cual nos permite aseverar que del total de encuestados, 85.2 % de los participantes señalaron un nivel alto y 14.8 % indicaron un nivel bajo, se prueba que empresas objeto de estudio tienen alto riesgos y estos representan más del 50%.

3.1.2. A nivel de dimensiones

Tabla 12

Descripción de la dimensión planificación financiera a corto plazo

	Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ineficiente	64	79,0	79,0	79,0
	Eficiente	17	21,0	21,0	100,0
	Total	81	100,0	100,0	

Interpretación:

La Tabla 12 evidencia que de las 81 personas que participaron en la encuesta 17 de ellos indicaron un nivel eficiente, mientras que 64 un nivel ineficiente.

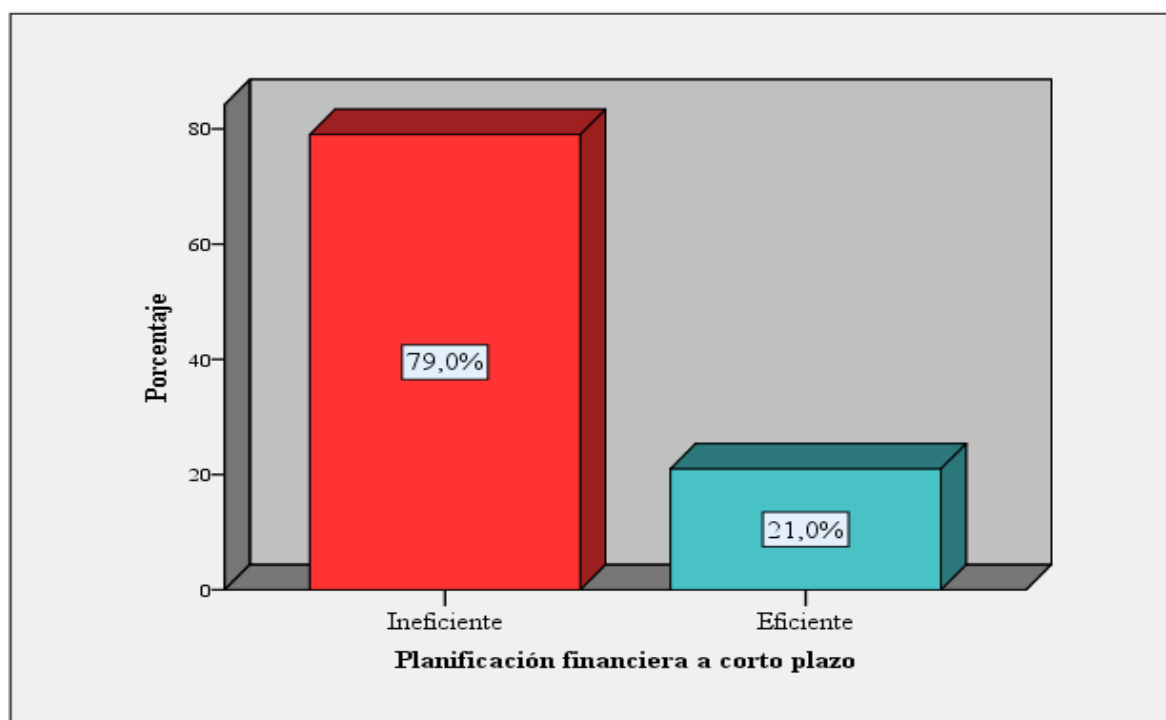


Figura 3. Frecuencia agrupada de planificación financiera a corto plazo

Interpretación:

Como podemos ver el gráfico 3 muestra que el 21 % de encuestados tienen una planificación eficiente y la diferencia que es 79% tienen una ineficiente planificación, el resultado es alarmante ya que más del 50% de entidades tienen problemas de planificación a corto plazo por el otro las empresas que realizan una eficiente planificación financiera son mínimas.

Tabla 13

Descripción de la dimensión planificación financiera a largo plazo

	Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ineficiente	66	81,5	81,5	81,5
	Eficiente	15	18,5	18,5	100,0
	Total	81	100,0	100,0	

Interpretación:

De acuerdo con los resultados en la Tabla 13, afirmo que 15 señalaron un nivel eficiente y 66 indicaron una ineficiente planificación a largo plazo.

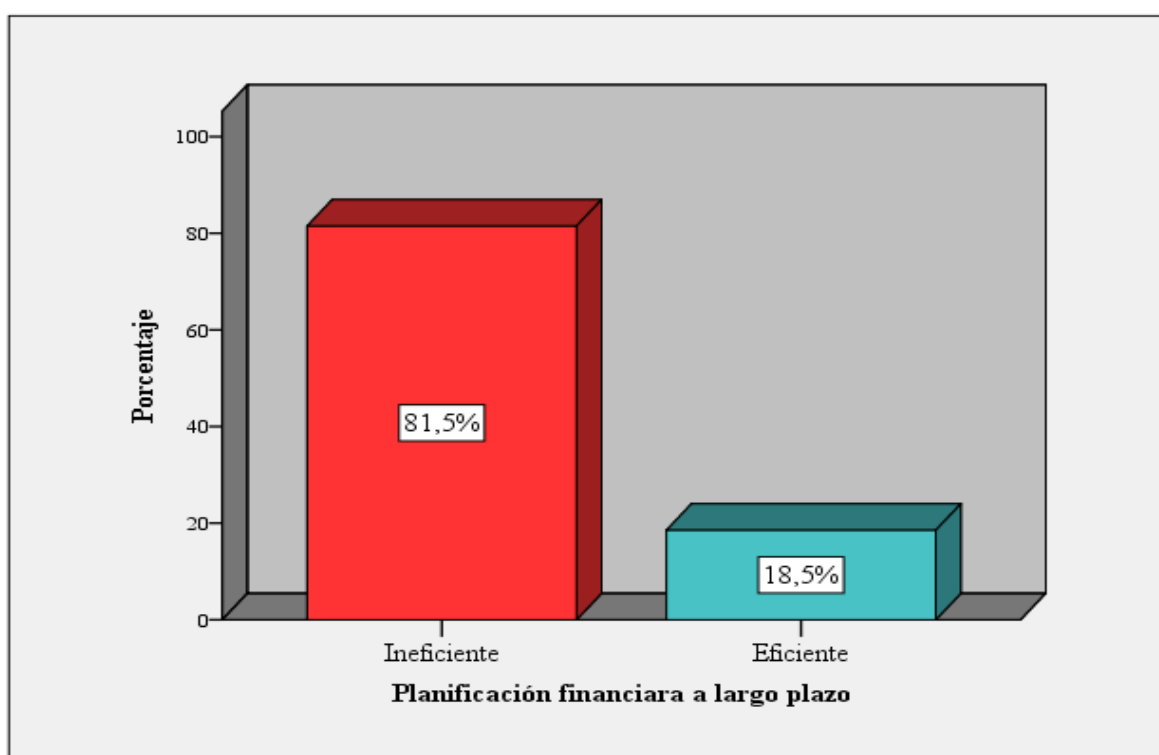


Figura 4. Frecuencia agrupada de planificación financiera a largo plazo

Interpretación:

La representación de resultados en la Figura 4 indica que el 18,5 % mencionó un nivel eficiente y 81,5 % un nivel ineficiente en cuanto a la planificación a largo plazo, dichos porcentajes son imagen de la problemática que atraviesan las empresas del rubro de servicios.

Tabla 14

Descripción de la dimensión riesgo de crédito

	Niveles	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	13	16,0	16,0	16,0
	Alto	68	84,0	84,0	100,0
	Total	81	100,0	100,0	

Interpretación:

Se evidencia en la Tabla 14 que 68 personas indicaron un nivel alto y 13 un nivel bajo.

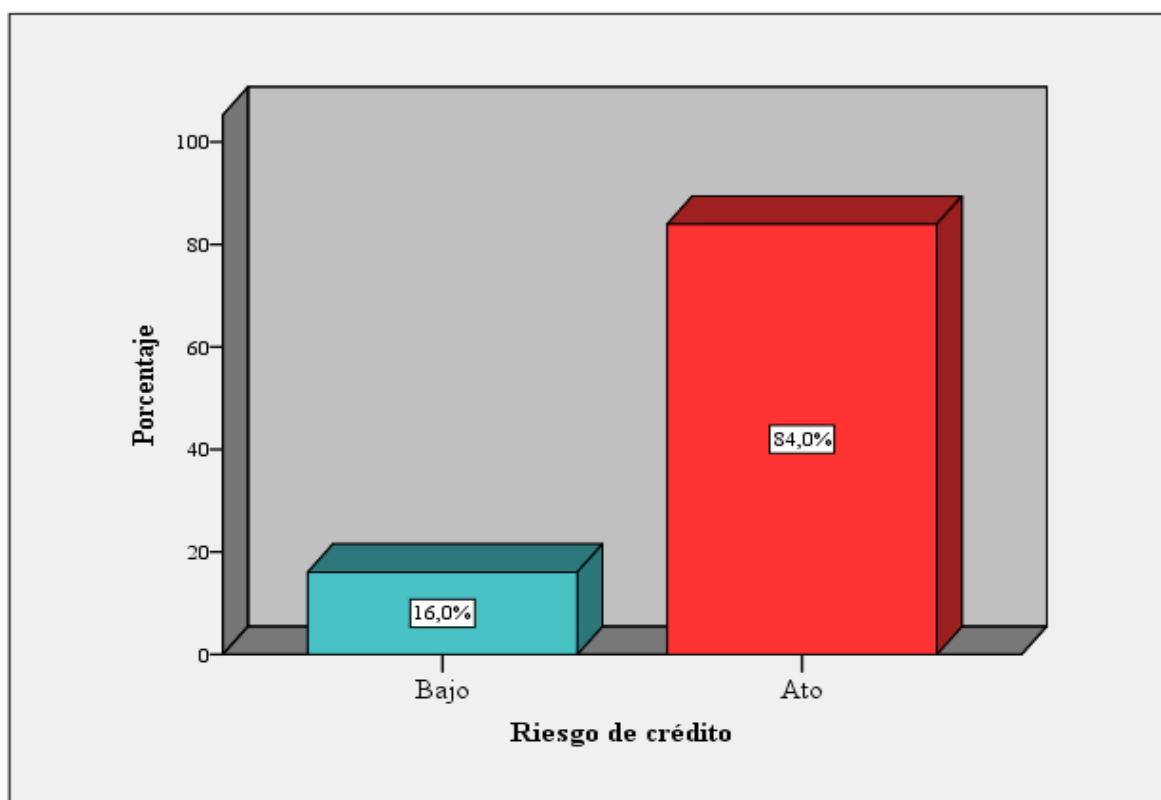


Figura 5. Frecuencia agrupada de riesgo de crédito

Interpretación:

En el Figura 5, se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre la dimensión riesgos de crédito en las empresas de transporte. De lo cual podemos registrar que el 84 % de personas indicaron un nivel alto y el 16 % de encuestados indicaron un nivel bajo.

Tabla 15

Descripción de la dimensión riesgo de mercado

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Bajo	16	19,8	19,8	19,8
	Alto	65	80,2	80,2	100,0
	Total	81	100,0	100,0	

Interpretación:

Se observa la frecuencia agrupada de los niveles alcanzados sobre los riesgos de mercado en las empresas de transporte en la tabla 15, afirmo que del total de la muestra 65 personas indicaron un nivel alto y 16 señalaron la existencia de un nivel bajo de riesgos.

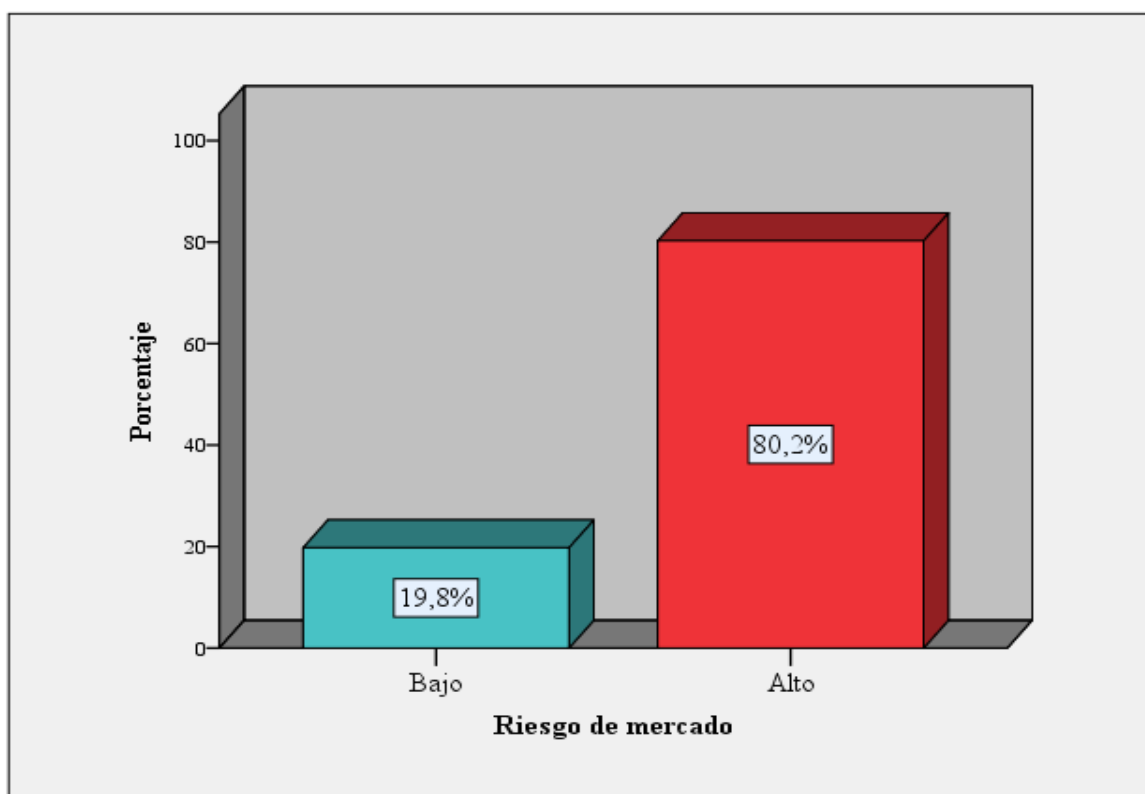


Figura 6. Frecuencia agrupada de riesgo de mercado

Interpretación:

La Figura 6, representa los resultados obtenidos de la dimensión riesgo de mercado; registra que el 80,2 % de la muestra señalaron un nivel alto de riesgos y 19,8 % un nivel bajo de riesgos.

3.1.3. Tablas cruzadas

Tabla 16

Tabla cruzada planificación financiera y riesgos financieros

		Riesgos financiero			
		Bajo	Alto	Total	
Planificación financiera	Ineficiente	Recuento	0	65	65
		% del total	0.0%	80.2%	80.2%
	Eficiente	Recuento	12	4	16
		% del total	14.8%	4.9%	19.8%
Total	Recuento	12	69	81	
	% del total	14.8%	85.2%	100.0%	

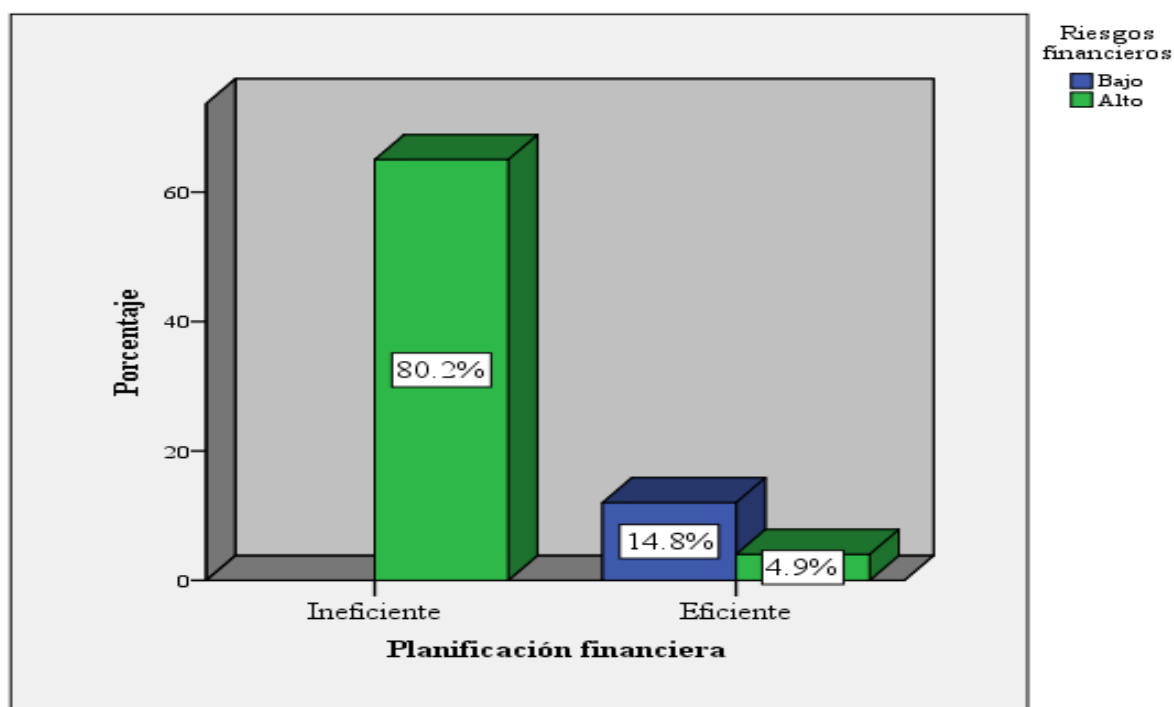


Figura 7. Frecuencia agrupada de planificación financiera y riesgos financieros

Interpretación:

Como podemos observar en la Tabla 16, de las 81 empresas de servicio de transporte, el 19,8 % indicaron una eficiente planificación financiera, Asimismo 4,9 % señalaron un alto nivel en los riesgos financieros, mientras que el 14,8 % indicaron un nivel bajo. Por otro lado 80,2 % de encuestados mencionaron una planificación financiera ineficiente. De los cuales el 80,2 % tienen altos riesgos financiero y ninguno respondió que presenta riesgos bajos.

Tabla 17

Tabla cruzada planificación financiera y riesgos de crédito

		Riesgos de crédito			Total
		Bajo	Ato		
Planificación financiera	Ineficiente	Recuento	0	65	65
		% del total	0.0%	80.2%	80.2%
	Eficiente	Recuento	13	3	16
		% del total	16.0%	3.7%	19.8%
Total	Recuento	13	68	81	
	% del total	16.0%	84.0%	100.0%	

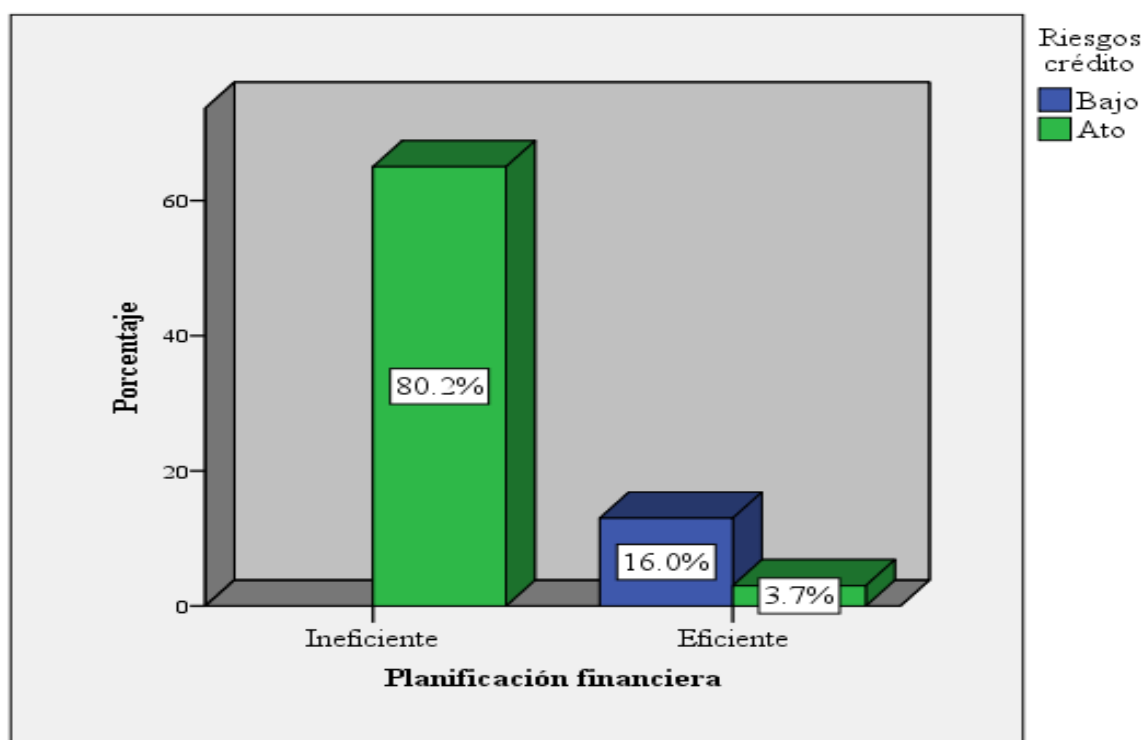


Figura 8. Frecuencia agrupada de planificación financiera y riesgos de crédito

Interpretación:

Se observan en la Tabla 17, de las 81 empresas de servicio de transporte, el 19,8 % indicaron una eficiente planificación financiera, Asimismo 3,7 % señalaron un alto nivel en los riesgos financieros, mientras que el 14,8 % indicaron un nivel bajo. Por otro lado 80,2 % de encuestados mencionaron una planificación financiera ineficiente. De los cuales el 80,2 % tienen altos riesgos financieros y ninguno respondió que presenta riesgos de crédito bajos.

Tabla 18

Tabla cruzada planificación financiera y riesgos de mercado

		Riesgos de mercado			
		Bajo	Alto	Total	
Planificación financiera	Ineficiente	Recuento	3	62	65
		% del total	3.7%	76.5%	80.2%
	Eficiente	Recuento	13	3	16
		% del total	16.0%	3.7%	19.8%
Total	Recuento	16	65	81	
	% del total	19.8%	80.2%	100.0%	

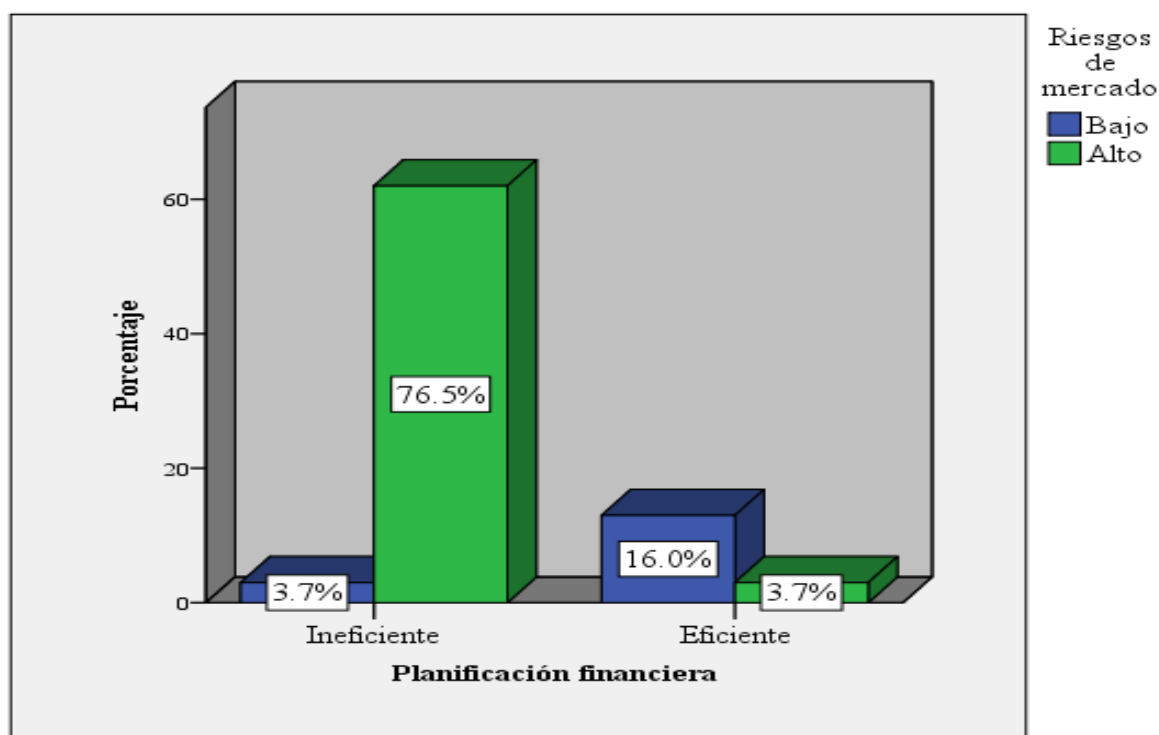


Figura 9. Frecuencia agrupada de planificación financiera y riesgos de mercado

Interpretación:

La Tabla 18 evidencia, de las 81 empresas de servicio de transporte, el 19,8 % indicaron una eficiente planificación financiera, Asimismo 3,7 % señalaron un alto nivel en los riesgos financieros, mientras que el 16 % indicaron un nivel bajo. Por otro lado 80,2 % de encuestados mencionaron una planificación financiera ineficiente. De los cuales el 76,5 % tienen altos riesgos financiero y 3,7 % presenta bajos riesgos de mercado.

3.2. Prueba de hipótesis

3.2.1. Prueba de hipótesis general

H_0 : No existe relación entre la planificación financiera y riesgos financieros, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018.

H_1 : Existe relación entre la planificación financiera y riesgos financieros, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018.

Regla de decisión

p - valor (sig.) <0.05 rechazar hipótesis nula, aceptar hipótesis alterna

p - valor (sig.) >0.05 aceptar la hipótesis nula, rechazar la alterna

Tabla 19.

Correlación entre la planificación financiera y riesgos financieros

			Planificación financiera	Riesgos financieros
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	1.000	-.841**
		Sig. (bilateral)	.	.000
		N	81	81
	Riesgos financieros	Coefficiente de correlación	-.841**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	.
		N	81	81

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

Interpretación:

En la Tabla 19, podemos observar el p-valor (Sig.) alcanzado de 0,000 resultado no mayor a 0,05. Por lo tanto, se procede a rechazar la hipótesis nula para aceptar la hipótesis alterna existe relación entre la planificación financiera y riesgos financieros, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018. El coeficiente de correlación Rho de Spearman resultó - 0,841; lo cual representa una correlación negativa fuerte según la Tabla 9.

3.2.2. Prueba de hipótesis específico

H_0 : No existe relación entre la planificación financiera y riesgos de crédito, en las empresas de transporte, Distrito de La Victoria, 2018.

H_1 : Existe relación entre la planificación financiera y riesgos de crédito, en las empresas de transporte, Distrito de La Victoria, 2018.

Regla de decisión:

p - valor (Sig.) < 0,05 Rechazar hipótesis nula, aceptar hipótesis alterna.

P-valor (Sig.)>0,05 Aceptar hipótesis nula, rechazar hipótesis alterna.

Tabla 20

Correlación entre la planificación financiera y riesgos de crédito

			Planificación financiera	Riesgos de crédito
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coefficiente de correlación	1.000	-.881**
		Sig. (bilateral)	.	.000
		N	81	81
	Riesgos de crédito	Coefficiente de correlación	-.881**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	.
		N	81	81

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

Interpretación:

En relación al resultado en la Tabla 20, puedo decir que observó el p-valor (Sig.) alcanzado de 0,000 siendo mayor a 0,05. Por lo tanto, se procede a rechazar la hipótesis alterna para aceptar la hipótesis nula no existe relación entre la planificación financiera y riesgos de crédito, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018. El coeficiente de correlación Rho de Spearman resultó -0,881; lo cual representa una correlación negativa fuerte según la Tabla 9.

3.2.3. Prueba de hipótesis específico

H_0 : No existe relación entre la planificación financiera y riesgos de mercado, en las empresas de transporte, Distrito de La Victoria, 2018.

H_1 : Existe relación entre la planificación financiera y riesgos de mercado, en las empresas de transporte, Distrito de La Victoria, 2018.

Regla de decisión:

p - valor (Sig.) < 0,05 Rechazar hipótesis nula, aceptar hipótesis alterna.

p - valor (Sig.) > 0,05 Aceptar hipótesis nula, rechazar hipótesis alterna.

Tabla 21

Correlación entre la planificación financiera y riesgos de mercado

			Planificación financiera	Riesgos de mercado
Rho de Spearman	Planificación financiera	Coeficiente de correlación	1.000	-.766**
		Sig. (bilateral)	.	.000
		N	81	81
	Riesgos de mercado	Coeficiente de correlación	-.766**	1.000
		Sig. (bilateral)	.000	.
		N	81	81

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

Interpretación:

Observo la Tabla 21 para afirmar que el p-valor (Sig.) alcanzado de 0,000 siendo menor a 0,05. Por lo tanto, se procede a rechazar la hipótesis nula para aceptar la hipótesis alterna existe relación entre la planificación financiera y riesgos mercado, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018. El coeficiente de correlación Rho de Spearman resultó. 0,766; lo cual representa una correlación negativa fuerte según la Tabla 9.

IV. DISCUSIÓN

El estudio precedente realizado por Carrero (2016), que ha tenido por título: “El Análisis financiero como herramienta de planeamiento para la buena gestión de la situación financiera – económica y control del riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito San José de Cartavio” en el mencionado trabajo de investigación se concluyó: que el uso de la herramienta financiera que viene hacer el análisis de cuentas es adecuada para la cooperativa donde los clientes ahorran como también se prestan, ya que gestiona el riesgo crediticio ya que con ello se anticipa de la situación se buena o mala que atravesando. En los resultados obtenidos de la presente investigación, en la tabla 17 nos explica que una eficiente planificación financiera en la empresa controla los riesgos de crédito por ende estos serán bajo. Asimismo, los resultados de la tabla 20, muestra que existe relación entre la planificación financiera y riesgo de crédito en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018. De esta forma podemos decir que realizar una adecuada planificación financiera, es accionar con eficiencia, dado que ello nos permite controlar y prevenir los futuros riesgos de crédito en la toma de decisiones.

Según el previo estudio presentado por Tipantuña (2013) que lleva por título “Evaluación y prevención de riesgos financieros en la fundación de ayuda microempresarial Fundamic” concluyó: que existe un inadecuado uso de las herramientas de evaluación situacional en la empresa, desde el plan operativo hasta las funciones que se realizan, además de no observarse un presupuesto donde plasme ingresos como desembolsos necesarios, lo que incurre a que sus recursos no cubran lo necesitado en las actividades y se tenga que realizar financiamientos no previstos que generan más gastos que la empresa no está para cubrir. De acuerdo a los resultados presentados, observamos en la tabla 12 que una ineficiente planificación financiera genera altos riesgos financieros, debido a una inadecuada planificación a corto y largo plazo donde no se tomó relevancia a las necesidades de la institución para el logro de sus metas; por lo consiguiente si la empresa elabora una eficiente planificación financiera evitaría escenarios de riesgo por la falta de recursos, mala evaluación de fuentes de financiación etc.

Según el trabajo previo presentado por Saldaña (2015), cuyo trabajo de investigación titulado: “Aplicación de las técnicas del análisis financiero para evitar escenarios de riesgo y crisis financiera en Consorcio Pasco” concluyó: evitar riesgos a futuro no es más que hacer un correcto análisis de finanzas, el correcto análisis contable dependerá de las herramientas a usar que tan bien nos informan de acerca de la

proveniencia del dinero como en que se gastó. Los resultados obtenidos en la tabla 16 muestran que los riesgos existentes son bajos cuando la empresa realiza una eficiente planificación financiera, mediante un análisis de la situación económica – financiera, evaluando así la presencia de futuros riesgos. Asimismo, en la tabla 19 se evidencia que existe relación entre la planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018. De esta forma podemos resaltar que la eficiente planificación financiera evitara incertidumbre en la empresa por la futura presencia de riesgos.

V. CONCLUSIONES

El estudio permite aseverar que se halló que las variables de estudio tienen una relación inversa la que consiste en que cuanto mayor sea la planificación financiera menor serán los riesgos financieros en las empresas que prestan servicio de transporte de carga, en el distrito más emprendedor de Lima, La Victoria, 2018; debido a que una planificación financiera eficiente permite obtener resultados beneficiosos para la entidad, es decir es necesario tener conocimiento de los posibles riesgos a suceder mediante la planificación así para que estos sean bajos.

Además se determinó que existe relación inversa entre la planificación financiera y los riesgos de crédito en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018, debido a que una adecuada aplicación de acciones elaboradas en la planificación financiera controla la presencia de los riesgos de crédito existentes en la entidad, con ello concluimos que una eficiente planificación financiera conllevará a tener bajos riesgos de crédito, ya que estos se pueden disminuir, controlar y no eliminar, porque la presencia de estos son inherentes a la toma de decisiones y la realización de actividades dentro de la empresa.

Se determinó también que existe relación inversa entre planificación financiera y riesgos de mercado, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018, debido a las actividades que a diario se llevan a cabo y estas implican toma de decisiones, traen consigo riesgos de mercado por el medio global cambiante, por ende una eficiente planificación financiera al momento de elaborar presupuestos, flujo de caja entre otras acciones previene riesgos que se producen en el mercado, tales como el riesgo de tasa de cambio, tasa de interés y precio, la presencia de estos serán bajos con una adecuada planificación.

VI. RECOMENDACIONES

Después de culminar el proceso de investigación se da a conocer algunas recomendaciones a tomar en cuenta en la entidad.

A las entidades que brindan servicio de transportes de carga en el distrito de La Victoria se recomienda realizar un adecuado análisis de la situación económica-financiera de la empresa y evaluar la presencia de riesgos, para así hacer uso de la planificación financiera a corto como a largo plazo para concretar exitosamente sus actividades y así cumplir con sus objetivos trazados al inicio de cada proyecto o periodo, para el éxito de la planificación financiera se requiere una adecuada gestión de activos corrientes como no corrientes, ya que estos son necesarios para cumplimientos de sus actividades.

Se recomienda a las empresas que brindan servicio de transporte de carga evaluar los posibles riesgos de crédito; tales como riesgo de emisor, riesgo de liquidación y riesgo país, estos tipos de riesgos están presentes al momento de realizar una inversión, por ende las empresas deben evaluar la situación financiera de las entidades en las cuales decidirán invertir, analizar la situación económica y predecir la existencia riesgo de crédito y si es necesario arriesgar para una mejor rentabilidad se elegirá la mejor opción.

Se recomienda gestionar el riesgo de mercado en las organizaciones que ofrecen el servicio de transporte carga en el distrito de La Victoria para un funcionamiento de sus actividades deben mantener deudas en un tipo de cambio no muy fluctuante, al realizar prestamos debe evaluar diferentes entidades para optar por la mejor tasa de interés, por ende para reducir todo tipo de riesgo financiero es primordial realizar un análisis contable, es decir, evaluar el proyecto con suma significancia previniendo gastos excesivos, calculando el capital que participara y si la rentabilidad que dará al final de consumir el proyecto .

REFERENCIAS

- Baca, G., & Marcelino, M. (2016). *Ingeniería financiera*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?isbn=6077444847>
- Baena, G. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico: D.F:Grupo editorial patria .
- Bermúdez, L., & Rodríguez, L. (2013). *Investigación en la gestión empresarial*. Obtenido de <http://www.digitaliapublishing.com/visor/29984>
- Block, S., Hirt, G., & Danielsen, B. (2013). *Fundamentos de administración financiera* (14.^a ed.). México D.F.: Mcgraw-Hill Interamericana.
- Borda, M. (2013). *El proceso de investigación: Visión general de su desarrollo*. Obtenido de <http://www.digitaliapublishing.com/visor/2125>
- Caceres, F. (2018). *La gestión de riesgos y su impacto en la rentabilidad de las empresas de telecomunicaciones ubicadas en Lima Metropolitana 2012-2015*. (Tesis de maestría, Universidad de San Martín de Porres). Obtenido de <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/3580>.
- Carrero, S. (2016). *El análisis financiero como herramienta de planeamiento para la buena gestión de la situación financiera-económica y control del riesgo crediticio de la cooperativa de ahorro y crédito San José de Cartavio*. (Tesis de pregrado). Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/4830>
- Córdoba, M. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: Ecoe.
- Damacen, D. (2017). *El planeamiento financiero y los resultados de gestión de la microfinanciera micredito S.A.C. período 2016*. (Tesis de pregrado, Universidad nacional de Trujillo).obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/9200>.
- Del Orden, O. (2015). *Gestión del riesgo y mercados financieros*. Madrid: Delta Publicaciones Universitarias.
- Estupiñán, R. (2015). *Administración de riesgos E.R.M. y la auditoría interna* (2.^a ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Ferreya, A., & De Lonhi, A. (2014). *Digitalia*. Obtenido de <http://www.digitaliapublishing.com/a/35447/metodologia-de-la-investigacion-vol.-i>

- Flores, O. (2016). *La gestión financiera y la rentabilidad de las cajas de ahorro y crédito en el distrito de La Vistoria 2010 - 2015*. (Tesis de pregrado, Universidad de San Martín de Porres). Obtenido de: <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/2447>.
- Gitman, J., & Zutter, J. (2014). *Principios de administración financiera* (12.ª ed.). Mexico: Pearson Educacion.
- Gomez, M. (2016). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Obtenido de <http://www.digitaliapublishing.com/visor/44342>
- Gonzales, S. (2014). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de la mypes del sector comercio en la ciudad de Bogotá*. (Tesis de maestria, Universidad Nacional de Colombia). Obtenido de <http://bdigital.unal.edu.co/49025/>
- Habib, A., & Hasnol, A. (2016). *Inclusive islamic financial planning: A conceptual framework. International Journal of Islamic and Middle Eastern Finance and Management*. Obtenido de <https://search.proquest.com/docview/1826443168?accountid=37408>
- Hernandez, A., Ramos, M., Placencia, B., Indacochea, B., Quinis, A., & Moreno, L. (2018). *Metodologia de la investigacion científica*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?isbn=8494825704>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: Mcgraw-Hill.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6.ª ed.). México, D.F.: Mcgraw Hill Interamericana.
- Herz, J. (2016). *Apuntes de contabilidad financiera* (2.ª ed.). Lima: Universidad Peruana De Ciencias Aplicadas. Obtenido de <http://crai.ucvlima.edu.pe/biblioteca/modulos/PrincipalAlumno.aspx>.
- Knop, R., Ordovás, R., & Vidal, J. (2013). *Medición de riesgos de mercado y crédito* (2ª ed.). Madrid: Delta.
- Lázaro, J. (2016). *Tu business plan ¿en un pim pam!* Obtenido de <http://www.digitaliapublishing.com/a/43888/tu-business-plan--en-un-pim-pam->

- Maside, J., Cantorna, S., Vidal, R., & Alvarez, M. (2013). *Contabilidad financiera*. Lima: Andavira editora.
- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeación financiera*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?isbn=6074388458>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa - cualitativa y redacción de la tesis* (4ª ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.
- Ocho, G., & Saldívar, R. (2012). *Administración financiera* (3ª ed.). México D.F.: Mcgraw-Hill Interamericana.
- Paredes, C. (2014). *Diseño de un modelo de gestión financiera para la Empresa Estrumetal S.A.* Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/handle/21000/2857>
- Partal, A., Moreno, F., & Cano, M. (2013). *Introducción a las finanzas empresariales* (2ª ed.). Madrid: Pirámide.
- Quispe, P. (2017). *Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las Empresas de Servicios Hoteleros, caso: "Hotel la Posada del Príncipe" Arequipa 2014*. (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Agustín). Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/5756>
- Ramos, I., & Tapia, S. (2017). *Análisis de la planificación financiera y la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016*. (Tesis de maestría, Universidad de Guayaquil). Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189>
- Reguera, A. (2015). *Metodología de la investigación lingüística : prácticas de escritura*. Obtenido de <http://www.digitaliapublishing.com/a/41843/metodologia-de-la-investigacion-ling-istica---practic-as-de-escritura>
- Romero López, Á. J. (2014). *Principios de contabilidad* (5ª ed.). México D.F.: Mcgraw Hill.
- Ruza, C., & Curbera, P. (2014). *El riesgo de crédito en perspectiva*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?isbn=8436267699>
- Saavedra, M., & Camarena, M. (2017). *La gestión financiera de las PYME en la ciudad de méxico y su relación de la competitividad. (Contaduría Universidad De Antioquia,*

- (71), 149-173. Obtenido de <https://search.proquest.com/docview/2087381469?accountid=37>
- Saldaña, J. (2015). *Aplicación de las técnicas del análisis financieros para evitar escenarios de riesgos y crisis financiera en consorcio Pasco*. (Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo). Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/2126>.
- Sánchez, C. (2012). *Administración y estrategias de precios. Herramientas para la toma de decisiones en marketing* (2.^a ed.). México D.F.: Mcgraw-Hill Interamericana.
- Santos, E., & Sánchez, E. (2018). *Planeación financiera y la rentabilidad de las empresas productoras de arroz en el departamento de San Martín año 2016*. (Tesis de pregrado, Universidad Peruana Unión). Obtenido de <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/1477>.
- Tipantuña, M. (2013). *Evaluación y prevención de riesgos financieros en la fundación de ayuda microempresarial fundamic*. (Tesis de pregrado). Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/6599>
- Valderrama, S. (2013). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica* (2.^a ed.). Lima: San Marcos.

VII. ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables de investigación

“Planificación financiera y riesgos financieros, en empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018”

HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	
Existe relación significativa entre planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de transportes, Distrito de La Victoria, 2018	Planificación financiera	“La planificación financiera es el establecimiento de objetivos, metas, estrategias y políticas generales de la empresa , las cuales son materializadas a través de distintos planes y presupuestos, dependiendo al horizonte de los objetivos se establece 2 tipos de planificación; planificación financiera a corto plazo y planificación financiera a largo plazo (Partal, Cano, Moreno, Gómez y Aguado Pilar, p.2013”	Planificación financiera a corto plazo	Liquidez Gestión de circulante Políticas de precios	
			Planificación financiera a largo plazo	Necesidades financieras Recursos financieros Presupuesto de capital	
			Riesgo de crédito	Riesgo de emisor Riesgo de liquidación Riesgo país	
	Riesgos financieros		“El riesgo financiero hace referencia a la incertidumbre producida en el rendimiento de una inversión, por ejemplo, sí se tiene una hipoteca, se comparte el riesgo con el dueño de la casa, él fija una cuota inicial mientras se le presta el dinero, estos son riesgos que se miden sí se quiere asumirlos o no, y qué se quiere hacer con ellos. Entre estos están el riesgo crediticio, el cual es el más difícil de medir, el riesgo de liquidez o de Tesorería y el riesgo de mercado” (Estupiñan, 2015, p. 62).	Riesgo de mercado	Precio Tasa de cambio Tasa de interés

Anexo 2. Matriz de consistencia

Planificación financiera y riesgos financieros en empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGIA
GENERAL	GENERAL	GENERAL			
¿Qué relación existe entre la planificación financiera y riesgos financieros, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018?	Determinar qué relación existe entre la planificación financiera y los riesgos financieros, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018.	Existe relación significativa entre la planificación financiera y riesgos financieros, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018	Planificación financiera a corto plazo Planificación financiera a largo plazo	Liquidez Gestión del circulante Políticas de precio Necesidades financieras Recursos financieros Presupuesto de capital	NIVEL DE ESTUDIO El nivel de estudio a realizar es correlacional. DISEÑO DE ESTUDIO El tipo de diseño a realizar es no experimental, porque no manipularemos las variables. POBLACIÓN 103 empresas de servicio de transporte
ESPECIFICO	ESPECIFICO	ESPECIFICO			
¿Qué relación existe entre la planificación financiera y el riesgo de crédito, en las empresas de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018?	Determinar qué relación existe entre la planificación financiera y el riesgo de crédito, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018.	Existe relación entre la planificación financiera y el riesgo de crédito, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018.	Riesgo de crédito Riesgo de mercado	Riesgo de emisor Riesgo de liquidación Riesgo país Precio Tasa de cambio Tasa de interés	TAMAÑO DE MUESTRA 81 Empresas TÉCNICAS E INSTRUMENTOS Técnica: La técnica a utilizar será la encuesta Instrumento: El instrumento será el cuestionario que es de elaboración propia.
¿Qué relación existe entre planificación financiera y el riesgo de mercado, en las empresas de transporte de, distrito de La Victoria, 2018?	Determinar qué relación existe entre la planificación financiera y el riesgo de mercado, en las empresas de transporte, distrito de La Victoria, 2018.	Existe relación significativa entre la planificación financiera y el riesgo de mercado, en las empresas de transporte, Distrito de La Victoria, 2018			

Anexo 3. Instrumento de recolección de datos

Cuestionario de las variables planificación financiera y riesgos financieros

Fecha.....Empresa.....

INSTRUCCIONES: A continuación, encontrarás enunciados sobre temas de planificación y riesgos financieros. Entiende cada uno de las afirmaciones leyendo cuidadosamente; luego procede a marcar la respuesta que creas conveniente con una **X** según corresponda. Dicho cuestionario no tiene calificación. Responde las preguntas según tu criterio y conocimiento.

OPCIONES DE RESPUESTA:


- 5 = Siempre
- 4 = Casi Siempre
- 3 = Algunas Veces
- 2 = Casi Nunca
- 1 = Nunca

Nº	PREGUNTAS	1	2	3	4	5
1.	En el análisis de la empresa a corto plazo evalúa la liquidez disponible.					
2.	Tener cuentas por pagar a largo plazo trae beneficio en la liquidez de la empresa.					
3.	La empresa tiene fácil obtención de liquidez por el cumplimiento de obligaciones financieras.					
4.	Realiza una gestión en los cobros de tesorería para una disponibilidad de liquidez.					
5.	La empresa se centra en la gestión de los pagos para no disminuir sus fondos de liquidez.					
6.	La gestión de circulante en la empresa es necesario para realizar de manera continua las operaciones corrientes de la empresa					
7.	La empresa designa cierta importancia en la gestión del circulante ya que genera el beneficio o pérdida.					
8.	Las políticas de precios que tiene la entidad abarcan todas las necesidades de la empresa.					
9.	La empresa realiza análisis de las necesidades financieras para ver la situación económica actual.					
10.	Las necesidades financieras de la empresa son atendidas a la brevedad para el desarrollo exitoso de sus proyectos.					
11.	Realiza un adecuado control de los recursos financieros.					
12.	La empresa trabaja con recursos financieros para mantener liquidez aceptable					
13.	La empresa considera que es necesario evaluar los recursos financieros para determinar un financiamiento.					
14.	La empresa considera el presupuesto de inversión como una herramienta que mejora el conocimiento y análisis del mercado actual.					
15.	Evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales en su empresa.					
16.	Elabora un presupuesto para que su entidad actúe con eficacia y logro sus objetivos con éxito.					
17.	Evalúa usted los estados financieros anuales para evitar el riesgo emisor al realizar préstamos a entidades.					
18.	Es necesario para usted la información de lo EE.FF. de auditores externos para evitar el					

	riesgo emisor.					
19.	La evaluación de crédito a las empresas evitara el riesgo de liquidación.					
20.	Realiza un análisis de la situación económica de la entidad para evitar el riesgo de liquidación.					
21.	La insolvencia de la contraparte al realizar un crédito genera incertidumbre del riesgo de liquidación.					
22.	La empresa tiene en cuenta el riesgo país al decidir invertir					
23.	Realiza un análisis de las deudas financieras de la empresa para verificar si reflejan adecuadamente la realidad de su situación financiera para evitar el riesgo país					
24.	La empresa toma decisiones de inversión a pesar de la existencia de riesgo país alta.					
25.	El comportamiento de los precios del mercado afecta la liquidez en la empresa.					
26.	En la empresa toman siempre en cuenta los precios de los repuestos y combustibles, en las decisiones de compra.					
27.	Analizan las diferentes ofertas y precios, al momento de realizar una compra al crédito.					
28.	El riesgo en el tipo de cambio es favorable cuando se realiza una inversión.					
29.	El tipo de cambio causa desviaciones importantes en el resultado que espera cuando realiza una inversión en la empresa.					
30.	Plantea usted diversas políticas para el tipo de interés que aplicara al momento de otorgar créditos.					
31	La empresa analiza la variación del tipo de interés al momento de cumplir con los pagos de los préstamos.					
32	Evalúa y compara distintos costos y beneficios para el mejor precio de la tasa de interés.					

Agradezco tu colaboración al acceder a responder el cuestionario.

Anexo 4. Validez del instrumento de expertos 1

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

Observaciones:

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


Apellidos y nombres del juez validador Dra Esther Saenz Arenas **DNI:** 08150222

Especialidad del validador: Auditoria, Finanzas, Costos y Gestión Pública


.....10 de 10..... 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 del Experto Informante.
Especialidad

Anexo 5. Validez del instrumento de expertos 2

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

Observaciones:

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

Apellidos y nombres del juez validador Dr. Leo Ayne, Enrique **DNI:** 10001922

Especialidad del validador: Metodología


.....de..... del 2018

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

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

.....
Firma del Experto Informante.
Especialidad

Anexo 6. Validez del instrumento de expertos 3

 **UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable


Apellidos y nombres del juez validador *M^g. Juan Carlos Acuña C.* DNI:..... *09564956*

Especialidad del validador:..... *Auditoria y Finanzas.*

..... *05* .. de *10* .. del 201*8*

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

Anexo 7. Estadística de la variable planificación financiera

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
En el análisis de la empresa a corto plazo evalúa la liquidez disponible.	45.38	81.789	.834	.918
Tener cuentas por pagar a largo plazo trae beneficio en la liquidez de la empresa.	45.36	84.808	.799	.920
La empresa tiene fácil obtención de liquidez por el cumplimiento de obligaciones financieras.	45.30	86.511	.706	.922
Realiza una gestión en los cobros de tesorería para una disponibilidad de liquidez.	45.43	85.148	.714	.922
La empresa se centra en la gestión de los pagos para no disminuir sus fondos de liquidez.	45.30	84.811	.793	.920
La gestión de circulante en la empresa es necesario para realizar de manera continuada las operaciones corrientes de la empresa	45.33	85.650	.756	.921
La empresa designa cierta importancia en la gestión del circulante ya que genera el beneficio o pérdida.	45.37	86.261	.753	.921
Las políticas de precios que tiene la entidad abarcan todas las necesidades de la empresa.	45.46	84.251	.786	.920
La empresa realiza análisis de las necesidades financieras para ver la situación económica actual.	45.35	83.129	.805	.919

Las necesidades financieras de la empresa son atendidas a la brevedad para el desarrollo exitoso de sus proyectos.	45.40	86.792	.732	.922
Realiza un adecuado control de los recursos financieros.	45.40	86.417	.759	.921
La empresa trabaja con recursos financieros para mantener liquidez aceptable	45.38	84.814	.757	.921
La empresa considera que es necesario evaluar los recursos financieros para determinar un financiamiento.	45.43	86.648	.693	.923
La empresa considera el presupuesto de inversión como una herramienta que mejora el conocimiento y análisis del mercado actual.	45.41	85.469	.729	.922
Evalúa el grado de utilidad de los informes presupuestales en su empresa.	45.36	85.283	.726	.922
Elabora un presupuesto para que su entidad actuara con eficacia y logro sus objetivos con éxito.	44.54	109.451	-.547	.958

Anexo 8. Estadística de la variable riesgos financieros

Estadísticas de total de elemento

	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
Evalúa usted los estados financieros anuales para evitar el riesgo emisor al realizar préstamos a entidades.	59.05	104.923	.736	.911
Es necesario para usted la información de lo EE.FF. de auditores externos para evitar el riesgo emisor.	59.25	107.563	.608	.915
La evaluación de crédito a las empresas evitara el riesgo de liquidación.	59.07	109.319	.511	.918
Realiza un análisis de la situación económica de la entidad para evitar el riesgo de liquidación.	58.98	107.999	.596	.915
La insolvencia de la contraparte al realizar un crédito genera incertidumbre del riesgo de liquidación.	59.07	106.094	.616	.915
La empresa tiene en cuenta el riesgo país al decidir invertir	59.12	107.260	.637	.914
Realiza un análisis de las deudas financieras de la empresa para verificar si reflejan adecuadamente la realidad de su situación financiera para evitar el riesgo país	59.32	110.171	.503	.918
La empresa toma decisiones de inversión a pesar de la existencia de riesgo país alta.	59.02	105.449	.638	.914


El comportamiento de los precios del mercado afecta la liquidez en la empresa.	59.05	106.348	.611	.915
En la empresa toman siempre en cuenta los precios de los repuestos y combustibles, en las decisiones de compra.	58.95	105.873	.709	.912
Analizan las diferentes ofertas y precios, al momento de realizar una compra al crédito.	59.01	108.262	.552	.916
El riesgo en el tipo de cambio es favorable cuando se realiza una inversión.	59.09	108.755	.529	.917
El tipo de cambio causa desviaciones importantes en el resultado que espera cuando realiza una inversión en la empresa.	59.04	104.386	.719	.911
Plantea usted diversas políticas para el tipo de interés que aplicara al momento de otorgar créditos.	59.10	105.465	.631	.914
La empresa analiza la variación del tipo de interés al momento de cumplir con los pagos de los préstamos.	59.27	106.275	.634	.914
Evalúa y compara distintos costos y beneficios para el mejor precio de la tasa de interés	58.98	106.549	.652	.914

Anexo 9. Base de datos variable planificación financiera

PE	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	D1V1	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	D2V1	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	D1V2	P25	P26	P27	P28	P29	P30	P31	P32	D2V2	V1	V2
1	2	2	3	3	2	3	3	2	20	3	3	2	3	2	3	3	3	22	4	3	5	4	3	5	4	3	31	3	4	5	4	5	3	3	4	31	42	62
2	2	3	3	3	3	3	2	3	22	2	3	2	3	3	3	3	4	23	5	5	3	5	5	4	3	4	34	5	4	5	5	3	3	5	4	34	45	68
3	3	2	3	3	2	2	3	3	21	3	2	3	3	2	2	2	5	22	4	3	5	5	5	5	3	35	4	5	3	5	5	5	3	5	35	43	70	
4	5	5	5	4	4	4	3	3	33	5	3	4	5	4	5	5	2	33	3	3	3	3	1	1	2	3	19	3	3	2	2	1	1	2	3	17	66	36
5	2	2	3	3	2	2	3	2	19	3	3	2	3	2	3	2	3	21	4	4	4	4	5	5	5	5	36	5	4	5	4	3	4	4	4	33	40	69
6	2	3	3	2	3	3	2	3	21	2	3	3	2	3	3	3	3	22	4	3	4	3	5	5	4	4	32	5	5	4	5	5	5	3	5	37	43	69
7	2	2	2	3	3	3	2	3	20	2	2	3	3	3	2	2	4	21	5	5	5	5	4	5	5	4	38	5	5	5	5	5	5	5	5	40	41	78
8	5	4	3	4	5	4	5	4	34	4	5	4	4	5	5	4	2	33	3	2	2	2	3	2	3	2	19	3	2	2	3	3	2	3	3	21	67	40
9	2	3	3	2	3	2	3	2	20	3	3	2	3	3	3	2	5	24	4	5	4	4	4	4	5	3	33	3	5	3	3	5	4	5	5	33	44	66
10	2	2	3	3	3	3	2	2	20	3	2	2	3	3	2	3	3	21	4	3	3	5	4	5	5	3	32	4	4	5	5	4	5	3	4	34	41	66
11	3	4	5	4	3	3	4	5	31	5	3	4	5	4	5	4	3	33	2	2	3	2	3	3	2	3	20	4	3	3	2	2	3	3	3	23	64	43
12	2	3	3	3	3	3	2	3	22	3	3	3	3	2	3	2	5	24	4	3	5	5	5	4	5	3	34	5	5	5	4	3	4	3	5	34	46	68
13	3	2	3	3	2	3	3	2	21	3	3	3	2	3	3	2	3	22	4	3	5	4	3	5	4	5	33	5	5	4	5	5	4	3	5	36	43	69
14	5	4	5	4	4	4	5	5	36	5	4	4	5	4	5	4	3	34	3	3	2	3	2	4	3	4	24	3	5	5	5	5	5	5	5	38	70	62
15	2	3	3	3	2	3	2	3	21	2	3	3	2	3	2	3	4	22	3	5	3	4	3	4	5	4	31	3	5	4	3	4	5	5	5	34	43	65
16	5	4	5	4	5	5	4	5	37	5	5	5	4	5	4	5	4	37	4	3	5	4	4	3	5	5	33	2	3	5	4	4	3	3	4	28	74	61
17	2	2	3	3	3	2	2	2	19	2	3	3	2	2	2	3	3	20	5	4	5	4	3	3	4	4	32	5	4	4	4	5	5	4	4	35	39	67
18	2	3	3	3	3	2	3	2	21	3	3	2	2	3	2	3	5	23	4	3	4	4	5	5	4	5	34	3	3	5	4	4	3	3	3	28	44	62
19	3	2	3	3	3	3	2	3	22	2	2	3	3	2	3	3	5	23	5	5	3	5	4	3	3	5	33	5	5	4	5	4	5	5	5	38	45	71
20	3	2	3	2	2	3	3	3	21	2	3	3	3	3	3	2	3	22	4	3	5	4	3	5	4	5	33	3	5	5	5	5	4	3	5	35	43	68
21	4	5	3	5	4	5	4	3	33	5	3	4	4	5	5	4	2	32	3	3	2	3	2	3	2	3	21	3	2	1	2	3	3	2	1	17	65	38
22	2	3	3	2	3	2	3	3	21	3	2	3	2	3	3	3	3	22	5	4	5	4	3	3	3	4	31	5	3	5	5	5	5	4	3	35	43	66
23	2	2	2	3	3	3	2	2	19	3	3	3	2	3	3	3	3	23	5	4	5	4	3	3	4	5	33	5	3	4	3	5	4	4	3	31	42	64
24	4	5	5	4	5	5	4	4	36	5	4	5	4	5	4	5	3	35	2	1	2	3	2	3	2	3	18	2	3	3	2	1	3	3	2	19	71	37
25	2	3	2	3	3	3	3	2	21	2	3	3	2	2	2	3	4	21	5	5	3	5	5	5	4	5	37	5	5	3	3	5	5	5	5	36	42	73
26	3	2	3	3	2	3	3	2	21	3	2	3	3	2	3	2	5	23	4	3	4	5	4	4	4	3	31	4	4	4	5	3	5	3	4	32	44	63
27	3	3	3	2	2	3	2	3	21	3	3	3	3	2	3	3	3	23	4	3	5	4	3	5	4	3	31	5	5	3	4	4	4	3	5	33	44	64
28	3	3	2	2	3	3	3	3	22	3	3	2	2	3	3	2	4	22	5	5	3	5	5	4	3	3	33	4	5	5	3	3	3	5	5	33	44	66
29	5	4	5	4	4	3	5	4	34	5	4	5	5	4	4	5	1	33	2	3	2	3	3	2	1	2	18	3	2	3	3	2	2	1	2	18	67	36
30	3	2	3	2	3	3	2	3	21	2	3	3	3	2	3	2	5	23	5	3	5	5	3	4	3	5	33	5	4	5	5	4	3	3	4	33	44	66
31	3	2	3	3	3	2	3	3	22	2	3	3	3	3	2	3	5	24	4	3	5	4	4	5	5	3	33	3	4	3	3	4	4	3	4	28	46	61
32	2	3	3	2	2	3	3	2	20	3	2	2	2	3	3	3	5	23	5	5	4	4	5	4	3	5	35	5	4	5	4	4	3	5	4	34	43	69
33	3	2	2	2	3	3	3	2	20	3	2	3	3	3	3	2	4	23	4	4	4	3	5	3	3	5	31	5	4	5	4	5	3	4	4	34	43	65
34	5	5	4	4	5	5	4	4	36	4	5	4	5	4	4	5	2	33	2	3	3	2	1	2	3	1	17	2	3	3	2	2	1	2	3	18	69	35
35	3	3	2	3	2	3	2	3	21	2	3	3	2	2	3	3	4	22	5	5	5	4	5	4	3	4	35	3	3	3	3	4	5	5	3	29	43	64
36	2	3	3	3	3	3	3	2	22	2	3	2	3	2	3	3	3	21	5	4	4	3	4	4	4	5	33	5	5	5	4	3	5	4	5	36	43	69
37	3	3	3	2	3	2	3	2	21	2	3	3	3	3	3	5	25	3	5	5	3	5	4	3	5	33	5	5	5	4	4	3	5	5	36	46	69	
38	3	2	3	3	3	3	3	2	22	3	3	2	3	3	2	2	4	22	5	4	4	3	5	3	5	5	34	3	5	5	3	3	4	4	5	32	44	66
39	5	4	3	5	4	5	4	5	35	5	4	4	5	5	4	5	3	35	2	2	1	2	3	2	3	3	18	1	2	3	3	2	1	2	3	17	70	35
40	2	3	2	3	3	3	3	2	21	2	3	2	3	3	3	2	3	21	5	4	5	3	4	4	5	5	35	5	5	5	5	4	3	4	5	36	42	71
41	3	3	2	3	2	3	2	3	21	3	2	3	2	2	3	3	5	23	4	3	4	4	5	4	3	5	32	4	5	5	3	4	4	3	5	33	44	65
42	2	3	3	3	3	3	3	2	22	3	3	3	3	2	2	3	5	24	5	5	4	5	5	5	5	5	39	4	4	5	4	5	3	5	4	34	46	73

A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AE	AF	AG	AH	AI	AJ	AK	AL	AM
42	2	3	3	3	3	3	3	2	22	3	3	3	3	2	2	3	5	24	5	5	4	5	5	5	5	5	39	4	4	5	4	5	3	5	4	34	46	73
43	3	3	3	2	3	2	3	2	21	3	3	2	2	3	3	3	4	23	4	4	3	3	4	4	4	5	31	4	5	5	5	4	5	4	5	37	44	68
44	2	3	3	2	2	2	3	19	3	2	3	3	3	3	2	4	23	5	5	5	5	4	4	3	3	34	3	4	3	5	5	5	5	4	34	42	68	
45	2	3	3	2	2	3	2	3	20	3	3	2	3	2	3	3	5	24	4	3	5	5	5	3	4	5	34	4	4	3	5	4	3	3	4	30	44	64
46	3	2	2	3	3	2	3	3	21	2	3	3	2	3	3	2	5	23	4	5	4	4	4	5	4	5	35	4	5	5	3	5	5	5	5	37	44	72
47	3	2	3	2	3	3	3	2	21	3	3	3	2	3	2	3	3	22	4	3	5	4	3	5	3	5	32	5	5	5	4	5	5	3	5	37	43	69
48	3	3	2	2	3	3	2	2	20	3	2	3	3	3	2	3	3	22	5	4	4	5	5	5	4	3	35	5	5	3	3	4	5	4	5	34	42	69
49	2	3	3	3	2	3	3	3	22	2	3	3	3	2	3	3	5	24	4	3	3	5	4	4	3	3	29	3	5	3	4	5	5	3	5	33	46	62
50	3	3	3	2	3	3	3	3	23	2	3	3	3	3	3	2	5	24	5	5	5	3	5	5	3	5	36	3	4	4	5	5	3	5	4	33	47	69
51	3	2	3	1	3	3	2	3	20	3	3	3	3	2	3	3	4	24	4	4	5	4	3	4	5	5	34	5	5	3	3	4	5	4	5	34	44	68
52	2	3	2	3	3	3	3	3	22	2	2	2	2	3	2	3	5	21	4	4	3	5	5	3	3	4	31	4	4	4	5	3	5	4	4	33	43	64
53	5	4	4	5	5	4	4	5	36	5	4	5	4	3	4	5	4	34	2	2	4	2	2	3	3	2	20	2	2	3	3	2	2	3	2	19	70	39
54	2	3	3	2	3	3	3	3	22	3	2	3	3	3	2	2	5	23	4	4	5	5	5	3	5	5	36	5	5	5	4	5	4	4	5	37	45	73
55	2	2	3	3	3	3	2	3	21	3	2	2	3	3	2	2	5	22	3	5	5	3	3	5	4	5	33	4	3	5	5	5	3	5	3	33	43	66
56	2	3	3	2	2	2	3	2	19	2	3	3	2	3	1	3	4	21	3	3	4	5	5	4	3	3	30	4	3	5	4	3	3	3	3	28	40	58
57	3	3	3	3	3	2	3	2	22	3	3	2	3	2	3	3	3	22	4	5	4	3	5	5	5	3	34	5	5	3	5	5	4	5	5	37	44	71
58	3	3	2	3	3	2	3	3	22	2	3	3	3	2	2	3	4	22	5	3	5	4	3	5	4	4	33	5	4	4	3	4	5	3	4	32	44	65
59	3	3	3	3	2	3	3	2	22	2	2	2	3	3	2	3	5	22	5	5	3	5	5	4	3	4	34	5	4	5	4	5	4	5	4	36	44	70
60	3	3	2	3	3	2	2	2	20	2	3	2	2	3	3	3	3	21	4	4	5	4	4	4	3	5	33	5	4	3	5	5	4	4	4	34	41	67
61	2	2	3	2	3	2	3	2	19	3	2	3	3	3	2	2	5	23	4	3	3	5	4	3	5	4	31	3	3	4	5	3	5	3	3	29	42	60
62	3	3	3	2	3	3	2	3	22	3	3	3	3	2	2	3	5	24	5	5	5	4	4	3	4	5	35	5	3	3	5	5	3	5	3	32	46	67
63	3	3	3	2	2	3	3	3	22	3	2	3	2	3	3	3	4	23	4	4	5	5	5	4	5	5	37	5	4	4	3	5	5	4	4	34	45	71
64	2	3	3	2	2	3	3	2	20	3	3	2	3	3	3	2	5	24	5	4	4	5	5	4	4	5	36	5	3	4	4	5	5	4	3	33	44	69
65	3	2	2	2	3	2	3	3	20	2	2	3	2	2	3	3	4	21	4	4	3	5	3	5	4	5	33	5	5	4	5	4	4	4	5	36	41	69
66	3	2	3	2	3	3	3	3	22	3	3	3	2	3	3	2	4	23	3	5	4	5	5	4	3	4	33	3	5	5	5	5	5	5	5	38	45	71
67	3	3	2	3	3	3	3	2	22	2	2	3	3	2	2	3	5	22	5	5	4	5	5	5	5	4	38	3	5	4	3	4	5	5	5	34	44	72
68	5	4	4	5	5	4	4	5	36	5	4	4	4	5	5	4	1	32	2	3	3	2	3	3	3	2	21	3	3	3	2	2	4	4	2	23	68	44
69	4	4	5	5	4	4	3	3	32	2	3	2	2	3	2	3	3	20	5	5	3	5	5	3	4	4	34	5	5	5	5	4	5	5	5	39	52	73
70	4	5	4	5	4	4	5	5	36	5	5	4	5	4	4	5	2	34	1	3	3	3	3	2	3	2	20	1	3	2	2	3	3	1	3	18	70	38
71	3	2	3	3	3	2	3	2	21	3	3	2	3	2	3	3	4	23	3	3	5	5	5	5	3	5	34	5	4	3	5	4	3	3	4	31	44	65
72	2	3	2	2	3	3	3	3	21	2	3	3	3	2	3	3	4	23	4	4	4	5	5	4	5	5	36	5	5	5	3	5	5	4	5	37	44	73
73	3	3	2	3	3	2	3	2	21	3	3	3	2	3	2	3	3	22	4	3	3	5	3	5	3	3	29	3	5	5	4	4	3	3	5	32	43	61
74	2	3	3	2	2	3	3	3	21	3	2	3	3	3	3	3	4	24	5	5	4	5	5	4	3	5	36	4	5	4	3	5	5	5	5	36	45	72
75	5	4	5	4	4	5	5	4	36	4	4	3	2	2	3	2	5	25	4	3	3	5	4	4	3	5	31	5	4	3	5	3	4	3	4	31	61	62
76	2	3	3	3	3	3	3	3	23	3	2	2	2	3	2	2	5	21	3	5	5	5	5	4	3	4	34	5	5	4	5	4	5	5	5	38	44	72
77	5	5	4	3	5	4	4	5	35	4	5	4	4	4	5	5	1	32	2	3	3	3	2	2	3	1	19	3	2	2	3	3	2	2	3	20	67	39
78	3	3	2	3	3	3	2	2	21	3	3	2	3	3	2	3	3	22	5	5	4	5	4	4	4	5	36	4	5	4	5	5	5	3	2	33	43	69
79	2	2	3	2	2	2	2	3	18	3	2	3	2	3	3	3	4	23	4	3	4	3	5	4	3	5	31	4	4	5	5	5	5	3	4	35	41	66
80	5	4	4	5	5	5	4	3	35	3	4	4	5	3	3	2	5	29	5	5	5	4	3	5	5	3	35	3	4	5	3	4	4	5	4	32	64	67
81	3	3	3	2	3	2	3	3	22	3	3	3	3	2	3	3	3	23	5	4	4	5	5	4	4	5	36	4	3	5	5	4	4	4	3	32	45	68

Anexo 10. Solicitud a la municipalidad para población




MUNICIPALIDAD DE LA VICTORIA

GERENCIA DE DESARROLLO ECONOMICO

Año del Diálogo y la Reconciliación Nacional"


INFORME N° 364 -18-SGCYPE-GDE/MLV



Municipalidad De La Victoria
SECRETARIA GENERAL

15 JUN 2018

RECIBIDO

Hora 11:09 Firma 

A : Abog. Carlos Alberto Málaga Mendiola.
Secretario General

DE : Abog. Jorge Luis Guevara Querevalú
Sub-Gerente de Comercialización y Promoción Empresarial

ASUNTO : Remite información que se indica.

REFERENCIA : 1) Memorandum N° 807-2018-SG/MDLV.
2) Exp. N° 024912-2018-Morocco Vicaña Mayumi Brighth
3) TUO de la Ley 27806 de Transparencia y Acceso a la Información Pública
4) Ley N° 27444 Ley de Procedimientos Administrativos General

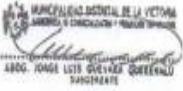
FECHA : La Victoria 14 de junio 2018.

Me dirijo a su Despacho en atención al Memo de la referencia 01, relacionado a la atención de la solicitud consignada en la referencia 02, de la recurrente **Sra. MOROCCO VICAÑA MAYUMI BRIGITH**, quien invocando la norma de la referencia 03, solicita: "COPIA SIMPLE DE INFORME SOBRE: 1.- EMPRESA DE SERVICIO DE TRANSPORTE EN EL DISTRITO DE LA VICTORIA DEL RUBRO ALQUILER DE VEHICULOS, PERIODO 2017 Y 2018; 2.- EMPRESAS QUE CUENTAN CON FLOTAS DE VEHICULOS Y ALQUILAN A PERSONAS PARTICULARES PERIODO 2017 Y 2018".

Sobre el particular, se está proporcionando la información impresa en 03 fojas útiles de nuestra base de datos de los periodos 2017 y 2018, esperando haber dado cumplimiento a lo señalado en la normatividad expuesta en las referencias 03 y 04, así como el requerimiento de la recurrente consignado en la referencia 02, y el traslado del mismo a través de la Oficina a su cargo.

Esperando haber atendido el requerimiento, materia del presente, nos reiteramos de Ud.

Atentamente.



ABOG. JORGE LUIS GUEVARA QUEREVALU
SUBGERENTE


JLGQ/mmn

Gerencia de Desarrollo Económico
Archivo

Anexo 11. Turnitin

Feedback Studio - Google Chrome
ev.turnitin.com/app/carta/es/?lang=es&o=1197962208&xs=1&u=1075262158&student_user=1

feedback studio mayumi morocco vicaña PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y RIESGOS FINANCIEROS



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio de transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018"

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR

PUBLICO

AUTORA:

Mayumi Brigith Morocco Vicaña

ASESOR:


Dr. Manuel Alberto Eginosa Cruz

LINEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERU

2018 - II



Resumen de coincidencias X

22 %

Se están viendo fuentes estándar

Ver fuentes en inglés (Beta)

Coincidencias

1	Entregado a Universidad...	10 %
2	repositorio.ucv.edu.pe	5 %
3	Entregado a Universidad...	1 %
4	www.etnethinkpoint.c...	1 %
5	dspace.uniancoes.edu.ec	1 %
6	docslide.net	<1 %
7	Entregado a Universidad...	<1 %
8	tesis.ucom.edu.pe	<1 %
9	www.academia.edu	<1 %

Página: 1 de 53 Número de palabras: 14711

Text-only Report Turnitin Classic High Resolution Activado

Anexo 12. Acta de aprobación de originalidad de tesis

 UCV UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO	ACTA DE APROBACIÓN DE ORIGINALIDAD DE TESIS	Código : F06-PP-PR-02.02 Versión : 09 Fecha : 23-03-2018 Página : 1 de 1			
<p>Yo, Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, docente de la Facultad Ciencias Empresariales y Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo – Lima Este, revisor de la tesis titulada "Planificación financiera y riesgos financieros en las empresas de servicio transporte de carga, distrito de La Victoria, 2018" de la estudiante Mayumi Morocco Vicaña constato que la investigación tiene un índice de similitud de 22 % verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin.</p>					
<p>La suscrita 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.</p>					
<p>Lugar y fecha..... <i>Lima, 7/12/2018</i></p>					
<p style="text-align: center;"></p>					
<p style="text-align: center;">Firma</p>					
<p style="text-align: center;">Dr. Manuel Espinoza Cruz</p>					
<p style="text-align: center;">DNI: 07272718</p>					
Elaboró	Dirección de Investigación	Revisó	Responsable de SGC	Aprobó	Vicerrectorado de Investigación

Anexo 14. Autorización de la versión final del trabajo 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 DEL
MGTR. MARCELO DANTE GONZALES MATOS

A LA VERSIÓN FINAL DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN QUE PRESENTA:

Mayumi Brigith Morocco Vicaña

INFORME TÍTULADO:

«Planificación financiera y riesgos financieros en las
empresas de servicio de Transporte de carga, distrito de la Victoria, 2018»

PARA OBTENER EL TÍTULO O GRADO DE:

Contador Público

SUSTENTADO EN FECHA: 07/12/18

NOTA O MENCIÓN: 13



Mgtr. Marcelo Gonzales Matos
Coordinador CP Contabilidad