



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN  
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS – MBA**

**Plan financiero y su relación con la liquidez en una  
compañía de Telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.**

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:  
Maestra en Administración de Negocios – MBA**

**AUTORA:**

Aveiga Aguirre, Jhoseline Daniela (ORCID: 0000-0002-7948-5068)

**ASESOR:**

Dr. Salazar Salazar, Elmer Bagner (ORCID: 0000-0002-8889-9676)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Modelos y Herramientas Gerenciales

PIURA - PERÚ

2021

## **Dedicatoria**

Dedico el informe de tesis a Dios quien ha sido el que proveyó salud y entendimiento para poder culminar una de las metas de mi vida. A mis padres Krúpskaia y Carlos quienes han hecho de mí una mujer perseverante, a mis hermanos que con sus consejos lograron seguir inyectando ánimo y energía, a mi sobrina Kathleen que con sus sonrisas me hace entender que siempre hay un motivo para ser feliz y luchar, a mis abuelos, tías y primos sin duda la familia es el motor para llegar al éxito, infinitas gracias.

Br. Aveiga Aguirre, Jhoseline Daniela

## **Agradecimiento**

A Dios porque sin ayuda y guía no hubiese sido posible culminar lo que me parecía imposible, a mi familia que siempre estuvo allí motivándome para seguir en la lucha y cumplir una de mis metas más anheladas, ya que desde el inicio de mi carrera estudiantil cimentaron mis bases de responsabilidad, lealtad y crecimiento personal, a las personas que encontré en mi camino a lo largo de la maestría que de una u otra manera me apoyaron de manera incondicional además proporcionaron valiosos consejos llenos de experiencia, de todo esto me queda grabada una frase muy valiosa que me la extendió un maestro y amigo “la vida siempre estará llena de obstáculos y quizá pienses que todo va en contra sin embargo está en cada uno de nosotros el saber trabajar en ellos y mejorar día a día”.

Br. Aveiga Aguirre, Jhoseline Daniela

## Índice de Contenidos

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	7
III. METODOLOGÍA	17
3.1 Tipo y diseño de investigación	17
3.2 Variables y operacionalización	17
3.3 Población, muestra, muestreo, unidad de análisis	19
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	20
3.5 Procedimientos	23
3.6 Métodos de análisis de datos	23
3.7 Aspectos éticos	23
IV. RESULTADOS	24
V. DISCUSIÓN	28
VI. CONCLUSIONES	32
VII. RECOMENDACIONES	33
REFERENCIAS	34
ANEXOS	39

## Índice de tablas

Tabla 1. Variables y Operacionalización	17
Tabla 2. Validez de expertos	22
Tabla 3. Relación del plan financiero y la razón corriente	24
Tabla 4. Relación del plan financiero y la prueba ácida	25
Tabla 5. Relación del plan financiero y capital neto de trabajo	26
Tabla 6. Relación de las variables: plan financiero y la liquidez	27

## Resumen

La investigación tiene como objetivo Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019. La investigación fue de tipo correlacional y con un diseño no experimental y transversal. Tuvo en cuenta la técnica de la encuesta. Los resultados, fueron que la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019 tuvo un ratio de \$ 0.76, para cumplir sus deudas de corto plazo, por cada dólar de deuda, faltando dinero; por otro lado, la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, con un ratio de \$ 0.75, para cumplir sus deudas de corto plazo de forma más real, por cada dólar de deuda, faltando dinero; el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, con un ratio de \$-986,011.56, teniendo más pasivo corriente que activo corriente, estando endeudada. Concluye que, la relación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa; la relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa; la relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,956, es decir en un 95.6%, teniendo una intensidad alta y directa y; las correlaciones de la variable independiente de Plan Financiero y la variable dependiente Liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,962, es decir en un 96.2%, teniendo una intensidad alta y directa.

**Palabras claves:** Plan financiero, Liquidez, razón corriente, prueba ácida, capital neto de trabajo.

## Abstract

The research aims to determine the relationship of the financial plan and liquidity in a telecommunications company, Guayaquil, 2019. The research was correlational and with a non-experimental and cross-sectional design. He took into account the survey technique. The results were that the current ratio in a telecommunications company, Guayaquil, 2019 had a ratio of \$ 0.76, to meet its short-term debts, for every dollar of debt, lacking money; on the other hand, the acid test in a telecommunications company, Guayaquil, 2019, with a ratio of \$ 0.75, to meet its short-term debts in a more real way, for every dollar of debt, lacking money; the net working capital in a telecommunications company, Guayaquil, 2019, with a ratio of \$ -986,011.56, having more current liabilities than current assets, being in debt. It concludes that the relationship between the financial plan and the current ratio in a telecommunications company, Guayaquil, 2019, is at .845, that is, 84.5%, having a high and direct intensity; the ratio of the financial plan and the acid test in a telecommunications company, Guayaquil, 2019, is at .845, that is, 84.5%, having a high and direct intensity; The relationship of the financial plan and the net working capital in a telecommunications company, Guayaquil, 2019, is at .956, that is, at 95.6%, having a high and direct intensity and; The correlations of the independent variable of financial plan and the dependent variable of liquidity, in a telecommunications company, Guayaquil, 2019, is at .962, that is, 96.2%, having a high and direct intensity.

**Keywords:** Financial plan, Liquidity, current ratio, acid test, net working capital.

## I. INTRODUCCIÓN

El plan financiero es un mapa de ruta elaborado por el gerente de finanzas o el equipo de finanzas. En ese documento se establecen objetivos medibles en términos cualitativos y cuantitativos (Forbes, 2020).

A nivel mundial, la liquidez de una organización es uno de los fundamentos vitales, siendo la capacidad que tiene la organización para atraer dinero y poder cubrir obligaciones a corto plazo. Cuando más pronto un activo se transforma en dinero la empresa es más líquida. Aunque, la liquidez en la empresa necesita un trato cuidadoso en aquellos contextos que el crédito bancario es insuficiente, como mencionan especialistas del Banco Bilboa Vizcaya Argentaria de Colombia, el análisis financiero suministra ratios fáciles de calcular como la liquidez, en relación con la cantidad de deudas a corto plazo (Luna, 2018).

Por lo que determinar metas financieras es vital para que las organizaciones siempre triunfen. Es decir, alcanzar una mayor seguridad económica solicita un adecuado plan financiero, funcionando como un instrumento de análisis y reflexión que accede a poder medir y priorizar metas e inversiones. De esta manera, el seguir la evaluación financiera de una organización es más sencilla. Un plan financiero es la manera de formar la estrategia para lograr objetivos a corto y largo plazo. Esta planificación consiste en analizar todas las normas (Martínez, 2020).

Es así que, diversos errores empresariales se impedirían a través de la planeación, que cuando esta se desarrolla, es difícil que se presenten pérdidas. Sin embargo, son múltiples los casos de escenarios negativos de organizaciones que no tuvieron en cuenta la planeación. El poder establecer un plan financiero fijará la manera de cómo se alcanzarán las metas organizacionales y a su vez que esta conforme la guía de las operatividades económicas de la entidad. (Reyes, 2015).

Un nuevo factor como el Covid 19 repercutirá negativamente en la producción del planeta. A final de año se presentará la mayor recesión económica desde 1945, datos europeos según el Banco Mundial, y la insolvencia empresarial aumentará a

niveles alarmantes en el país. Este último fenómeno se ha acrecentado, entre otras razones, por la incapacidad de las empresas de hacer frente a sus obligaciones y, aunque los gobiernos y la banca han desembolsado millonarios recursos para brindarles liquidez, estos no han sido suficientes para cubrir a todo el parque empresarial (Mercado y Ayala, 2020).

El plan financiero de una empresa en ejercicio es distinto a una que está por aperturar, cual fuese el caso, es una herramienta vital para evitar sobresaltos que pueden ser impedidos. Una empresa por aperturar podrá establecer los lineamientos hacia donde se desea llegar y una entidad que se encuentra operando podrá hacer reajustes que puedan ser analizados previamente y les permita establecer bases reales de la situación financiera de la organización. (Conexión ESAN, 2017).

Para sostener una apropiada liquidez se deben desarrollar actividades elementales de control, como: desarrollar una estructura adecuada para manejar y controlar el dinero por medio de un consejo administrativo, sistemas de seguimiento contable; planes de coyuntura económica las cuales darán el soporte necesario en caso de presentarse limitaciones de liquidez y; la revisión paulatina de los informes contables de la organización. (Destino Negocio, 2020).

Al hacer referencia del manejo apropiado de la liquidez, y, por consiguiente, a la respuesta de solvencia, nos referimos al manejo del capital de trabajo que se mide con el activo corriente menos el pasivo corriente, permitiendo conseguir esa parte útil luego de pagar las deudas de corto plazo. De tal manera el capital de trabajo suministra las razones suficientes para que se desarrolle una propicia gestión de las finanzas la cual se encuentra alineada a estrategias que permitan la operatividad continua de la organización y esta no se vea afectada por la insolvencia de suministros o insumos que son considerados como parte de la primera necesidad de la organización para desarrollar sus actividades de producción. Un manejo propicio de la liquidez enmarca una línea cíclica de vida de un negocio permitiendo que estas no sean fugaces. (Empresarial & Laboral, 2017)

Si hay algo que interesa, y es fundamental, en todos los negocios son los números, debido a que son los que enmarcan el proceso decisivo dentro de una entidad por lo cual son la referencia adecuada para que se puedan generar razones suficientes dentro de la organización para que el plan financiero tenga un valor relevante e importante. Es preciso enmarcar que los negocios son sistemas que tienen como finalidad obtener un beneficio o rédito económico en un determinado proyecto o proceso de comercialización de tal manera es importante contar con números positivos los cuales delimitan estrategias que puedan implementar dentro de una organización. (Escuela Internacional de Profesionales y Empresas EIPE, 2020).

Con la variedad de indicadores financieros existentes, el dinero más elevado es aquel que no se tiene, por ello no es dificultoso especular que las fuentes de liquidez y efectivo pueden disminuir. Las líneas de crédito son complejas, por lo que se tiene que prever argumentos donde las instituciones bancarias reduzcan o concluyan una línea de crédito, si bien es cierto las entidades financieras hoy en día enmarcan procesos previos al otorgamiento de financiación, el ejecutar un análisis exhaustivo de los datos que se compilan en la entidad y el comprobar o analizar al detalle los estados financieros mediante indicadores financieros podrán determinar la solvencia o liquidez con la que se encuentra operando la organización y como puede esta responder antes escenarios de financiamiento. (Méndez, 2019).

Se visualiza que, en los últimos años, lo común, es observar que las empresas pequeñas, medianas y grandes están enfocadas a su gestión interna, para evaluar los resultados logrados con el desarrollo de estrategias, creándose la necesidad de los modelos de gestión o planeación financiera como guía en las decisiones y mejorar los beneficios, las entidades de hoy no solo plantean estrategias para periodos cortos pues si bien es cierto buscan replantear o fortalecer su desarrollo interno implementado métodos de control y seguimiento de sus procesos los cuales serán la manera precisa de compilar los resultados que se presenten a futuro. (Puente, 2017).

Según Asociación Gremial Financiera de Colombia (Asobancaria), plasman la importancia de la liquidez, donde las pequeñas y medianas empresas se definen por demostrar ciclos de vida fugaces con altas tasas de fracaso, derivándose de los bajos grados de conocimiento en temas de economía y planeación financiera, bloqueando el aprovechamiento de las diversas alternativas de financiamiento que les brinda el mercado. Por ejemplo, en Colombia tienen una perspectiva del 70% de fracaso en cinco años, por lo que un adecuado plan financiero les delimitará que el gasto y los ahorros de ingresos se hagan de manera óptima, en caso que el mercado no esté en una medida favorable. (Diario económico La República de Colombia, 2018).

En el Perú, un aproximado del 70% de MYPES no desarrollan un plan financiero, constituyéndose de esta manera en la primera falta, donde posteriormente se encuentra en una perturbación de revestir huecos, y al no contar con la liquidez provista acuden a créditos con tasas de interés por encima del promedio, para que las operaciones sigan en marcha y no se dilate el negocio, si se hubiese proyectado, talvez los escenarios fueran distintos. (Patiño, 2018).

En un estudio sobre la situación empresarial en Ecuador aplicado a 101 empresarios determinan que existen tres principales preocupaciones y necesidades que han presentado el mayor de los desafíos para sus organizaciones en los últimos meses como es la liquidez, planeación financiera y provisión de pagos, debido a que el nivel de ventas ha disminuido y la retención de clientes cada vez se vuelve más agotador a causa de la insolvencia económica por la que atraviesa la nación, por lo que el 63% de las empresas ha preferido no endeudarse más y el 45% no ha reestructurado sus créditos y el 54% ha disminuido o considera disminuir su nómina de colaboradores. Muchas de ellas han tomado la decisión por optar en la implementación de negocios alternativos que vayan alinéos a su primera línea estratégica para poder así recuperar sus ventas y llegar a la liquidez que permita operar el negocio, sin embargo, no todas las organizaciones afrontan de la mejor manera sus decisiones debido a que su implementación de alternativas de negocio produce que su visión ante los clientes en el mercado sea vista de otra perspectiva. (Deloitte Consulting, 2020).

La metodología financiera, es el proceso de determinar las necesidades o metas financieras de una entidad para el futuro y los medios para alcanzarlas e implica decidir qué inversiones y actividades serían más apropiadas bajo las circunstancias económicas personales y más amplias (Padilla, 2017).

No se puede dejar de mencionar que las diferentes razones financieras que se instauran dentro de una organización son una forma de compilar elevados conjuntos de información del área financiera y así confrontar el desarrollo de la organización los cuales poseen como parte de sus objetivos evaluar la liquidez. Por lo que la información principal se encuentra en los estados financieros, permitiendo ejecutar una minuciosa evaluación desde el punto de vista de la organización, delineando un plan para las operaciones del futuro, donde una de las metas administrativas es utilizar de forma apropiada razones para regular el desempeño económico y financiero. (Angulo, 2018).

Por su parte, la prueba ácida es un ratio que refleja un cálculo de liquidez más preciso, debido a que excluye las existencias para resguardar los compromisos corrientes, por ende, tiene que ser más de 1 (Herrera et al, 2016).

Son varios empresarios, que están conscientes de lo fundamental que es mantener un adecuado y positivo ratio de capital neto de trabajo, muchos de ellos ignoran aquello y pierden el control de los recursos. Se debe usar el ratio para gestionar y saber la totalidad en relación a la capacidad de pago, permitiendo la gestión de las relaciones tanto con la cartera de clientes así como también con los proveedores, el poder manejar una buena relación entre ambos hará posible que la organización pueda seguir en marcha sin ningún inconveniente de tal manera la liquidez hace que este movimiento tridimensional sea paulatino dentro de los procesos económicos de la organización. (Saucedo y Oyola, 2014)

En la empresa de telecomunicaciones sujeta de investigación, el no contar con una adecuada planeación financiera ha generado que la liquidez de la organización sea cada vez menos favorable, debido a que no se puede determinar los fondos necesarios con los que se cuenta para de esta manera llegar al

cumplimiento de la operatividad, el carente sistema de control de dichos fondos hace que la asignación y uso no se establezcan de manera sistemática y en base a prioridades.

Por lo antes mencionado, se ha formulado la siguiente interrogante: ¿Cuál es la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019?

La investigación se justifica teóricamente, debido que para su ejecución se tendrán en cuenta teorías efectivas, para el plan financiero se utilizó la teoría de Morales y Castro (2014) y para nuestra segunda variable liquidez la teoría expuesta por el Instituto Nacional de Contadores Públicos (2012, p. 108). Se tendrá en cuenta un proceso minucioso y detallado de recolección y obtención de los datos, para ello se desarrollarán y utilizarán instrumentos acordes al tema para identificar aquellas estrategias económicas y financieras que se vienen desarrollando de forma adecuada o no y si está repercutiendo de forma directa en la liquidez.

Para responder a la interrogante se ha formulado como objetivo general: Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019 y; sus objetivos específicos: Determinar la relación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019; Determinar la relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019 y; Determinar la relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

Por último, se tiene como hipótesis: La relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, es alta y directa.

## II. MARCO TEÓRICO

La investigación ha considerado antecedentes internacionales, tenemos que Benites (2019) en la investigación “Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen de las Nieves Coracora Ayacucho, 2017”. Tuvo como objetivo: Determinar la incidencia entre las variables. El estudio fue de tipo descriptivo y correlacional. Concluye que, el nivel que se tuvo como incidencia en el planeamiento financiero en la economía financiera es positiva ,0817 evidenciándose una relación fuerte entre las variables y; el ratio de liquidez fue de 1.08 pudiendo hacer frente a sus necesidades.

Portilla (2015) en la investigación “Diseño de un plan financiero como instrumento de gestión y su incidencia en la rentabilidad de Agro transportes Gonzales S.R.L., 2015”. Tuvo como objetivo: Determinar la incidencia de un plan financiero en la rentabilidad. Concluye que, el plan financiero incide dentro de la rentabilidad de la organización; así como también en las ventas, compras, cobranzas y flujo de efectivo, debido a que facilita el diseño de los estados financieros proyectados que ampara al plan financiero de la organización.

Chowk (2015) in your research “The Behaviour of Australian Financial Planners”. He concluded that, The abundance of trust, antipathy to loss and representativeness are among the most studied behavior biases. Although, the study of these biases has abandoned financial planning. In relation to this, we work on the impact of the biases detailed above in the four fundamental areas of financial planning, namely retirement planning, retirement, insurance and investing. It also fixes how elementary aspects such as gender, age, income, marital status, residence, education and the type of organization affect decision-making in financial planning.

Los antecedentes a nivel nacional, tenemos que Carrillo (2015) en la investigación “La gestión financiera y la liquidez de Azulejos Pelileo”. Tuvo como objetivo: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez. Para lo cual dentro de su metodología se siguieron parámetros y se estableció que el estudio sería de tipo exploratorio, descriptivo y explicativo. Concluye que, el inadecuado

manejo de la gestión financiera incide en la liquidez de forma directa en la toma de decisiones, de tal manera es imprescindible la gestión que se proporcione dentro de los procesos económicos.

Mancero (2017) en su trabajo de investigación “Diseño de un plan financiero para aumentar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”. Tuvo como objetivo: Diseñar un plan financiero para aumentar la rentabilidad. El estudio realizado fue de tipo descriptivo. Concluye que, al no haber un plan financiero, perjudica a la empresa con una base financiera para mejorar la administración de los accionistas y trabajadores y tener un direccionamiento apropiado en la ¡s mejores opciones para poder tomar medidas o decisiones financieras y así de esta manera alcanzar los objetivos corporativos.

Japón (2017) en la investigación “Plan financiero y contable para el mejoramiento de las actividades de la Asociación Agroartesana Muyuyacu de la ciudad de Pasaje, para el periodo 2016-2019”. Tuvo como objetivo: Diseñar un plan financiero y contable adaptativo a las necesidades de la organización. La investigación aplico la siguiente metodología tipo exploratoria y explicativa. Concluye que, los socios deciden no repartirse utilidades durante los años de financiamiento de forma que están provistos en un escenario de ventas bajas (ingresos) y así solventar operaciones financieras.

Como antecedente local, tenemos que Alonzo (2016) en la investigación “Diseño de un plan financiero estratégico para la Constructora Zeynec SA, Guayaquil”. Tuvo como objetivo: Diseñar un Plan Estratégico Financiero para el manejo presupuestario. La investigación fue de tipo descriptivo. Concluye que, el desarrollo de un plan financiero accede a un análisis de referencia y estrategia en áreas funcionales que aporten en la maximización de riquezas para la empresa, de tal manera esta sería la fuente principal para llegar a los resultados propuestos como organización.

De acuerdo a teorías que guardan relación al tema con la variable independiente de plan financiero, García y Paredes (2014), lo definen como aquel plan que permite la vinculación del adecuado uso de los bienes utilizables, y las actividades específicas a ejecutar a largo plazo, con la finalidad que, al presentar la mejor opción en relación a rentabilidad, logremos mejor participación y posición competitiva, las organizaciones no solo buscan mantener liquidez pues si bien la rentabilidad obtenida en un determinado periodo económico también establece líneas coyunturales entre socios u otras entidades del mismo sector económico.

Vallejo (2012), enfatiza que el fin de la planeación es alcanzar los objetivos ansiados en las organizaciones, es un instrumento de verificación y análisis por intermedio de los miembros de la alta dirección para afrontar factores de inseguridad y así adoptar por planes que se puedan ejecutar en un periodo prolongado de tiempo. Dependerá del gobierno corporativo ejecutar factores que vayan relacionados con la idoneidad y desafíos relacionados con las actividades que se ejecutan en la empresa, es decir, fortalecer cada aspecto que sea relevante en el entorno comercial y evitando que se produzcan debilidades económicas.

De igual forma, Acosta y Paz (2018), indica que la planeación constituye esa parte del proceso administrativo por la cual se instauran lineamientos, acciones estratégicas y se eligen opciones y acciones, en relación a objetivos que debe cumplir la empresa con el fin de satisfacer las necesidades internas. Por ende, esto constituye un fortalecimiento en las acciones administrativas mediante la planeación y ejecución de las actividades que se realizan de manera constante en cada área o departamento de la organización.

Diez de Castro & López (2008), citado por Salazar et al. (2019), resalta que un plan financiero detalla, analiza y considera varios aspectos monetarios los cuales forman parte del resultado futuro de lo que se desea lograr, por lo que se consideran las diferentes alternativas u opciones en relación a lo proyectado en el entorno que se desarrolla la organización, y las necesidades financieras que puedan presentarse a causa de los lineamientos organizacionales. De tal manera

instaurar directrices financieras en una organización es la manera de establecer medidas a futuro y así prolongar la vida económica y financiera de la misma.

Nuñez (2009), citado por López (2012) indica que la planificación es la primera función o directriz de la administración, la cual establece las metas a desempeñar, incluyendo la selección de tareas y acciones para alcanzarlas, por lo cual se debe considerar como una herramienta clave que compense la toma de medidas favorables en un periodo de tiempo para la organización, el mantener control sobre la situación presente de la organización y como responde ante sucesos externos e internos que se presenten. Los negocios son escenarios inciertos e inseguros por lo que se precisa optar por establecer medidas cautelares tales como planificar lo que permitiría tener una línea o guía que se pueda seguir para de esta manera continuar el ciclo de organización sin la necesidad de caer en perturbaciones por inestabilidad financiera.

También Pérez y Pérez (2016), definen a la variable plan financiero como el proceso por el cual la organización intenta planear el futuro que quiere lograr, visualizando los recursos para alcanzarlo, por lo que planificar es acoger ideas para establecer las proyecciones futuras evitando de esta manera desfases económicos y financieros dentro de la organización manteniendo el debido control y así lograr incrementar la estabilidad de la empresa lo cual permitirá que se lleguen a las metas previstas de tal manera que la proyecciones se cumplan y estos sean considerados como logros organizacionales que permiten el adecuado desarrollo y control de sus procesos financieros.

Por su parte Ortega (2012), citado por Salazar, Alvear y Sampedro (2019) indican que el plan financiero es una técnica que permite unir un grupo de modelos, herramientas y metas para establecer las proyecciones económicas y financieras de una organización, teniendo en cuenta los medios que se poseen y los que se necesita para alcanzarlo.

Elizalde (2018), nos indica que la planificación financiera, es una herramienta que contribuye a gestiones organizacionales, en la que se estipulan un conjunto de

beneficios que aportan de manera óptima el desenvolvimiento de la institución así mismo es controlable el proceso operativo donde también se puede obtener respuestas mediante la visualización directa del instrumento, de tal manera que el optar por una planificación financiera contribuye de manera efectiva debido al control continuo que se puede mantener y así evidenciar los desfases que se presenten en el día a día de la organización para que el déficit financiero no afecte el negocio en marcha.

Asimismo, Gropelli y Nikbakth (2002), citado por Reisdorfer, Koschewska y Salla (2005) manifiestan que la planificación financiera es el proceso de cálculo de la cantidad de financiamiento misma que es necesaria para la continuación de las operaciones y decidir cómo la necesidad de fondos será financiada, es establecer metas económicas para proyectarse en un periodo de tiempo frente a necesidades económicas y financieras proporcionando el seguimiento adecuado a la operatividad de la organización visualizando el comportamiento en base a los cálculos del financiamiento que ha establecido por el gobierno corporativo de la organización.

Naula y Luna (2015), puntualizan que la planeación financiera es un elemento vital de las operaciones de la organización abasteciendo hojas de ruta para la coordinación y control de los procesos internos de la organización los cuales permitan llegar al logro de objetivos como prioridad, estas rutas están basadas en lineamientos preestablecidos por miembros de la dirección los cuales idealizan que se desarrollen para lograr el objetivo común como organización que es mantener resultados favorables dentro de un periodo de tiempo.

Pico et al. (2017) menciona que una adecuada administración de las finanzas analiza lo que existe hoy en términos monetarios, y también de proyectar una adecuada administración a futuro y, lo que no pueda existir o demasías de dinero, el analizar el presente es la fuente principal para proyectar o encaminar un futuro organizacional de tal manera que se pueden enfocar parámetros certeros en base al desenvolvimiento actual y cómo se comporta frente a vaivenes que se surgen en el giro organizacional.

Cibràn (2013) citado por Elizalde (2018) determina que la planificación financiera es considerada como la información contable cuantificada en la que se establecen los procedimientos de la organización e inciden netamente los recursos económicos, se debe tener en cuenta que los resultados están orientados a garantizar la autenticidad de la información contable utilizada para la ejecución de la planificación, por lo que la fiabilidad sobre la base situacional que se trabaja para establecer metas cuantificables es lo principal dentro de la planificación financiera, con la información real se estimará el comportamiento económico de la organización y de esta manera hacer que los resultados previstos se cumplan.

Apaza (2017) citado por Valle (2020) definen que la planificación financiera actúa como agente primordial para alcanzar el éxito de la correcta administración de los recursos, lo que hace posible la aplicación de métodos paralelos que permitan llegar al cumplimiento de proyecciones así también será necesario la observancia paulatina en base a la información contable obtenida, de tal manera la adecuada planificación financiera y el seguimiento que se le proporcione hace posible que los recursos económicos sean controlados y utilizados en base a prioridades de la organización teniendo como objetivo cumplir con las directrices internas de la organización y a su vez llegar al cumplimiento de las metas trazadas.

Las dimensiones e indicadores del plan financiero o variable independiente, serán trabajadas, según Morales y Castro (2014) que son: primero, Proyección de los estados financieros: análisis de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas y la medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera.; segundo, Determinación de los fondos necesarios para cinco años: los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar; tercero, Pronóstico de la disponibilidad de fondos en los próximos cinco años: estimación de los fondos generados por la empresa; cuarto, Desarrollo a detalle de las acciones necesarias: para hacer las inversiones requeridas en los diferentes activos, y la contratación del uso de fuentes de financiamiento; quinto, Establecimiento y mantenimiento de un sistema de control con la asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía; sexto, Diseño de procedimientos para ajustar el plan básico: en caso de que no se cumplan los

pronósticos económicos en que se fundamenta y flexibilización en modificaciones al plan financiero y; séptimo, Establecimiento de un sistema de recompensas: para gestión de la administración basado en la medición del desempeño, en relación a sus resultados.

Las ventajas del plan financiero, según Maqueda (1992) son las siguientes: Perfecciona las disposiciones que se consideran en cuanto a financiación e inversión, pues intervienen recíprocamente y no se tiene que acoger de manera separada; Ayuda a los directores financieros a impedir sorpresas y a planificar de manera anticipada lo que tiene que ser su comportamiento ante contextos forzosos y; Asiste en la instauración del sistema de objetivos, vale como herramienta de motivación a los mismos directores, brindándoles una cierta cantidad de estándares y puedan medir los resultados logrados.

De la misma manera, Correa, Ramírez y Castaño (2010) destacan otras ventajas asociadas al uso del plan financiero: que es un proceso flexible, realizable en diversos períodos de tiempo; compone un instrumento empresarial necesario para evaluar los resultados financieros; siendo utilizada para temas internos o externos, como negociaciones, inversiones, créditos, toma de decisiones, medidas de proyectivas, entre otras. De tal manera plan financiero coteja información relevante de la economía de la economía de la organización misma que permitirá recabar datos precisos que son tomados como base para establecer medidas precautelares dentro del desarrollo productivo y económico de los miembros de la dirección de la organización.

Plasencia (2014), indica que la importancia del plan financiero es un componente fundamental de las operaciones de toda organización brindando hojas de rutas que rigen control, sistematizan y vigilan las medidas de contingentes para de esta manera determinar el cumplimiento y logro de diversos objetivos organizacionales. Dos factores considerados como claves son: la planificación de efectivo y de utilidades, por lo que determinar la viabilidad económica de la organización hace posible que se cumplan los dos factores antes mencionados, organizar y controlar el flujo económico de la organización permite que el plan

financiero compile las guías operacionales necesarias sobre la cual se logra alcanzar los objetivos determinando el comportamiento económico de la misma.

León (2015), menciona que, en el plan financiero, tenemos el análisis financiero: que son acciones encaminadas a conocer el movimiento interno de la organización, evaluación de los desempeños preliminares, por ejemplo, el presente estado para encontrar potenciales soluciones a problemas financieros; examinando los componentes que afectan y, por último, se analizan los estados financieros, la memoria anual, siendo las fuentes de información, además se mide el cumplimiento de objetivos financieros sobre los cuales se ha proyectado la organización, contribuye de manera efectiva análisis situacional se evidencia comportamiento de los factores internos haciendo posible que las acciones tomadas sean afianzadas y se compilen para seguir manteniendo el desarrollo paulatino de las actividades operacionales.

Por último, Ruíz (2011) define el plan financiero como un instrumento preciso que posee los objetivos financieros y la forma para obtenerlo, con la exposición de cómo trazarlo para poder programar sus necesidades de financiación y apelar al mercado cuando se haya proyectado y no por diferentes incidencias, el plan financiero es una manera útil de control económico y financiero en donde además de establecer guías para ser controladas también se plasman estrategias en las que establecen condiciones de cómo manejar la operaciones financieras y en qué momento se debe solicitar o apelar financiamiento.

Calderón (2015), menciona que la liquidez en una compañía se considera un factor muy importante debido a que permite la obtención de datos reales que fiscalizan la correcta decisión, mismas que contribuyan en instauración de inversiones y financiamiento. Los determinantes en la liquidez, corresponden a aquellos factores que influyen de forma directa el valor y temporalidad de los flujos de caja, por ende, la liquidez refleja la solvencia económica que se tiene en la organización misma que está encaminada a cubrir deudas a corto plazo y se estima que estén contempladas dentro de la planificación organizacional para de esta manera estar conscientes de lo reflejado en la información financiera.

En relación a la variable liquidez, el Banco Central de Reserva del Perú BCR (2011), la define como la manera más sencilla como el activo puede ser transformado en efectivo.

También, Gitman (2000), citado por Solís et al (2014) la liquidez resalta que es la capacidad de una organización para afrontar compromisos a corto plazo en relación al vencimiento, por lo que la liquidez permite enfrentar de una u otra manera compromisos y desafíos económicos a corto plazo, haciendo uso de la venta de sus activos en la que su recaudación también sea a corto plazo para así cumplir con deudas al mismo tiempo que se genere el ingreso del efectivo.

Asimismo, Posada (2014) menciona que la liquidez es todo aquello que se relaciona con la existencia de probabilidades efectivas altas y bajas de las cuales se espera que no haya pérdida relevante para la organización, sea esta de manera parcial o en su totalidad. Cabe mencionar que el termino liquidez no forma parte de una característica sobre un activo físico sino más es considerada como una característica en la que se asocian circunstancias económicas donde se pueden cambiar situaciones a través del tiempo o que se involucran en diferentes escalas de economías, de tal manera la liquidez puede establecer líneas presentes que generen información real y concreta para de esta manera determinar las fuentes necesarias y así contemplar operaciones futuras y que a su vez se refleje en la rentabilidad del periodo o ciclo económico de la organización.

Saucedo y Oyola (2014) menciona que se debe usar el ratio de liquidez para dirigir, controlar y constatar con que disponibilidad económica se está operando o en su caso para saber cuáles son los fondos que se requieren para efectuar o contemplar parámetros de pagos, sabiendo que la liquidez permite la gestión de buenas relaciones con proveedores y clientes y de esta manera estar sujetos a créditos fijos y no llegar al incumplimiento de las actividades económicas o el abastecimiento a causa de la liquidez, por lo que administrar correctamente el efectivo contribuye de gran manera en la operatividad organizacional por lo que se debe estar en constante revisión y control de este ratio ya que permite obtener información idónea sobre el comportamiento de flujo.

Las dimensiones e indicadores de la variable dependiente, según el Instituto Nacional de Contadores Públicos (2012, p. 108) para un análisis completo de la liquidez son la razón corriente, prueba ácida y el capital neto de trabajo.

Donde, la razón corriente, permite conocer cuántos activos corrientes cubrirán a los pasivos corrientes indicando la proporción de dinero, con el que cuentan las empresas para lograr cubrir con los pasivos financieros a corto plazo así como también la deuda que se tenga con proveedores.

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

También, la prueba ácida es la capacidad para pagar el pasivo corriente, pero descontando el inventario del activo corriente debido a que no es considerado como parte del efectivo.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Por último, el capital neto de trabajo que es el diferencial que le queda a organización, una vez de haber cubierto los activos inmediatos, de los cuales se busca obtener datos reales en los que se evidencie que tan equilibrada se encuentra el flujo que corresponde netamente a la productividad.

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1 Tipo y diseño de investigación

##### Tipo de investigación

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) la investigación, fue de tipo correlacional, permitiendo relacionar las dos variables y sus dimensiones, para esto fue necesario compilar información las cuales afiancen los antes mencionado y así llegar al análisis determinante de la correlación de las variables sujetas a investigación.

##### Diseño de investigación

Según Hernández, Fernández, y Baptista (2014) el diseño fue no experimental y, transversal; el primero, estudió las variables sin manipularlas, sólo observar y describir; transversal, porque se recogieron datos en un momento determinado dentro de la organización, debido a que el propósito era solo describir o detallar las variables y sus dimensiones y de esta manera poder llegar al análisis de su correlación e influencia en un periodo de tiempo, adicional la investigación tiene un enfoque cuantitativo, debido a que posterior a la compilación de información se dará respuesta a las preguntas que se presenten en la investigación haciendo el uso de valores numéricos mismos que se afianzan y sujetan a lo antes expuesto ya que no se manipulará ningún dato económico y solo se hará la observación y análisis pertinente.

#### 3.2 Variables y operacionalización

Tabla 1. Variables y Operacionalización

<b>Variable</b>	<b>Categoría</b>	<b>Enfoque</b>
Plan Financiero	Independiente	Cuantitativo
Liquidez	Dependiente	Cuantitativo

Fuente: Elaboración propia del autor

Variable independiente. Plan Financiero

Ortega (2012), citado por Salazar, Alvear y Sampedro (2019) el plan financiero es una técnica que permite unir un grupo de modelos, herramientas y metas para establecer las proyecciones de economía y financiación de una organización, teniendo en consideración aquellos recursos con los que poseen en ese momento y los que se vayan a requerir para alcanzarlo pues el plan financiero es la determinante del control y vigilancia dentro de la organización.

Variable dependiente. Liquidez

Es la manera más sencilla como el activo puede ser transformado en efectivo (BCRP, 2011).

### **Definición operacional**

Variable independiente. Plan financiero

Es el proceso de proyección de los estados de situación financiera, determinación y pronóstico de la disponibilidad de fondos, desarrollo a detalle de las acciones necesarias y establecimiento de un sistema de recompensas. Los indicadores a desarrollar por esta variable son: Análisis de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas, Medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera. Fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar, Estimación de los fondos que serán generados por la empresa, Acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas, Contratación del uso de fuentes de financiamiento, Asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía, Cumplimiento de los pronósticos, Modificaciones al plan financiero y Gestión de la administración basado en la medición del desempeño. La escala utilizada en los indicadores fue la razón.

Variable dependiente. Liquidez

Es el proceso de desarrollar la razón corriente, prueba ácida y capital neto de trabajo. Los indicadores a desarrollar por esta variable son de acuerdo al planteamiento de razones financieras provistas: Activo corriente dividido para el Pasivo corriente; Activo corriente menos Inventarios dividido para el Pasivo

corriente y; Activo corriente menos Pasivo corriente. La escala utilizada en los indicadores fue la razón.

### **3.3 Población, muestra, muestreo, unidad de análisis**

#### **Población**

Según Hernández, Fernández, y Baptista (2014) es el acumulado de todos los asuntos que coinciden con una sucesión de detalles. La población es el conjunto de individuos o grupos de individuos definidos como miembros de objeto de investigación los cuales forman parte del todo para establecer la recolección de información, es así que en la presente investigación se trabajó con los documentos de gestión e informes contables, económicos y financieros (estados financieros). Además, se consideró a los 55 trabajadores de todas las áreas para que formen parte de la determinación de la relación de ambas variables, siendo estos que se encuentra distribuidos internamente en la organización de la siguiente manera: 4 trabajadores del área administrativa/contable/financiera, 18 trabajadores del área técnica, 9 trabajadores del área comercial, 5 trabajadores del área post venta, 4 trabajadores del área de marketing, 5 trabajadores de recaudación, 3 trabajadores del área de servicios generales, 6 trabajadores que laboran como transportistas, 1 trabajador de apoyo en recepción.

#### **Criterios de inclusión**

Información financiera y contable del último año 2019, así como también se incluyó al personal que tiene relación directa y conocimiento de la información financiera se encuentra conformado por Gerente, Administrador, Contador interno y Asistente contable, a quienes se les realizará el cuestionario con previa autorización y por ende forman parte del proceso de recolección de datos.

#### **Criterios de exclusión**

Documentos e informes que no tienen relación con la liquidez además de aquellos que no pertenezcan al año sujeto de análisis, así como también se excluyó a jefes departamentales que no tienen conocimiento de la información financiera y que en la actualidad desconocen de la problemática existente en la organización.

## **Muestra**

Según Hernández, Fernández, y Baptista (2014) es el subgrupo de la población para la recolección de información siendo distintivo de ésta, cabe recalcar que la muestra es un porcentaje de personas que se extraen de la población la cual se constituye como un proporcional relevante pues serán quienes aporten en el desarrollo para obtención de los resultados, de tal manera en la investigación se determinó una muestra del estado de situación financiera 2019. Asimismo, se consideró sólo a 4 trabajadores involucrados en la parte administrativa, contable y financiera de la empresa siendo que estos tienen incidencia o participación directa con las variables de estudio.

## **Muestreo**

Para determinar la muestra, se consideró un muestreo no probabilístico por conveniencia, debido a que sólo vamos a seleccionar aquellos documentos e informes que se relacionen de forma directa con la investigación y poder cumplir con los objetivos planteados, así como a los trabajadores que se involucran con mayor proporción.

## **Unidad de análisis**

La unidad de análisis está conformada por los trabajadores de la empresa quienes conocen a la problemática existente.

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **Técnicas**

#### **Encuesta**

Se aplicó a cuatro (04) trabajadores, quienes tienen un mayor involucramiento en las áreas administrativa, contable y financiera (gerente, administrador, contador y asistente contable), para conocer la relación del plan financiero (VI) y la liquidez (VD). La encuesta es definida por Hernández, Fernández y Baptista (2014), como una técnica que accede a cuantificar variables de estudio.

### **Análisis documental:**

Con la finalidad de determinar los aspectos que determinan la liquidez, según Hernández, Fernández y Baptista (2014), esta técnica es la revisión bibliográfica o documental de ciertos componentes para determinar ciertos resultados que se vienen plasmando en la realidad.

### **Instrumentos**

#### **Cuestionario:**

Para esta investigación, se diseñó 13 ítems para el cuestionario, las que incluye ambas variables, siendo 10 para la variable de plan financiero y 3 para la variable de liquidez con la finalidad de obtener respuestas a los indicadores, dimensiones y por ende sus variables e hipótesis.

#### **Ficha documentaria:**

Se aplicó este instrumento, para evaluar la liquidez, revisar los estados financieros, basados en los ratios, para luego brindarles a los trabajadores una ficha con los resultados de los mismos y por medio del cuestionario puedan responder a las interrogantes según su ratio (indicador).

### **Validez y Confiabilidad**

#### **Validez**

La validez de los instrumentos en la presente investigación fue ejecutada bajo los reglamentos y parámetros que establece la escuela de posgrado la cual fue sometida a juicio por tres expertos con pleno conocimiento en el área, los cuales constan con trayectoria académica y laboral siendo de esta manera aprobada y validada por los siguientes expertos:

Tabla 2. Validez de expertos

Apellidos, Nombre del experto			Grado académico	Veredicto
Montenegro	Otiniano, Luis		Mg. Administración de Negocios Internacionales	Apto
Fernando				
Castro	Castro, Miguel Àngel		Mg. Administración de Negocios Internacionales	Apto
Mora	Guamán, Hernán Mauricio		Mg. Administración de Empresas mención finanzas	Apto

Fuente: Elaboración propia del autor

### Confiabilidad

La confiabilidad de la presente investigación estuvo asentada bajo el método Alfa de Cronbach el cual busca medir la confiabilidad de los instrumentos que se van a aplicar dentro del desarrollo del presente trabajo, para lo que se procederá al cálculo de la misma haciendo uso de su fórmula denominada coeficiente de Cronbach misma que precisará la factibilidad de aplicar los instrumentos.

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[ 1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$

#### Fórmula para el Alfa de Cronbach

$\alpha$  (Alfa) = Coeficiente de Cronbach

K (número de ítems) =

$V_i$  (Varianza de cada ítem)

$V_t$  (Varianza total de ítem)

### **3.5 Procedimientos**

En primer lugar, se programó una reunión con el gerente y jefe de contabilidad de la empresa, a quien se le hizo llegar el proyecto, dándonos su apreciación del instrumento diseñado, asimismo se coordinó el día y hora de disponibilidad de ejecución de los instrumentos. Posteriormente se procedió a depurar aquellos documentos que no correspondieron a la investigación y con el objetivo, es decir algunos que no tuvieron relación con el plan financiero y liquidez, se pasó a diseñar las tablas y figuras de interpretación.

### **3.6 Métodos de análisis de datos**

Par poder analizar y describir la correlación entre ambas variables sujetas a investigación fue necesario elaborar matrices que permitan dar a conocer a groso modo lo que se ejecutaría en la organización, de la misma manera, par poder realizar el contraste de la o afirmación de la hipótesis se utilizó em método estadístico de correlación de Pearson donde se hizo uso del programa Excel, para evaluar los instrumentos contruidos en relación a los indicadores.

### **3.7 Aspectos éticos**

Según Hernández, Fernández y Baptista (2014), fueron:

- a) Responsabilidad: Siendo eficientes con los recursos y en el desarrollo de las actividades.
- b) Honestidad: Priorizamos el factor colectivo que el interés particular y siempre actuando con transparencia.
- c) Confidencialidad: Velamos por el buen nombre de la institución, dentro y fuera de ella.

De tal manera es preciso acotar que los aspectos éticos en el proceso de desarrollo de una investigación son factores claves y determinantes, debido a que establecen el cumplimiento de reglas y preceptos que se hayan estipulado de manera a previa al desarrollo, respetar parámetros presentación de acuerdo a guías internas y normas internacionales para exposición de trabajos investigación siendo de esta manera el APA séptima edición.

#### IV. RESULTADOS

Objetivo específico 1. Determinar la relación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

Tabla 3. Relación del plan financiero y la razón corriente

		VI. Plan Financiero	D1VD. Razón Corriente
	Correlación de Pearson	1	,845**
VI. Plan Financiero	Sig. (bilateral)		,000
	N	4	4
	Correlación de Pearson	,845**	1
D1VD. Razón Corriente	Sig. (bilateral)	,000	
	N	4	4

Fuente: Elaboración propia del autor

La correlación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

Para poder hallar una correlación, los resultados de los ratios (indicadores), se diseñaron ítems, por ejemplo para la dimensión de razón corriente fue: Cómo es la situación del Activo corriente / Pasivo corriente; la misma que se diseñó una escala de Likert del 1 al 5, desde muy favorable hasta nada favorable. Ello se correlacionó con la suma de los ítems de la variable del plan financiero.

$$\text{RAZÓN CORRIENTE} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\$ 3,196,268.31}{\$ 4,182,279.87} = \$ 0.76$$

En la investigación, la razón corriente, por los estados financieros del año 2019, arrojó un ratio de \$ 0.76, lo que significa que la organización para cumplir sus compromisos de corto plazo, sólo tiene \$ 0.76 por cada dólar de deuda, faltando dinero, debido a que lo ideal es \$ 1.00. Es decir poco favorable.

Objetivo específico 2. Determinar la relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

Tabla 4. Relación del plan financiero y la prueba ácida

		VI. Plan Financiero	D2VD. Prueba Ácida
VI. Plan Financiero	Correlación de Pearson	1	,845**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	4	4
D2VD. Prueba Ácida	Correlación de Pearson	,845**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	4	4

Fuente: Elaboración propia del autor

La correlación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

Para poder hallar una correlación, los resultados de los ratios (indicadores), se diseñaron ítems, por ejemplo para la dimensión de prueba ácida fue: Cómo es la situación del Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente; la misma que se diseñó una escala de Likert del 1 al 5, desde muy favorable hasta nada favorable. Para ello se correlacionó con la suma de los ítems de la variable del plan financiero.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{\$ 3,123,490.76}{\$ 4,182,279.87} = \$ 0.75$$

En la investigación la prueba ácida, por los estados financieros del año 2019, arrojó un ratio de \$ 0.75, con un ratio más estricto que el anterior, donde se le resta los inventarios que no es efectivo y se calcula cuánto de efectivo realmente existe en la organización en un periodo corto, es decir, que significa que la organización para cumplir sus obligaciones de corto plazo de forma más real, sólo tiene \$ 0.75 por cada dólar de deuda, faltando dinero, debido a que lo ideal es \$ 1.00. Es decir poco favorable.

Objetivo específico 3. Determinar la relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

Tabla 5. Relación del plan financiero y capital neto de trabajo

		VI. Plan Financiero	D3VD. Capital Neto de Trabajo
	Correlación de Pearson	1	,956**
VI. Plan Financiero	Sig. (bilateral)		,000
	N	4	4
	Correlación de Pearson	,956**	1
D3VD. Capital neto de trabajo	Sig. (bilateral)	,000	
	N	4	4

Fuente: Elaboración propia del autor

La correlación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,956, es decir en un 95.6%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

Para poder hallar una correlación, los resultados de los ratios (indicadores), se diseñaron ítems, por ejemplo para la dimensión de capital neto de trabajo fue: Cómo es la situación del Activo corriente - Pasivo corriente; la misma que se diseñó una escala de Likert del 1 al 5, desde muy favorable hasta nada favorable. Ello se correlacionó con la suma de los ítems de la variable del plan financiero.

$$\text{CAPITAL NETO DE TRABAJO} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}} = \$3,196,268.31 - \$4,182,279.87 = \$-986,011.56$$

En la investigación la razón corriente, por los estados financieros del año 2019, arrojó un ratio de \$-986,011.56, producto o diferencial obtenido al efectuar la resta de los pasivos corrientes al activo corriente, significa, que tiene más pasivo corriente que activo corriente, estando endeudada y que se tiene que diseñar una estrategia para cubrir ese pasivo a corto plazo la empresa, pues con un activo a corto plazo no podríamos cubrir las deudas de corto plazo. Es decir, nada favorable.

Objetivo general. Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

Tabla 6. Relación de las variables: plan financiero y la liquidez

		VI. Plan Financiero	VD. Liquidez
VI. Plan Financiero	Correlación de Pearson	1	,962**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	4	4
VD. Liquidez	Correlación de Pearson	,962**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	4	4

Fuente: Elaboración propia del autor

Las correlaciones de la variable independiente de plan financiero y la variable dependiente de liquidez, en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,962, es decir en un 96.2%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

## V. DISCUSIÓN

En relación al primer objetivo específico:

Determinar la relación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, según Angulo (2018), menciona que:

Las razones financieras son una manera de compilar elevadas cantidades de datos financieros, realizando un minucioso análisis de la posición de la organización y así poder diseñar un plan para las operaciones futuras, donde uno de los objetivos de la administración es utilizar de forma apropiada razones para regular el desempeño.

Lo antes mencionado, se contrapone con los resultados de la investigación, donde se determinó una relación del plan financiero y la liquidez en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

Fortaleciendo ello, la razón corriente, por los estados financieros del año 2019, arrojó un ratio de \$ 0.76, lo que significa que la organización para cumplir sus compromisos de corto plazo, sólo tiene \$ 0.76 por cada dólar de deuda, faltando dinero, debido a que lo ideal es \$ 1.00. Es decir, poco favorable.

En relación al segundo objetivo específico:

Determinar la relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, según Herrera et al (2016) resalta que:

La prueba ácida, es un ratio que refleja un cálculo de liquidez más precisa que la antes mencionada, excluyendo las existencias o inventarios para cubrir sus compromisos corrientes, por lo tanto no debe ser inferior a 1.

En relación al párrafo anterior, se contrapone con los resultados de la investigación, donde se determinó una relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

Fortaleciendo ello, la prueba ácida, por los estados financieros del año 2019, arrojó un ratio de \$ 0.75, con un ratio más estricto que el anterior, donde se le resta los inventarios que no es efectivo y se calcula cuánto de efectivo realmente existe a corto plazo en la empresa, es decir, que significa que la empresa para cumplir sus deudas de corto plazo de forma más real, sólo tiene \$ 0.75 por cada dólar de deuda, faltando dinero, debido a que lo ideal es \$ 1.00. Es decir, poco favorable.

En relación al tercer objetivo específico:

Determinar la relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, según Saucedo y Oyola (2014) detalla que:

Son varios empresarios, que están conscientes de lo fundamental que es mantener un adecuado y positivo ratio de capital neto de trabajo, ignoran aquello y pierden el control de los recursos. Se debe usar el ratio para gestionar y saber la totalidad en relación a la capacidad de pago, permitiendo la gestión de las relaciones tanto con la cartera de clientes así como también con los proveedores.

En relación al párrafo anterior, se contrapone con los resultados de la investigación, donde se determinó una relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,956, es decir en un 95.6%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

Fortaleciendo ello, el capital neto de trabajo, por los estados financieros del año 2019, arrojó un ratio de \$-986,011.56, producto o diferencial de la resta del pasivo corriente a los activos corrientes, significa, que tiene más pasivo corriente que activo corriente, estando endeudada y que se tiene que diseñar una estrategia para cubrir ese pasivo a corto plazo la empresa, pues con un activo a corto plazo no podríamos cubrir las deudas de corto plazo. Es decir, nada favorable.

En relación al objetivo general:

Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, es preciso destacar, lo que informa Conexión ESAN (2017) que, el plan financiero de una empresa en ejercicio es distinto a una que está por aperturar, cual fuese el caso, es una herramienta vital para evitar sobresaltos que sobre todo se pueden impedir.

Por otro lado, Luna (2018), explica que a nivel mundial los negocios, la liquidez de una organización es uno de los fundamentos vitales, siendo la cabida o capacidad que tiene la organización para atraer dinero y poder cubrir compromisos o necesidades a corto plazo, como mencionan especialistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria de Colombia, el análisis financiero suministra ratios fáciles de calcular como la liquidez, en una unida dependencia con su cantidad de deudas a corto plazo.

Los resultados de la investigación se contraponen con lo descrito en el párrafo anterior, donde la relación de la variable independiente de plan financiero y la variable dependiente de liquidez, en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,962, es decir en un 96.2%, teniendo una intensidad alta y directa al nivel 0,01 (bilateral).

Es preciso acotar que si bien la relación es alta y directa, a la vez presenta un escenario negativo, por la falta de un adecuado plan financiero, como menciona Destino Negocio (2020), que para sostener una apropiada liquidez se debe desarrollar actividades elementales de control, como: desarrollar una estructura adecuada para manejar y controlar el dinero por medio de un consejo administrativo, sistemas de seguimiento contable; planes de coyuntura económica las cuales darán el soporte necesario en caso de presentarse limitaciones de liquidez y; la revisión paulatina de los informes contables de la organización.

Lo anterior se consolida con lo expresado por Patiño (2018), que sobre todo en el Perú, alrededor del 70% de MYPES no ejecutan planes financieros, convirtiéndose es una falta grave o error, el no planificar, hallándose luego, en una perturbación de resguardar fluctuaciones negativas, al no poseer liquidez se

acogen o absceden a créditos de alto costo, donde terminan aceptándolo para no dejar de operar y perder el negocio, que si hubieran planificado probablemente los escenarios hubieran sido otros y los costos también serían mucho menores.

De la misma forma, Carrillo (2015) quien concluye que, el impropio manejo de la gestión financiera incide en la liquidez de forma directa en la toma de decisiones.

Por último, resaltar una diferencia a la investigación, como la de Benites (2019) quien concluye que, el nivel de incidencia de la proyección financiera en la ratio de liquidez fue de 1.08 pudiendo hacer frente a sus necesidades.

## VI. CONCLUSIONES

PRIMERA. La relación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa con un ratio de \$ 0.76, para cumplir sus deudas de corto plazo, por cada dólar de deuda, faltando dinero.

SEGUNDA. La relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,845, es decir en un 84.5%, teniendo una intensidad alta y directa con un ratio de \$ 0.75, para cumplir sus deudas de corto plazo de forma más real, por cada dólar de deuda, faltando dinero.

TERCERA. La relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,956, es decir en un 95.6%, teniendo una intensidad alta y directa con un ratio de \$-986,011.56, teniendo más pasivo corriente que activo corriente, estando endeudada, pues con un activo a corto plazo no podríamos cubrir las deudas de corto plazo. Es decir nada favorable.

CUARTA. Las correlaciones de la variable independiente Plan Financiero y la variable dependiente Liquidez, en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019, está en un ,962, es decir en un 96.2%, teniendo una intensidad alta y directa.

## VII. RECOMENDACIONES

PRIMERA. Continuar con un manejo eficiente de la razón corriente, eso implica realizar una buena planificación, supervisión y control de los activos corrientes y de los pasivos corrientes, con la finalidad de que siempre los pasivos corrientes se encuentren respaldados por los activos corrientes. Además, ser eficientes y eficaces en el control de los pasivos corrientes con la finalidad de que estos no afecten la económicamente la organización.

SEGUNDA. Mejorar la relación entre el plan financiero y la prueba ácida de la compañía de telecomunicaciones, porque queda demostrado que existe una relación directa y una intensidad alta entre estas. Esto implica ser eficaces y eficientes en el control no solo del activo corriente y pasivo corriente, sino también en el control, manejo y supervisión de los inventarios de la organización, con la finalidad de incrementar este ratio y evitar la falta de dinero para poder cubrir las deudas de corto plazo.

TERCERA. Una mejor planificación, manejo, control, supervisión y determinación del capital de trabajo; así como la determinación de la fuente de financiamiento más conveniente y menos costosa de conseguir este capital de trabajo para la organización. Porque de este manejo eficiente o no depende los resultados que pueda obtener la organización que influirán en las utilidades y la liquidez de la misma.

CUARTA. Tener un control riguroso sobre la liquidez de la organización, debido a que existe una influencia alta y directa entre el plan financiero y la liquidez de la compañía de telecomunicaciones, esto debido a que ser portador de liquidez implica: cumplir con los compromisos de corto plazo, permite costear el proceso de fabricación o de prestación del servicio y mantener en marcha la operación de la organización.

## REFERENCIAS

- Acosta, J. y Paz, J. (2018). Plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong Sabor Norteño, Lambayeque 2017.  
<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4815/Acosta%20Bances%20-%20Paz%20Ballena.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Alonzo, A. (2016). Diseño de un plan estratégico financiero para la constructora Zeynec S.A.  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14686/1/TESIS%20Cpa%20169%20-%20DISE%20C3%91O%20DE%20UN%20PLAN%20ESTRATEGICO%20FINANCIERO%20PARA%20LA%20CONSTRUCTORA%20ZEYNEC%20SA.pdf>
- Angulo, R. (2018). Método de razones financieras: Qué es y cómo aplicarla en tu negocio. <https://clickbalance.com/blog/contabilidad-y-administracion/metodo-de-razones-financieras/>
- Banco Central de Reserva del Perú BCRP. (2011). Glosario de términos económicos. .  
<http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- Benites, L. (2019). Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen de las Nieves Coracora Ayacucho, 2017.  
<https://core.ac.uk/download/pdf/270318347.pdf>
- Calderón, C. . (2015). Identificación, medición y control de riesgos financieros en la empresa "Reparti A.A."  
<http://repositorio.puce.edu.ec/bitstream/handle/22000/10672/Trabajo%20de%20Titulaci%C3%B3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Carrillo, G. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo.  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Chowk, G. (2015). The Behaviour of Australian Financial Planners.  
<https://www.semanticscholar.org/paper/The-behaviour-of-Australian-financial-planners-Chowk/f3fcd79724c7c1415b75f6e51288785846ad9004>
- Conexión ESAN. (2017). La importancia del plan financiero en el plan de negocios. <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/05/la-importancia-del-plan-financiero-en-el-plan-de-negocios/>

- Correa, J., Ramírez, L. y Castaño, C. (2010). La importancia de la planeación financiera en la elaboración de los planes de negocio y su impacto en el desarrollo empresarial. Redalyc, 187.
- Deloitte Consulting . (2020). Situación empresarial en Ecuador. .  
<https://www.revistagestion.ec/empresas/situacion-empresarial-en-ecuador>
- Destino Negocio. (2020). Mantenga la liquidez de su negocio.  
<https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/mantenga-la-liquidez-de-su-negocio/>
- Diario económico La República de Colombia. (2018). Planeación financiera y liquidez, esencial para el crecimiento de las empresas.  
<https://www.larepublica.co/economia/planeacion-financiera-y-liquidez-esencial-para-el-crecimiento-de-las-empresas-2585884>
- Elizalde, L. (2018). Planificación financiera como soporte de gestión del éxito organizacional. Contribuciones a la economía,  
<https://www.hacienda.go.cr/Sidovih/uploads//Archivos/Articulo/planificacion-financiera-exito.pdf>
- Empresarial & laboral. (2017). La liquidez, factor clave en el éxito de las empresas. <https://revistaempresarial.com/finanzas/factoring/liquidez-factor-clave-exito-empresas/>
- Escuela Internacional de Profesionales y Empresas EIPE. (2020). 6 pasos para hacer un Plan Financiero. <https://www.eipe.es/blog/6-pasos-plan-financiero/>
- Forbes . (2020). Plan financiero.  
<https://forbescentroamerica.com/2020/02/12/plan-financiero-para-startups/>
- García, A. y Paredes, L. M. (2014). Estrategias Financieras Empresariales. México D.F.: Grupo Editorial Patria S.A. de C.V.  
<https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Estrategias+Financieras+Empresariales&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwic3tCLhJHVAhUHMSYKHaYRDIQQ6AEIJTAA#v=onepage&q=Estrategias%20Financieras%20Empresariales&f=false>
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2014). Metodología de la investigación (6ta ed.). . México D. F.: : Mc Graw-Hill Education.
- Herrera, A. et al. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. QUIPUKAMAYOC Revista de la Facultad de Ciencias Contables, 161.

- Instituto Nacional de Contadores Públicos . (2012). Principales indicadores financieros: Indicadores de liquidez. . <http://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>
- Japón, E. (2017). Plan financiero y contable para el mejoramiento de las actividades de la Asociación Agroartesana Muyuyacu de la ciudad de Pasaje, para el periodo 2016-2019.  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/10609/3/TTMUACE-2017-MCA-CD00007.pdf>
- León, C. . (2012). Decisiones Financieras. Chiclayo: USAT.
- López, G. (2012). La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ambatol CIA LTDA.  
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1848/1/TA0144.pdf>
- Luna, N. (2018). Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante?  
<https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Mancero, S. (2017). Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo.  
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7710/1/22T0399.pdf>
- Maqueda, F. . (1992). Dirección estratégica y planificación financiera de la Pyme. Ediciones Díaz de Santos.
- Méndez, G. . (2019). El manejo de la liquidez.  
<https://www.eleconomista.com.mx/empresas/El-manejo-de-la-liquidez-20190531-0046.html>
- Mercado, J. y Ayala, A. (2020). Oxígeno para la financiación empresarial.  
<https://www.dinero.com/hablan-las-marcas/articulo/oxigeno-para-la-financiacion-empresarial/300457>
- Morales, J. A. y Castro, A. . (2014). Planeación financiera. Grupo Editorial Patria. .
- Naula, V. y Luna, L. (2015). Diseño e implementación de un plan financiero en importadora comercial industrial Rivas Quizhpe CÍA. LTDA., para el primer semestre del año 2015.  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/21933/1/TESIS.pdf>
- Padilla, L. (2017). Plan financiero para la apertura de nuevas sucursales de la empresa Koloreart, en la ciudad de QUITO, en el 2014.  
[http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/16975/1/68557\\_1.pdf](http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/16975/1/68557_1.pdf)

- Patiño, M. (2018). Planificación financiera: el pecado capital de las Mypes. .  
<https://gestion.pe/economia/management-empleo/planificacion-financiera-pecado-capital-mypes-231524>
- Pérez, S. y Pérez, F. (2016). Planificación financiera de las empresas: el rol de los impuestos o tributos. Dialnet, 568.
- Pico, E ., et al. (2017). La planificación presupuestaria y su incidencia en la gestión financiera en las empresas de la Provincia de Santa Elena-.  
Revista de Planeación y Control Microfinanciero, 2.
- Plasencia, M. (2014). Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes Codigen S.A.C.  
Trujillo 2013.  
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/6483/Plasencia%20Franco%2C%20M%C3%B3nica%20Cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Portilla, M. (2015). Diseño de un plan financiero como herramienta de gestión y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro transportes Gonzales S.R.L., ubicada en la ciudad de Trujillo año 2015.  
[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4718/portilladiaz\\_miluska.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/4718/portilladiaz_miluska.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Posada, C. (2014). El dinero y la liquidez. Ensayos sobre política económica, 1.  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-44832014000200004&lang=es](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-44832014000200004&lang=es)
- Puente, M. I. . (2017). Relación entre la gestión financiera y la rentabilidad empresarial. <http://www.eumed.net/ce/2017/2/gestion-rentabilidad.html>
- Reisdorfer, V., Koschewska, S. y Salla, N. (2005). Planeamiento financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas. Redalyc, 3.
- Reyes, H. (2015). La importancia de la planeación financiera para el crecimiento de una empresa. <https://blog.bancobase.com/objetivo-planeacion-financiera-para-empresa>
- Ruíz, D. (2011). El plan financiero: herramienta de previsión en un escenario de crisis. 1.
- Salazar, M., Alvear, P. y Sampedro, M. (2019). La planeación financiera como herramienta de gestión para mejorar la rentabilidad en las instituciones financieras. Ciencia Digital, 4.

- Saucedo, D. y Oyola, E. (2014). La administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad del club deportivo ABC S.A. – Chiclayo, en los períodos 2012 – 2013. <https://core.ac.uk/download/pdf/71999702.pdf>
- Solís, M. et al. (2014). La importancia de la liquidez, rentabilidad, inversión y toma de decisiones en la gestión financiera empresarial para la obtención de recursos en la industria de la pesca de pelágicos menores en Ensenada, B.C. [http://www.aeca1.org/pub/on\\_line/comunicaciones\\_xviiicongresoaecca/cd/161c.pdf](http://www.aeca1.org/pub/on_line/comunicaciones_xviiicongresoaecca/cd/161c.pdf)
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. Universidad y sociedad, 1. [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300160#:~:text=Conclusiones-,La%20planificaci%C3%B3n%20financiera%20es%20una%20herramienta%20indispensable%20para%20garantizar%20el,un%20curso%20claro%20a%20seguir.](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300160#:~:text=Conclusiones-,La%20planificaci%C3%B3n%20financiera%20es%20una%20herramienta%20indispensable%20para%20garantizar%20el,un%20curso%20claro%20a%20seguir.)
- Vallejo, J. . (2012). Elaboración de un plan financiero para la empresa comercializadora de vehículos marca Toyota Casabaca S.A., ubicada en la ciudad de Quito, periodo 2006-2009. <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1608/1/T-UCE-0005-217.pdf>

## ANEXOS

### Anexo N. 1 MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
<b>Plan Financiero</b>	El plan financiero es una técnica que permite unir un grupo de modelos, herramientas y metas para establecer las proyecciones económicas y financieras de una organización, teniendo en cuenta los medios que se poseen y los que se necesita para alcanzarlo. Ortega (2012), citado por Salazar, Alvear y Sampetro (2019)	Es el proceso de proyección de los estados financieros, determinación y pronóstico de la disponibilidad de fondos, desarrollo a detalle de las acciones necesarias y establecimiento de un sistema de recompensas.	Proyección de los estados financieros.	Análisis de los efectos que el plan tendrá en las utilidades prevista.	Razón
			Determinación de los fondos necesarios.	Medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera.	
			Pronóstico de la disponibilidad de fondos para los próximos cinco años.	Fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar.	
			Desarrollo a detalle de las acciones necesarias.	Estimación de los fondos que serán generados por la empresa.	
			Establecimiento y mantenimiento de un sistema de control	Acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas	
			Diseño de procedimientos de ajuste para el plan básico.	Contratación del uso de fuentes de financiamiento	
			Establecimiento de un sistema de recompensas.	Asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía.	
<b>Liquidez</b>	Es la manera más sencilla como el activo puede ser transformado en efectivo (BCR, 2011).	Es el proceso de desarrollar la razón corriente, prueba ácida y capital neto de trabajo.	Razón corriente	(Activo corriente / Pasivo corriente)	Razón
			Prueba ácida	(Activo corriente - Inventario) / Pasivo corriente)	
			Capital neto de trabajo	(Activo corriente - Pasivo corriente)	

Fuente: Elaboración propia del autor

## Anexo N. 2 MATRIZ DE CONSISTENCIA

Tema de Investigación	Problema	Objetivo	Método
Plan financiero y la relación con la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.	<b>Problema General</b>	<b>Objetivo General</b>	Tipo de Investigación: Correlacional
	¿Cuál es la relación del plan financiero con la liquidez en una compañía de Telecomunicaciones, Guayaquil, 2019?	Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019	Diseño: No experimental Transversal
	<b>Problemas Específicos</b>	<b>Objetivos Específicos</b>	Enfoque: Cuantitativo
	¿Cuál es la relación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019?	Determinar la relación del plan financiero y la razón corriente en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.	Población: 55 trabajadores Información financiera relacionada con la liquidez
	¿Cuál es la relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019?	Determinar la relación del plan financiero y la prueba ácida en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.	Muestra: 4 trabajadores
	¿Cuál es la relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019?	Determinar la relación del plan financiero y el capital neto de trabajo en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.	Técnica: Encuesta - Análisis documental Instrumento: Cuestionario - Ficha documentaria  Estadística utilizar: Coeficiente correlación de Pearson

Fuente: Elaboración propia del autor

**ANEXO N. 3 INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**  
**CUESTIONARIO VARIABLE INDEPENDIENTE: PLAN FINANCIERO**

Opción de respuesta: 1.- Siempre; 2.- Casi siempre; 3.- Algunas veces; 4.- Casi nunca; 5.- Nunca

DIMENSIÓN	ÍTEM	1	2	3	4	5
Proyección de los estados financieros	Se analizan de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas					
	Se realiza la medición por medio de las razones financieras, calculando el punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera					
Determinación de los fondos necesarios	Se determinan los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar					
Pronóstico de la disponibilidad de fondos para los próximos cinco años	Se realiza la estimación de los fondos que serán generados por la empresa					
Desarrollo a detalle de las acciones necesarias	Se realizan las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas					
	Se realiza la contratación del uso de fuentes de financiamiento					
Establecimiento y mantenimiento de un sistema de control	Se establece la asignación y uso de los fondos dentro de la compañía					
Diseño de procedimientos de ajuste para el plan básico	Se da cumplimiento de los pronósticos					
	Se tiene en cuenta la flexibilización para modificaciones al plan financiero					
Establecimiento de un sistema de recompensas	Se gestiona de forma adecuada la administración basado en la medición del desempeño					

Fuente: Elaboración propia del autor.

**ANEXO N. 4 INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**  
**CUESTIONARIO VARIABLE DEPENDIENTE: LIQUIDEZ**

**Opción de respuesta:** 1.- Muy favorable; 2.-Favorable; 3.- Medianamente favorable;  
 4.- Poco favorable; 5.- Nada favorable

DIMENSIÓN	INDICADOR	ÍTEM	1	2	3	4	5
Razón corriente	$\left( \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	Cómo es la situación del Activo corriente / Pasivo corriente					
Prueba ácida	$\left( \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	Cómo es la situación del Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente					
Capital neto de trabajo	$(\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente})$	Cómo es la situación del Activo corriente - Pasivo corriente					

Fuente: Elaboración propia del autor.

**INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS**  
**FICHA DOCUMENTARIA VARIABLE DEPENDIENTE: LIQUIDEZ**

Resultado proviene del Estado de Situación Financiera

<b>DIMENSIÓN</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>RESULTADO</b>
Razón corriente	$\left( \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	\$ 0.76
Prueba ácida	$\left( \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	\$ 0.75
Capital neto de trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	\$-986,011.56

Fuente: Elaboración propia del autor.

## ANEXO N. 5 CONFIABILIDAD PRUEBA PILOTO DE AMBOS INSTRUMENTOS

### VARIABLE INDEPENDIENTE: PLAN FINANCIERO

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$

Fórmula para el Alfa de Cronbach	
$\alpha$ (Alfa) =	0.878
K (número de ítems) =	10
Vi (Varianza de cada ítem)	5.778
Vt (Varianza total)	27.556

ESCALA DE LIKERT	
Siempre	1
Casi siempre	2
Algunas veces	3
Casi nunca	4
Nunca	5

Cantidad de encuestados	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	Suma
		Se analizan los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas	Se realiza la medición por medio de las razones financieras, calculando el punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera	Se determinan los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar	Se realiza la estimación de los fondos que serán generados por la empresa	Se realizan las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas	Se realiza la contratación del uso de fuentes de financiamiento	Se establece la asignación y uso de los fondos dentro de la compañía	Se da cumplimiento de los pronósticos	Se tiene en cuenta la flexibilización para modificaciones al plan financiero	
Enc 1	1	4	4	3	2	1	3	2	3	1	24
Enc 2	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	12
Enc 3	1	3	4	3	1	1	3	2	3	1	22
Varianzas	0.000	1.556	2.000	0.222	0.222	0.000	0.889	0.000	0.889	0.000	

Fuente: Elaboración propia del autor.

## VARIABLE DEPENDIENTE: LIQUIDEZ

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum Vi}{Vt} \right]$$

Fórmula para el Alfa de Cronbach	
$\alpha$ (Alfa) =	0.857
K (número de ítems) =	3
Vi (Varianza de cada ítem)	2.667
Vt (Varianza total)	6.222

Cantidad de encuestados	P1	P2	P3	Suma
	Cómo es la situación del Activo corriente / Pasivo corriente	Cómo es la situación del Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente	Cómo es la situación del Activo corriente - Pasivo corriente	
Enc 1	4	3	3	10
Enc 2	2	1	1	4
Enc 3	2	3	3	8
Varianzas	0.889	0.889	0.889	

Fuente: Elaboración propia del autor.

ESCALA DE LIKERT	
Muy favorable	1
Favorable	2
Medianamente favorable	3
Poco favorable	4
Nada favorable	5

Fuente: Elaboración propia del autor.

## ANEXO N. 6 VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS



### MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:**

Cuestionario para determinar la relación del plan financiero y la liquidez.

**OBJETIVO:**

Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

**DIRIGIDO A:**

Trabajadores de una compañía de telecomunicaciones.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: MONTENEGRO OTINIANO LUIS EDUARDO**

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: MAGISTER EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

**DNI: 27745996 DE PROFESIÓN: LICENCIADO EN ADMINISTRACION**

**VALORACIÓN:**

Muy Alto	Alto	Medio	Bajo	Muy Bajo
	X			

  
FIRMA: MONTENEGRO OTINIANO  
CLAD: 03737



MATRIZ DE VALIDACIÓN

TÍTULO DE LA TESIS: Plan financiero y su relación con la liquidez en una compañía de Telecomunicaciones, Guayaquil, 2019

VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA					CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES	
				Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEMS		RELACIÓN ENTRE EL ITEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA			
									SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
<p>PLAN FINANCIERO</p> <p>El plan financiero es una técnica que permite unir un grupo de modelos, herramientas y metas para establecer las proyecciones económicas y financieras de una organización, teniendo en cuenta los medios que se poseen y los que se necesita para alcanzarlo. Ortega (2012), citado por Salazar, Alvear y Sampedro (2019)</p>	Proyección de los estados financieros	Análisis de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas	Se analizan de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas						X		X		X		X			
		Medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera.	Se realiza la medición por medio de las razones financieras, calculando el punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera						X		X		X		X			
	Determinación de los fondos necesarios	Fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar	Se determinan los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar						X		X		X		X			
	Pronóstico de la disponibilidad de fondos para los próximos cinco años	Estimación de los fondos que serán generados por la empresa	Se realiza la estimación de los fondos que serán generados por la empresa						X		X		X		X			
	Desarrollo a detalle de las acciones necesarias	Acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas	Se realizan las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas						X		X		X		X			
		Contratación del uso de fuentes de financiamiento	Se realiza la contratación del uso de fuentes de financiamiento						X		X		X		X			
	Establecimiento y mantenimiento de un sistema de control	Asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía	Se establece la asignación y uso de los fondos dentro de la compañía						X		X		X		X			
	Diseño de procedimientos de ajuste para el plan básico	Cumplimiento de los pronósticos	Se da cumplimiento de los pronósticos						X		X		X		X			
		Modificaciones al plan financiero	Se tiene en cuenta la flexibilización para modificaciones al plan financiero						X		X		X		X			
	Establecimiento de un sistema de recompensas	Gestión de la administración basado en la medición del desempeño	Se gestiona de forma adecuada la administración basado en la medición del desempeño						X		X		X		X			

  
 LUIS E. MONTENEGRO OTINIANO  
 FIRMA DEL EVALUADOR

VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA			CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Muy favorable favorable	favorable	POCO favorable	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEMS		RELACIÓN ENTRE EL ITEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
							SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Liquidez Es la manera más sencilla como el activo puede ser transformado en efectivo (BCR, 2011).	Razón corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Cómo es la situación del Activo corriente / Pasivo corriente				X		X		X		X		
	Prueba ácida	$\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios})}{(\text{Pasivo Corriente} - \text{Inventarios})}$	Cómo es la situación del Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente				X		X		X		X		
	Capital neto de trabajo	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	Cómo es la situación del Activo corriente - Pasivo corriente				X		X		X		X		

FIRMA DEL EVALUADOR

LUIS E. MONTENEGRO OTINIANO  
CLAD - 03737

**MATRIZ DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO****NOMBRE DEL INSTRUMENTO:**

Cuestionario para determinar la relación del plan financiero y la liquidez.

**OBJETIVO:**

Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

**DIRIGIDO A:**

Trabajadores de una compañía de telecomunicaciones.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR: CASTRO CASTRO MIGUEL ANGEL**

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR: MAGISTER EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

**DNI: 16423080 DE PROFESIÓN: LICENCIADO EN ADMINISTRACION**

**VALORACIÓN:**

Muy Alto	Alto	Medio	Bajo	Muy Bajo
	X			

  
FIRMA DEL EVALUADOR

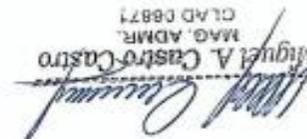
DNI: 16423080  
CLAD: 06871

  
Miguel A. Castro Castro  
MAG. ADMR.  
CLAD 06871

**MATRIZ DE VALIDACIÓN**
**TÍTULO DE LA TESIS: Plan financiero y su relación con la liquidez en una compañía de Telecomunicaciones, Guayaquil, 2019**

VARIABLE INDEPENDIENTE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA					CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ÍTEM		RELACIÓN ENTRE EL ÍTEM Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
									SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
<b>PLAN FINANCIERO</b> El plan financiero es una técnica que permite unir un grupo de modelos, herramientas y metas para establecer las proyecciones económicas y financieras de una organización, teniendo en cuenta los medios que se poseen y los que se necesita para alcanzarlo. Ortega (2012), citado por Salazar, Alvear y Samperio (2019)	Proyección de los estados financieros	Análisis de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas	Se analizan de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas						X		X		X		X		
		Medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera.	Se realiza la medición por medio de las razones financieras, calculando el punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera						X			X		X		X	
	Determinación de los fondos necesarios	Fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar	Se determinan los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar						X		X		X		X		
	Pronóstico de la disponibilidad de fondos para los próximos cinco años	Estimación de los fondos que serán generados por la empresa	Se realiza la estimación de los fondos que serán generados por la empresa						X		X		X		X		
	Desarrollo a detalle de las acciones necesarias	Acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas	Se realizan las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas						X		X		X		X		
		Contratación del uso de fuentes de financiamiento	Se realiza la contratación del uso de fuentes de financiamiento						X		X		X		X		
	Establecimiento y mantenimiento de un sistema de control	Asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía	Se establece la asignación y uso de los fondos dentro de la compañía						X		X		X		X		
	Diseño de procedimientos de ajuste para el plan básico	Cumplimiento de los pronósticos	Se da cumplimiento de los pronósticos						X		X		X		X		
Modificaciones al plan financiero		Se tiene en cuenta la flexibilización para modificaciones al plan financiero						X		X		X		X			
Establecimiento de un sistema de recompensas	Gestión de la administración basado en la medición del desempeño	Se gestiona de forma adecuada la administración basado en la medición del desempeño						X		X		X		X			

  
**FIRMA DEL EVALUADOR**  
 DNI: 16423090  
 CUD: 17890

  
 MIGUEL A. CASTRO  
 MAG. ADMR.  
 CLAD 08871

VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIÓN	INDICADOR	ITEMS	OPCIÓN DE RESPUESTA				CRITERIOS DE EVALUACIÓN								OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIONES
				Muy favorable	Favorable	Poco favorable	No favorable	RELACIÓN ENTRE LA VARIABLE Y LA DIMENSIÓN		RELACIÓN ENTRE LA DIMENSIÓN Y EL INDICADOR		RELACIÓN ENTRE EL INDICADOR Y EL ITEMS		RELACIÓN ENTRE EL ITEMS Y LA OPCIÓN DE RESPUESTA		
								SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
Liquidez Es la manera más sencilla como el activo puede ser transformado en efectivo (BCR, 2011).	Razón corriente	$\left( \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	Cómo es la situación del Activo corriente / Pasivo corriente					X		X		X		X		
	Prueba ácida	$\left( \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	Cómo es la situación del Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente					X		X		X		X		
	Capital neto de trabajo	$(\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente})$	Cómo es la situación del Activo corriente - Pasivo corriente					X		X		X		X		

*[Firma]*  
 FIRMA DEL EVALUADOR  
 DNI: 16423085  
 CLAD: 06871

*[Firma]*  
 Miguel A. Castro Castro  
 MAG. ADMIC.  
 CLAD 06871

## MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO

**NOMBRE DEL INSTRUMENTO:**

Cuestionario para determinar la relación del Plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

**OBJETIVO:**

Determinar la relación del plan financiero y la liquidez en una compañía de telecomunicaciones, Guayaquil, 2019

**DIRIGIDO A:**

Personal del área administrativa, contable y financiera.

**APELLIDOS Y NOMBRES DEL EVALUADOR:** MORA GUAMAN HERNÁN MAURICIO

**GRADO ACADÉMICO DEL EVALUADOR:** Mg. ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS ESPECIALIDAD FINANZAS CORPORATIVAS  
**CI:** 1204192007

**VALORACIÓN:**

ADECUADO	REGULAR	INADECUADO
X		

  
\_\_\_\_\_  
FIRMA DEL EVALUADOR

**TÍTULO DE TESIS: Plan financiero y su relación con la liquidez en una compañía de Telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.**

Variable	Dimensión	Indicador	Items	OPCIÓN DE RESPUESTA					CRITERIO DE EVALUACIÓN				OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIÓN				
				Siempre	Casi siempre	Algunas veces	Casi nunca	Nunca	Relación entre la variable y la dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador			Relación entre el indicador y el ítem		Relación entre el ítem y la opción de respuesta	
									SI	NO	SI	NO		SI	NO	SI	NO
<b>PLAN FINANCIERO</b> El plan financiero es una técnica que permite unir un grupo de modelos, herramientas y metas para establecer las proyecciones económicas y financieras de una organización, teniendo en cuenta los medios que se poseen y los que se necesita para alcanzarlo. Ortega (2012), citado por Salazar, Alvear y Sampetro (2019)	Proyección de los estados financieros	Análisis de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas	Se analizan de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas						X		X		X		X		
		Medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera.	Se realiza la medición por medio de las razones financieras, calculando el punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera						X		X		X		X		
	Determinación de los fondos necesarios	Fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar	Se determinan los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar						X		X		X		X		
	Pronóstico de la disponibilidad de fondos para los próximos cinco años	Estimación de los fondos que serán generados por la empresa	Se realiza la estimación de los fondos que serán generados por la empresa						X		X		X		X		
	Desarrollo a detalle de las acciones necesarias	Acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas	Se realizan las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas						X		X		X		X		
		Contratación del uso de fuentes de financiamiento	Se realiza la contratación del uso de fuentes de financiamiento						X		X		X		X		
	Establecimiento y mantenimiento de un sistema de control	Asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía	Se establece la asignación y uso de los fondos dentro de la compañía						X		X		X		X		
	Diseño de procedimientos de ajuste para el plan básico	Cumplimiento de los pronósticos	Se da cumplimiento de los pronósticos						X		X		X		X		
		Modificaciones al plan financiero	Se tiene en cuenta la flexibilización para modificaciones al plan financiero						X		X		X		X		
	Establecimiento de un sistema de recompensas	Gestión de la administración basado en la medición del desempeño	Se gestiona de forma adecuada la administración basado en la medición del desempeño						X		X		X		X		



FIRMA DEL EVALUADOR

Mag. MORA GUAMAN HERNÁN MAURICIO  
 CI: 1204192007  
 Especialidad: FINANZAS CORPORATIVAS

TITULO DE TESIS: Plan financiero y su relación con la liquidez en una compañía de Telecomunicaciones, Guayaquil, 2019.

Variable	Dimensión	Indicador	Items	OPCIÓN DE RESPUESTA					CRITERIO DE EVALUACIÓN				OBSERVACIÓN Y/O RECOMENDACIÓN						
				Muy favorable	Favorable	Medianamente favorable	Poco favorable	Nada favorable	Relación entre la variable y la dimensión		Relación entre la dimensión y el indicador			Relación entre el indicador y el items		Relación entre el items y la opción de respuesta			
									SI	NO	SI	NO		SI	NO	SI	NO		
<b>Liquidez</b> Es la manera más sencilla como el activo puede ser transformado en efectivo (BCR, 2011).	Razón corriente	$\left( \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	Cómo es la situación del Activo corriente / Pasivo corriente																
	Prueba ácida	$\left( \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} \right)$	Cómo es la situación del Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente																
	Capital neto de trabajo	$\left( \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \right)$	Cómo es la situación del Activo corriente - Pasivo corriente																

  
 FIRMA DEL INVESTIGADOR

Mag. MORA GUAMAN HERNÁN MAURICIO  
 CI: 1204192007  
 Especialidad: FINANZAS CORPORATIVAS

## ANEXO N. 7 CORRELACIÓN DE LAS VARIABLES DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN EL CUESTIONARIO

VARIABLE INDEPENDIENTE PLAN FINANCIERO											SUMA DE VARIABLE INDEPENDIENTE
Cantidad de encuestados	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	
	Se analizan los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas	Se realiza la medición por medio de las razones financieras, calculando el punto de equilibrio y otros esquemas de medición financiera	Se determinan los fondos destinados a planta y equipo, a inventarios y cuentas por cobrar	Se realiza la estimación de los fondos que serán generados por la empresa	Se realizan las acciones necesarias para hacer las inversiones requeridas	Se realiza la contratación del uso de fuentes de financiamiento	Se establece la asignación y uso de los fondos dentro de la compañía	Se da cumplimiento de los pronósticos	Se tiene en cuenta la flexibilización para modificaciones al plan financiero	Se gestiona de forma adecuada la administración basado en la medición del desempeño	
<b>Enc 1</b>	5	5	4	3	4	5	3	4	4	5	<b>42</b>
<b>Enc 2</b>	4	3	5	4	3	4	3	5	4	4	<b>39</b>
<b>Enc 3</b>	5	5	3	3	4	4	3	4	4	5	<b>40</b>
<b>Enc 4</b>	4	3	5	4	3	4	3	5	3	4	<b>38</b>

Fuente: Elaboración propia del autor

### Opción de Respuesta Escala de Likert

VARIABLE INDEPENDIENTE	
Siempre	1
Casi siempre	2
Algunas veces	3
Casi nunca	4
Nunca	5

<b>VARIABLE DEPENDIENTE LIQUIDEZ</b>				
	<b>P1</b>	<b>P2</b>	<b>P3</b>	
<b>Cantidad de encuestados</b>	Cómo es la situación del Activo corriente / Pasivo corriente	Cómo es la situación del Activo corriente - Inventarios / Pasivo corriente	Cómo es la situación del Activo corriente - Pasivo corriente	<b>SUMA DE VARIABLE DEPENDIENTE</b>
<b>Enc 1</b>	4	4	5	<b>13</b>
<b>Enc 2</b>	3	3	4	<b>10</b>
<b>Enc 3</b>	4	4	4	<b>12</b>
<b>Enc 4</b>	3	3	3	<b>9</b>

Fuente: Elaboración propia del autor

**Opción de Respuesta  
Escala de Likert**

<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>	
Muy favorable	1
Favorable	2
Medianamente favorable	3
Poco favorable	4
Nada favorable	5

**Correlación de Pearson**

Uso de formula excel para obtención de resultados

<b>Correlación de Pearson</b>	VI y D1	0.845	Intensidad alta	<b>Objetivos Específicos</b>
	VI y D2	0.845	Intensidad alta	
	VI y D3	0.956	Intensidad alta	
	VI y VD	0.962	Intensidad alta	<b>Objetivo General</b>

Fuente: Elaboración propia del autor