



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**Planeamiento Financiero y Rentabilidad de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán
Ltda. distrito Cusco, 2019.**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Pillco Puma Sayda (ORCID: 0000-0003-1927-1903)

Quispe Jancoco Astrit Tania (ORCID: 0000-0002-0854-397x)

ASESORA:

Dra. Sáenz Arenas, Esther Rosa (ORCID: 0000-0003-0340-2198)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERU

2019

Dedicatoria

Esta tesis es dedicada a mis padres quienes me dieron la vida e impulsaron a seguir adelante en mis estudios, a mi esposo Mateo e hijos Amdre, Yahir, por el apoyo incondicional y confianza que me brindaron y ser ellos mi mayor motivación a seguir adelante para llegar a cumplir mis anheladas metas.

Sayda Pillco Puma

El presente proyecto de investigación está dedicado a mis padres, mi hermana y todas las personas que siempre me brindaron su apoyo y me motivaron constantemente a alcanzar mis metas, sin ustedes no lo hubiera logrado.

Astrit Tania Quispe Jancoco

Agradecimiento

Agradecemos a Dios por guiarnos, cuidarnos y darnos las fuerzas para seguir adelante en este reto profesional, a nuestras familias por el apoyo y confianza que nos brindan día a día.

A la Universidad Cesar Vallejo por darnos esta oportunidad de haber abierto sus puertas y permitirnos ser un profesional de esta noble y extraordinaria casa de estudios y hacer posibles nuestros sueños, a la Dra. Esther Rosa Sáenz Arenas por la enseñanza de sus valiosos conocimientos por su paciencia, dedicación y apoyo incondicional.

Índice de Contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de Contenidos	iv
Índice de Tablas	vi
Índice de Figuras	viii
Resumen	x
Abstract	xi
I. Introducción	1
II. Marco Teórico.....	4
III. Metodología	9
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	9
3.2 Variables y operacionalización	9
3.3 Población, muestra y muestreo	12
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5 Procedimientos	14
3.6 Método de análisis de datos	14
3.7 Aspectos Éticos	14
IV. Resultados.....	15
V. Discusión	41
VI. Conclusiones	45
VII. Recomendaciones	46
Referencias	47
ANEXOS.....	51
Operacionalización de las variables	51
Matriz de Consistencia	52

Estado De Situación Financiera	54
Resultados de las Encuestas	57
Validación de Instrumentos de Medición	59
Carta de Autorización	80
Índice de Similitud de Turnitin.....	81
Declaratoria de Originalidad del Autor/ Autores.....	82
Declaratoria de Autenticidad del Asesor	83
Acta de Sustentación del Trabajo de Investigación / Tesis (*).....	84
Acta de Sustentación del Trabajo de Investigación / Tesis (*).....	85
Autorización de Publicación en Repositorio Institucional	86

Índice de Tablas

Tabla N°1: Prueba de Alpha de Cronbach.....	15
Tabla N°2 Prueba de Normalidad.....	16
Tabla N°3: Prueba de Hipótesis.....	16
Tabla N°4: 1El análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad de la Cooperativa.....	18
Tabla N°5: 1La Cooperativa utiliza los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones.....	19
Tabla N°6: 1El sistema contable recopila, evalúa, procesa y expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa.....	20
Tabla N°7: 1La información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.....	21
Tabla N°8: 1Al realizar el flujo de caja periódicamente le permite a la Cooperativa una adecuada planificación financiera.....	22
Tabla N°9: 1El flujo de caja permite un adecuado control y manejo de efectivo de la Cooperativa.....	23
Tabla N°10: La Cooperativa realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez.....	24
Tabla N°11: La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.....	25
Tabla N°12: La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.....	26
Tabla N°13: Para usted la Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.....	27
Tabla N°14: Se realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.....	28

Tabla N°15: La Cooperativa proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.....	29
Tabla N°16: Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa.....	30
Tabla N° 17: La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.....	31
Tabla N°18: La rentabilidad que generan los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.....	32
Tabla N°19: Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.....	33
Tabla N°20: 1La Cooperativa realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.....	34
Tabla N°21: Para usted los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.....	35
Tabla N°22: 1Los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados.....	36
Tabla N°23: 1La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.....	38
Tabla N°24: 1El rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa.....	39

Índice de Figuras

Figura N° 1 El análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad...	18
Figura N°2 La Cooperativa utiliza los estados financieros para la toma de decisiones.....	19
Figura N°3 El sistema contable recopila, evalúa, procesa y expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa.....	20
Figura N°4 La información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.	21
Figura N°5 Al realizar el flujo de caja periódicamente le permite a la Cooperativa una adecuada planificación financiera.....	22
Figura N°6 1El flujo de caja permite un adecuado control de efecto de la Cooperativa.....	23
Figura N°7 1La Cooperativa realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez.....	24
Figura N°8 1 La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.....	25
Figura N°9 1La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.....	26
Figura N°10 1Para usted la Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.....	27
Figura N°11 Se realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.....	28
Figura N°12 La Cooperativa proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.....	29
Figura N°13 Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa.....	30

Figura N°14 La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.....	31
Figura N°15 La rentabilidad que generar los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.....	32
Figura N°16 Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.....	34
Figura N°17 La Cooperativa realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.....	35
Figura N°18 Para usted los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.....	36
Figura N°19 Los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados.....	37
Figura N°20 1La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.....	38
Figura N°21 El rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa.....	39

Resumen

La presente investigación tiene como título “Planeamiento financiero y Rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019”, tiene como objetivo principal determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019.

El tipo de investigación es aplicada ya que tiene propósitos prácticos definidos, de diseño no experimental correlacional porque consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados o la realidad donde ocurren los hechos, está conformada por una población de 93 trabajadores de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito de Cusco, 2019 de la cual se tomó como muestra a 55 trabajadores a quienes se les aplicó la encuesta. Los resultados muestran problemas en cuanto al marketing digital para captar más socios la Cooperativa tiene un uso limitado de tecnologías de la información y comunicación, así como también falta de estrategias de marketing como segmentación y posicionamiento, la Cooperativa tiene un bajo desarrollo y diversificación de productos, limitado conocimiento de productos y servicios que ofrece la Cooperativa y deficiente gestión de la cartera crediticia, la Cooperativa no evalúa las políticas de cobro de interés de créditos con saldo vencido. Concluyendo que el planeamiento financiero tiene una relación directa con la rentabilidad, ya que mediante este se puede lograr incrementar dicha rentabilidad.

Palabras clave: Planeamiento financiero, Rentabilidad, gestión, cartera crediticia.

Abstract

The main objective of this research is "Financial Planning and Profitability of the Santo Domingo de Guzmán Ltd. Savings and Credit Cooperative, Cusco District, 2019", with the main objective of determining the relationship between financial planning and profitability of the Santo Domingo de Guzmán Ltd. Savings and Credit Cooperative, Cusco District, 2019.

The type of research is applied since it has defined practical purposes, of correlational non-experimental design because it consists in the collection of data directly from the subjects investigated or the reality where the facts occur, is made up of a population of 93 workers of the Cooperative of Savings and Credit Santo Domingo de Guzmán Ltda. district of Cusco, 2019 of which was taken as a sample to 55 workers to whom the survey is applied. The results show problems in terms of digital marketing to attract more partners the Cooperative has limited use of information and communication technologies, as well as lack of marketing strategies such as segmentation and positioning, the Cooperative has a low development and diversification of products, limited knowledge of products and services offered by the Cooperative and poor management of the credit portfolio, the cooperative does not evaluate the policies for the collection of interest on credits with an overdue balance. Concluding that financial planning has a direct relationship with profitability, as this can increase this profitability.

Keywords: Financial planning, profitability, management, credit portfolio.

I. Introducción

El contexto empresarial cambiante y la constante necesidad de mejorar la competitividad no admite que estas sean administradas de manera rutinaria ya que se necesita tener información verdadera y confiable que evidencie la posición económica de la empresa, motivo por el cual es importante el planeamiento financiero para administrar de mejor manera el capital y determinar el crecimiento de la empresa.

La planificación financiera es muy fundamental para encaminarse en mejores determinaciones para las actividades diarias que realizan las empresas, su situación económica financiera sería muy buena realizando una planificación y utilizando los recursos que necesitan.

(FENACREP, 2018) Las COOPAC son instituciones financieras que no tienen fines de lucro, sus socios son los propietarios quienes se benefician de los servicios como depósitos de ahorros, acceder a préstamos entre otros, dichos socios establecen sus propias políticas. Además, están en supervisión de la FENACREP que es la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito quienes les apoyan en el desarrollo con valores y ética cooperativa. También están reglamentadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Así mismo desde el 1 de junio del 2019 la regulación e inspección de las Cooperativas estará a cargo de la SBS. En el Perú está constituida por 150 instituciones COOPAC que están al servicio de más de un millón 600 mil socios y sus familias en 24 regiones del país. Pertenece a un gran sistema internacional que incluye a 105 países alrededor del mundo, donde existe más de 57 mil cooperativas de ahorro y crédito que están marcando la diferencia en la vida de sus más de 217 millones de asociados.

La Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán, está conformado por un cuadro directivo de delegados, consejo de administración conformado por 5 integrantes, consejo de vigilancia por 3 integrantes, el comité de educación por 3 integrantes y el comité electoral todos ellos socios de la cooperativa.

De lo antes mencionado se plantea el siguiente problema general: ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019? Y como problemas

específicos: ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad económica de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019?, ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito de Cusco, 2019? y ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad neta de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019?

Esta investigación tiene como justificación práctica, que la aplicación de la metodología de investigación y los datos obtenidos de la misma servirán como referencia a futuras investigaciones respecto a la planificación financiera y la rentabilidad de la COOPAC. Por otro lado, servirá como alcance para saber la magnitud de la planificación financiera y que tan eficiente es la Cooperativa para generar utilidades o rentabilidad.

La Justificación teórica, el actual estudio de investigación que se realiza acerca de la planificación financiera y la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019 la cual permitirá contribuir en mejorar la rentabilidad y tener un soporte financiero a futuro.

La justificación de la metodología, en el presente estudio se tiene como propósito determinar la relación existente entre la planificación financiera y la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019, para lo cual se deberá realizar una indagación sobre la información de la Cooperativa.

Este estudio tiene como objetivo general, determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019 y como objetivos específicos; establecer la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad económica de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. establecer la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. y establecer la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad neta de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda.

La hipótesis general del estudio consistió en: Existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019.

Las hipótesis específicas son: Existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad económica de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019, existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019. Y por último existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad neta de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019.

II. Marco Teórico

Como parte del estudio, se realizó la revisión de trabajos previos como son los antecedentes nacionales tales como:

Torres (2018), en su investigación “Planificación Financiera y la rentabilidad en las empresas de transportes de carga terrestre, distrito de San Martín de Porres, 2017”. Es de tipo básica, nivel correlacional, y de diseño no experimental, en cuanto al tiempo es transversal y de enfoque cuantitativo. Dicho trabajo tuvo por objetivo establecer la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad de las empresas de transportes de carga terrestre en el distrito de San Martín de Porres, 2017. En conclusión tiene una relación relevante y directa entre la planificación financiera y la rentabilidad.

Benites (2019), sobre su investigación titulada “Planeamiento Financiero y su incidencia en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Virgen de las Nieves Coracora – Ayacucho, 2017”. Esta investigación tiene un diseño no experimental, es descriptiva, correlacional y cuantitativa. Dicho estudio tiene como objetivo establecer la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la COOPAC Virgen de las Nieves Coracora – Ayacucho, 2017. Concluyo que el planeamiento financiero incide en la situación económica financiera de la COOPAC.

Marcos (2015), sobre su estudio titulado “Evaluación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa zapatería Yuly periodo 2013”. Tiene como método de estudio deductivo – inductivo, este estudio tiene por objetivo evaluar la gestión financiera y establecer su incidencia en la rentabilidad de la Empresa comercial zapatería Yuly periodo 2013. Concluye que la gestión financiera en la Empresa fue deficiente, porque de las veintidós (22) actividades a realizar ya sean las actividades relacionadas con las decisiones de financiamiento, inversión y administración de recursos, solo se ejecutaron seis (6), entonces solo se logro el 27% de las actividades, por lo tanto, estas deficiencias impactaron de manera negativa en los indicadores de rentabilidad.

Llempen (2018), y su investigación titulada “Gestión Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Inversiones Aquario`s SAC, Chiclayo – 2018”. Este

estudio es de diseño aplicado, no experimental y correlacional. Dicho estudio tuvo el principal objetivo de puntualizar la gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Aquario´s SAC. Concluye que se realizó la indagación minuciosa de los hallazgos de los estados financieros y del análisis de estas, indica el empleo eficaz de la gestión financiera y que incide de manera satisfactoria sobre la rentabilidad y los resultados alcanzados por la empresa inversiones Aquario`s SAC de la ciudad de Chiclayo.

Campos (2016), con la investigación titulada “Planemamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa de Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. año 2016”. De estudio descriptivo, diseño no experimental, e incomunicación transversal. Tiene por objetivo identificar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de dicha compañía. Como conclusión el planeamiento financiero incurre de manera positiva en la rentabilidad de la entidad y se evidenció que la empresa lograra reducir sus gastos al contar con una planificación financiera, responsabilizándose de sus obligaciones con terceros y subir su rentabilidad.

También se realizó la revisión de los antecedentes internacionales como:

Carrion (2017), con la investigación “La planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Enrique Ullauri materiales de construcción CIA. LTDA.”, Loja-Ecuador. Tiene por objetivo calcular la magnitud de la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de dicha entidad. Este estudio es de diseño transversal para recoger la información y no práctico, porque no se han manipulado ni modificado las variables, aplicado como instrumento a la investigación y guía de entrevista, diligente a un número de 10 trabajadores. Alcanzando a concluir que la planificación financiera influye en la rentabilidad del 80%; y las alteraciones económicas de un periodo a otro, que se originaron no se detectaron, la organización no ha completado ninguna exploración sobre ellos.

Arevalo (2015), en la investigación titulada “Diseño de un modelo de planificación financiera y su relación en la rentabilidad para la empresa Indupac Cía. Ltda.” el tipo de metodología empleado fue documental, bibliográfica, de campo y enfoque cuantitativo. El objetivo fue crear un modelo de plan financiero que pueda incrementar la rentabilidad de la entidad como una estrategia para la oportuna toma de decisiones. concluyendo que la planificación financiera es un grupo de

herramientas y procedimientos que consiste en la realización de proyecciones de costos, gastos, ventas, flujos de caja y estados de situación proyectados, y estos son considerados para la definición de objetivos estimando los recursos que tiene y requiere para lograrlos y como apoyo para la toma de decisiones.

Mancero (2017), su investigación titulada “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”, el objetivo fue elevar la rentabilidad de Importadora y procesadora de mármol HR Megastones. El estudio es descriptiva y exploratoria para esto se tuvo como apoyo un conveniente rastreo y exploración de los estados más importantes para reconocer a la empresa. Se realizó encuestas a todos los colaboradores de toda la entidad para alcanzar la información y opinión necesaria. concluyendo que la entidad no tiene una planeación financiera, lo que causa un retraso en el rumbo de la gestión gerencial de los colaboradores de administración, contabilidad y de finanzas por lo que el investigador propone la exposición de un plan financiero para direccionar sus estrategias, acciones y todos esfuerzos de la empresa y así lograr resultados mejores.

Ramos & Tapia (2017), con la investigación titulada “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Unitel S.A del periodo 2015-2016”. Es enfoque cuantitativo, un tipo de investigación aplicado, descriptivo, documental y estudio de caso. El cual tiene por objetivo analizar la situación financiera de la empresa Unitel S.A. Concluye que el estudio de la posición financiera realizado a la empresa Unitel S.A permitió analizar y entender el estado de la empresa durante los años 2015-2016, consiguiendo proponer un diseño de plan financiero y gestión de los recursos para la entidad. Es un tema de gran importancia en una empresa la planificación financiera, el tiempo del estudio realizado en dicha entidad se observa que ha tenido un mal manejo de egresos, inconsistencias en la distribución de recursos. En la entidad se requiere la persistencia inmediata de herramientas del plan financiero explicadas en este proyecto. El planeamiento financiero incide directamente en la rentabilidad de una organización, como puede cerciorarse en la ejecución de la proposición planteada

con el desarrollo de presupuestos que permitieron presentar un mejor provecho y escolta de los bienes de la entidad.

Garces (2019), con la investigación titulada “La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayan y Piedra de la Ciudad de Macas – Ecuador periodo 2015-2018”. Utilizo un enfoque descriptivo, con un método analítico – sintético, de diseño no experimental. El objetivo fue determinar la gestión financiera y la rentabilidad de dicha organización. Concluyendo que la organización tiene altos niveles de problemas de liquidez y de endeudamiento y un mal manejo de los activos han ocasionado que reflejen bajos niveles de rentabilidad; por ello, se propuso como prioridad aplicar políticas de corto plazo para gestionar de manera adecuada el crédito y el capital de trabajo, políticas de largo plazo para reducir progresivamente el endeudamiento, que apoyen a cambiar esa situación.

Sobre las teorías que corresponden al presente estudio tenemos a:

Puente, Viñan, & Aguilar (2017) La planeación financiera conforma un recurso de análisis de inversiones, financiamientos, beneficios, gastos, utilidades y movimiento de capital futuro en una compañía. Crea un croquis para el futuro de la compañía.

Morales & Morales(2014,p.7) la planeacion financiera determina el procediemiento de la obtencion de metas; ademas, es la base de toda la actividad economica en una empresa. Asi mismo pretende la prevision de las necesidades futuras de modo que las presentes puedan ser satisfechas de acuerdo a un objetivo determinado, que se establece en las acciones de la organizacion. La planificacion financiera contribuye en las operaciones de la empresa debido a que proporciona rutas que guian, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales.

Perez & Perez (2016) “La planficacion financiera es el desarrollo atraves del cual la entidad logra desarrollar el objetivo que desea presentarse, identificando la manera para lograrlo”.

Contreras & Diaz (2015) “La rentabilidad es el retorno sobre la inversión, y la diferencia entre los ingresos y los gastos, siendo una evaluación para la gestión empresarial, medida a través de las ventas, activos y capital”.

Gasco (2019) La rentabilidad es una norma de las ganancias de una compañía. El indicador de la rentabilidad es el ingrediente necesario que nos facilita diagnosticar de forma positiva o privación una potencial inversión. Se mide en porcentajes y este permite contar cómo es la gestión de un organismo zona que vincula la ganancia nítida con las aportaciones de los socios.

Sobre los enfoques conceptuales, tomamos en cuenta los siguientes:

Briceño (2013) “La planificación es el procedimiento que permite interpretar a la organización en variables financieras futuras. El inicio de la planificación financiera es la planificación estratégica de la compañía”.

El plan estratégico delinea los objetivos estratégicos, y estos dan inicio a los planes operativos, mediante la planificación financiera, en proyecciones de caja (también conocido como flujo de tesorería) y estados financieros (estado de situación financiera y estados de resultados). El proceso del plan financiero de una empresa en marcha, no incluye solo una estrategia, sino también, toma en cuenta los estados financieros.

En resumen, une el plan táctico con los estados financieros del autógrafo. Los estados financieros proyectados, más el flujo de tesorería, permiten contar el efecto esperado de las estrategias adoptadas.

García (2017) El término rentabilidad alude a los ingresos obtenidos provenientes de una inversión completada con prioridad. Esta noción resulta en el ámbito empresarial muy importante, tanto como en el de las inversiones, visto que nos facilita saber la aptitud de una empresa para acreditar los capitales financieros empleados.

III. Metodología

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación está en función al objetivo y nos permitirá tener determinado lo que se piensa hacer y qué tipo de datos se desea alcanzar. Es aplicado porque tiene una finalidad útil inmediata bien definida, es decir se indaga para hacer, y generar cambios en un definido sector de la realidad.

Diseño de la investigación

Es de diseño no experimental de corte transversal y correlacional, ya que está basada en la recolección de la información de primera mano de los colaboradores investigados.

3.2 Variables y operacionalización

El estudio tiene dos variables correlacionales entre sí:

VARIABLE INDEPENDIENTE: Planeamiento Financiero

VARIABLE INDEPENDIENTE: Rentabilidad

- **Definición conceptual**

El Planeamiento financiero según Rayo (2016) son los procesos en conjunto que facilita el objetivo de hábito de la organización a un ámbito empresarial cambiante y en continua urgencia de mejorar su competitividad vivo y futura. también, a la entidad le posibilita proponer, en términos monetarios, el resultado de sus decisiones y cerciorarse si se consiguen o no los objetivos, y si crea o no osadía para todos los colectivos implicados en la compañía.

Rentabilidad según Raffino (2020), hace referencia a la aptitud de una determinada inversión de arrojar ingresos superiores a los invertidos en un determinado tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera dado que supone capital completado buenas elecciones.

- **Definición operacional**

La planificación financiera según ANDBANK (2015) “Es el recurso de datos presentados de un plan bancario general, vivo, esmerado y personalizado, que garantice entrar en la finalidad financiera determinada, al igual que los costes, plazos y recursos necesarios para ser probable”.

Dimensiones de la planificación financiera:

Información financiera, según Financiera(2014) Es el conjunto de datos presentados de forma sistemática y ordenada, expresada en términos de dinero, que explica la situación financiera, los resultados de las operaciones, y otros aspectos que están relacionados con el uso del dinero.

Inversiones de capital y estrategia empresarial, según Ortiz (2019), Una inversión de capital es realizada por individuos o empresas. La inversión suele ser en manera de acciones, por lo que el rendimiento es en forma de ganancias de bienes o dividendos. El inversionista considera a la inversión de capital como una habilidad a largo plazo para maximizar su fortuna.

Proyecciones, según Perez & Gardey (2012) “Viene del latín proiectio y hace alusión a las acciones y los resultados de proyectar, desarrollar una planificación para conseguir algo”.

La Rentabilidad de una inversión la obtenemos dividiendo el beneficio total (ganancias o pérdidas del capital) entre el valor inicial de la inversión, generalmente estas van expresadas en porcentajes.

Dimensiones de la rentabilidad:

Rentabilidad económica, según Contreras & Diaz (2015) “Indica la eficiencia de la utilización de los activos, se calcula dividiendo el beneficio operativo después de impuestos entre el activo neto promedio”.

Rentabilidad financiera, según Contreras & Diaz (2015) “Denominado ratio de retorno, establece la rentabilidad con relación al patrimonio”.

Rentabilidad de las ventas netas, cuantifica la vinculación entre las ventas y el coste de fabricación del bien o servicio vendido.

- **Indicadores**

El presente trabajo considero ciertos indicadores para la planificación financiera tales como son:

El balance general que, según Castro (2015) “Es un reporte bancario que muestra el estado de la situación financiera de una entidad a un tiempo determinado”.

El estado de resultados que según Perucontable (2018), o también llamado estado de ganancias y pérdidas, es un estado financiero reflejado en un documento donde se muestra en forma detallada y minuciosa todos los ingresos, gastos, así como el beneficio o pérdida que se origina en una entidad durante un periodo de tiempo determinado.

El flujo de caja que según Arturo (2019) “Es un informe financiero en el que se ve reflejado los flujos de ingresos y egresos de dinero en efectivo que ha generado una entidad en un determinado periodo”.

Inversiones a corto plazo, consiste en realizar una inversión cuyo retorno será inmediato o no mayor a un año.

Inversiones a largo plazo, que son aquellas inversiones que se pretenden mantener durante más de un año.

La estrategia empresarial que según Oscar (2018) “hace referencia a un conjunto de hechos que direccionan a la consecución de una ventaja que sea competitiva y que persista en el tiempo, debe ir conforme a las necesidades y metas de los diferentes grupos que componen la empresa”.

Las ventas proyectadas, que es un cálculo estimado de cuanto la empresa pretende vender en un tiempo determinado en el futuro.

Las ganancias proyectadas, que es un cálculo referencial de cuanto se estima obtener de ingresos después de todas las deducciones tales como gastos operativos, impuestos, salarios entre otros.

En el presente estudio se considera los siguientes indicadores de la rentabilidad:

La rentabilidad de los activos mide el rendimiento del activo y la capacidad de que este genere ganancias para la empresa.

La rentabilidad del patrimonio mide la eficacia con la que se administra los bienes de los propietarios o accionistas de una compañía.

La rentabilidad de las ventas netas es aquella que se refiere a los beneficios obtenidos por una empresa.

Escala de medición

Para este estudio se empleó la escala de medición de Likert donde:

Totalmente de acuerdo (TA)=5

De acuerdo (DA)=4

Ni de acuerdo ni en desacuerdo (ND)=3

En desacuerdo (ED)= 2

Totalmente en desacuerdo (TD)=1

3.3 Población, muestra y muestreo

Población

Está conformada por 93 colaboradores de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco.

Muestra y muestreo

Para este estudio se tomó como muestra a los colaboradores de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, para precisar el volumen de la muestra se usó la siguiente formula:

$$n = \frac{Z^2 * p * q * N}{E^2 * (N - 1) + Z^2 * p * q}$$

Reemplazando en la fórmula:

$$n = \frac{(1.96)^2 * 0.9 * 0.1 * 93}{(0.05)^2 * (93 - 1) + (1.96)^2 * 0.9 * 0.1}$$

$$n = 55$$

Donde:

n = tamaño de la muestra

N = tamaño de la población de 93 trabajadores

Z = nivel de confianza de 1.96 (95%)

E = error máximo permisible de 0.05 (5%)

p = proporción positiva del 0.9 (90%)

q = proporción negativa del 0.1 (10%)

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Se utilizará las técnicas de recolección de datos con el fin de obtener información primaria. La encuesta es una técnica para investigaciones sociales por excelencia porque es sencilla, objetiva, útil y versátil.

En cuanto al instrumento utilizado para la investigación, se seleccionó el cuestionario, porque es práctico, los resultados se obtienen de manera rápida y su escalabilidad ya que facilita la adquisición de la información de un gran público. El cuestionario estará conformado por preguntas elaboradas previamente a la aplicación y con la escala de Likert, con el fin de recabar información respecto a las variables y sus dimensiones.

3.5 Procedimientos

Los instrumentos realizados fueron aplicados a los colaboradores que cuentan con la experiencia necesaria, y así constatar su confiabilidad y validez.

Después se procedió a efectuar el cálculo de los datos alcanzados a fin de generar una pauta de información para su correspondiente procesamiento, y luego llevar a cabo la muestra gráfica.

3.6 Método de análisis de datos

El proceso de datos se realizará a través de Excel y el software SPSS, y la interpretación de los resultados se utilizarán las tablas y señalizadores estadísticos que serán interpretados en porcentajes, están formados por un círculo dividido en sectores, de manera que los ángulos de cada sector sean proporcionales a la frecuencia del resultado.

3.7 Aspectos Éticos

En el presente estudio se hace constar que todos los datos manejados durante su desarrollo son plenamente reales y no existe manipulación, dicha información será extraída directamente de la entidad en estudio, así como también de las personas que participaran en la encuesta están directamente relacionados a la entidad.

IV. Resultados

En cuanto a la confiabilidad del instrumento, utilizamos la prueba de Alpha de Cronbach, la escala de valores para el coeficiente de confiabilidad es el que se muestra a continuación mediante el software estadístico SPSS, aplicado según las preguntas del instrumento. Hernandez et, p.200 (2014)

- No es confiable -1 a 0
- Baja confiabilidad 0.01 a 0.49
- Moderada confiabilidad 0.5 a 0.75
- Fuerte confiabilidad 0.76 a 0.89
- Alta confiabilidad 0.9 a 1

Tabla N°1: Prueba de Alpha de Cronbach

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,927	29

Fuente: elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis de la tabla N°1:

Según la información conseguida en la prueba de Alpha de Cronbach que nos dio como resultado 0.927 el cual indica que el instrumento de medida es de alta confiabilidad

En cuanto a la validez respecto a las variables, se realizó la prueba de normalidad para lo cual se consideró lo siguiente:

Ho: los datos tienen una distribución normal.

Hi: los datos no tienen una distribución normal.

Regla de decisión: Si $p < 0.05$, rechazamos la Ho, y aceptamos la Hi; Si $p \geq 0.05$, aceptamos la Ho, y rechazamos la Hi.

Tabla N°2 Prueba de Normalidad 1

Pruebas de normalidad						
	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
1	,170	55	,000	,884	55	,000
2	,184	55	,000	,903	55	,000
a. Corrección de significación de Lilliefors						

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS

Análisis de la tabla N°2:

El sistema de SPSS muestra el resultado de 0.000, del cual podemos decir que el Sig es menor a 0.05 por lo tanto, se acepta la H_1 los datos no tienen distribución normal, entonces, se sugiere aplicar una prueba no paramétrica.

Prueba de hipótesis

Se realizó la prueba de Rho de Spearman a la hipótesis planteada en el presente estudio para lo cual se tomó las siguientes consideraciones:

H_1 : existe relación directa y significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019.

H_0 : No existe relación directa y significativa entre la planificación financiera y la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco,

Nivel de confianza 95%

Límite de error: $\alpha=0.05$

Regla de decisión: $p \geq \alpha$, se acepta H_0 , si $p < \alpha$, se rechaza H_0 .

Tabla N°3: Prueba de Hipótesis 1

			Correlaciones	
			Planificación Financiera	Rentabilidad
Rho de Spearman	1	Coefficiente de correlación	1,000	,833**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	55	55
	2	Coefficiente de correlación	,833**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	55	55
** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).				

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS

Podemos analizar lo siguiente:

Como se muestra en la tabla, se proyectó un nivel de significancia de 0.000 lo cual nos señala que es inferior a 0.05, entonces rechazamos la H_0 y se admite la hipótesis de la investigación. Por otro lado, el coeficiente de correlación de $r=0.833$ por lo que se afirma la relación directa y significativa que existe entre las variables planificación financiera y rentabilidad de la COOPAC Santo domingo de Guzmán Ltda. distrito de Cusco, 2019.

Análisis del Planeamiento Financiero de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán.

Pregunta N°1:

Tabla N°4: 1El análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad de la Cooperativa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	7,3	7,3	7,3
	De acuerdo	19	34,5	34,5	41,8
	Totalmente de acuerdo	32	58,2	58,2	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando SPSS.

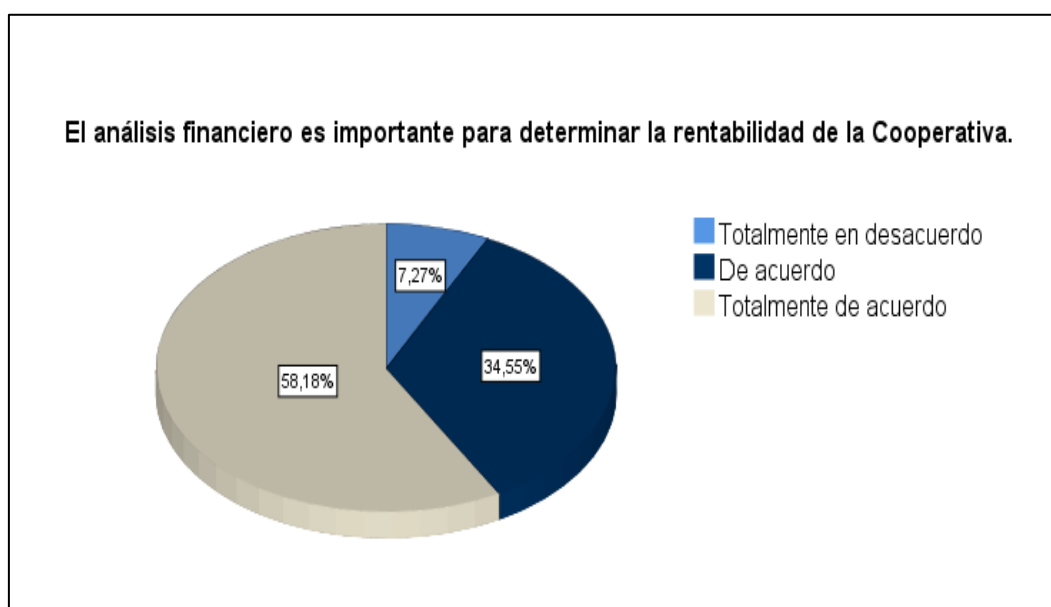


Figura N° 1 Análisis financiero para determinar la rentabilidad

Interpretación:

La tabla y el gráfico muestran que el 58,18% del personal encuestado está totalmente de acuerdo en que el análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad de la Cooperativa, mientras que el 34,55% está de acuerdo, y el 7,27% está totalmente en desacuerdo de que el análisis financiero sea importante para determinar la rentabilidad, de esto se concluye que la Cooperativa realiza un análisis financiero y que este le permite determinar su rentabilidad.

Pregunta N° 2:

Tabla N°5: 1La Cooperativa utiliza los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	1,8	1,8	1,8
	En desacuerdo	4	7,3	7,3	9,1
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	2	3,6	3,6	12,7
	De acuerdo	25	45,5	45,5	58,2
	Totalmente de acuerdo	23	41,8	41,8	100,0
	Total		55	100,0	100,0

Fuente de elaboración propia utilizando SPSS.

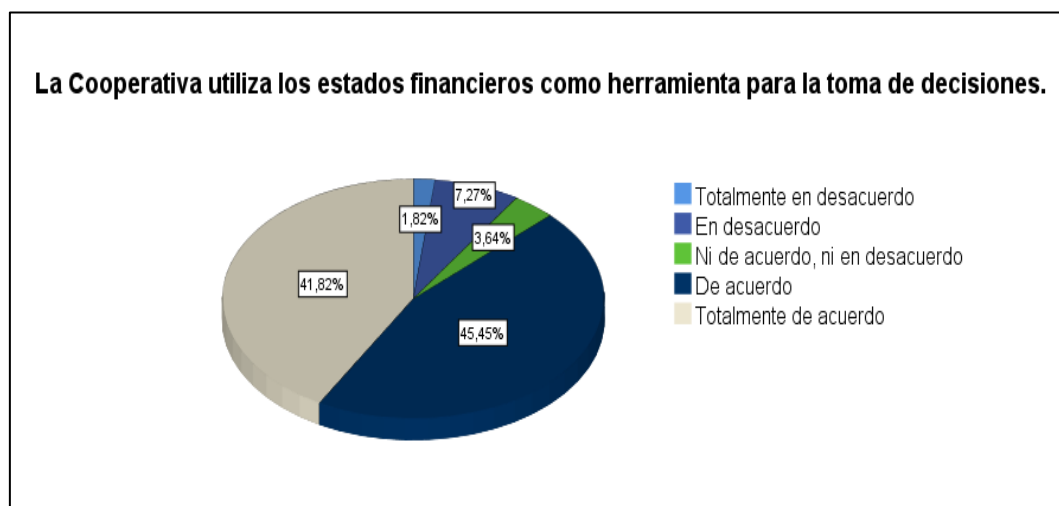


Figura N°2 1Estados financieros

Interpretación:

La tabla y el gráfico nos muestra que el 45.45% del personal encuestado está de acuerdo con que la cooperativa utiliza los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones, el 41.82% está totalmente de acuerdo, el 7.27% está en desacuerdo, el 3.64% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo y el 1.82% está totalmente en desacuerdo, de lo cual se concluye que la COOPAC emplea los estados financieros como un instrumento para una adecuada toma de decisiones.

Pregunta N°3:

Tabla N°6: 1El sistema contable recopila, evalúa, procesa y expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	1,8	1,8	1,8
	En desacuerdo	7	12,7	12,7	14,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	9,1	9,1	23,6
	De acuerdo	21	38,2	38,2	61,8
	Totalmente de acuerdo	21	38,2	38,2	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente elaboración propia utilizando el SPSS.

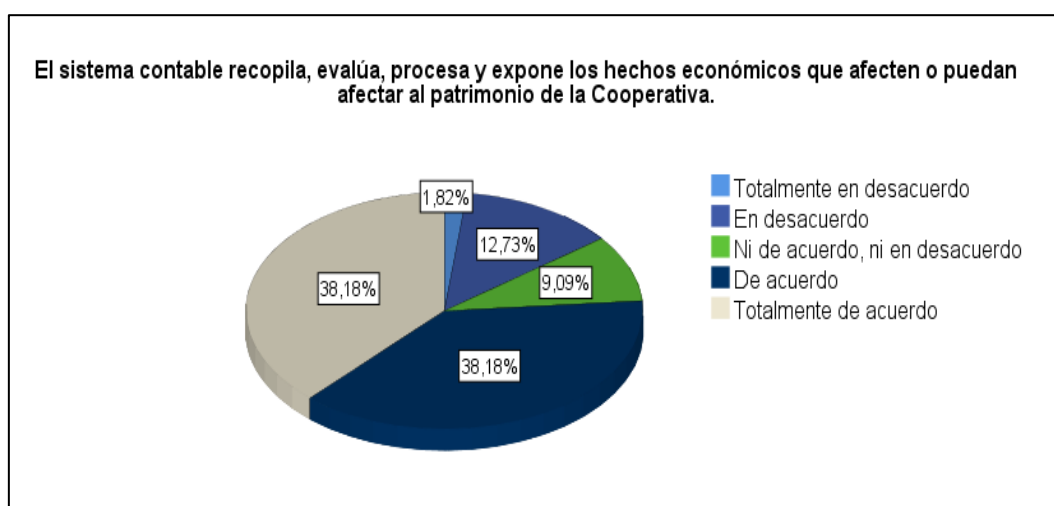


Figura N°3 1El sistema contable evalúa y expone los hechos económicos.

Interpretación:

La tabla y el gráfico proyectan que el 38.18% del personal encuestado está totalmente de acuerdo con que el sistema contable recopile, evalúe, procese y exponga los acontecimientos económicos que puedan o no afectar al patrimonio de la Cooperativa, mientras que el 38.18% indica que están de acuerdo, el 12.73% indican que están en desacuerdo, mientras que el 9.09% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo y el 1.82% está totalmente en desacuerdo.

Pregunta N°4:

Tabla N°7: 1La información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaj e válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	6	10,9	10,9	10,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	2	3,6	3,6	14,5
	De acuerdo	34	61,8	61,8	76,4
	Totalmente de acuerdo	13	23,6	23,6	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

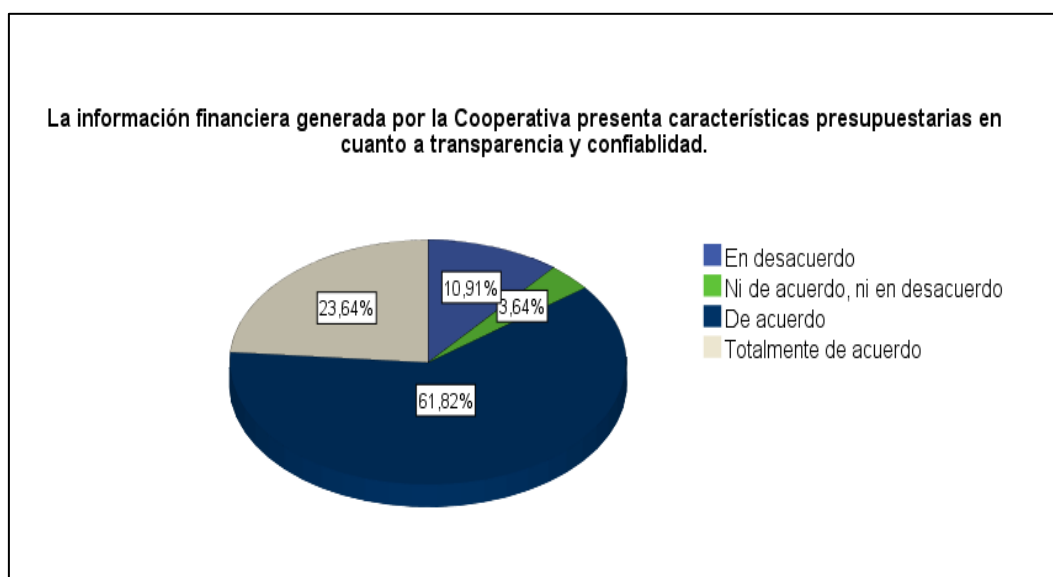


Figura N°4 1La información financiera generada presenta características presupuestarias.

Interpretación:

Tal como muestra la tabla y el gráfico el 61,82% del personal encuestado está de acuerdo con que la información generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad, mientras que el 23,64% está totalmente de acuerdo, el 10,91% está en desacuerdo y el 3,64% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo, de lo cual se concluye que la información que brinda la Cooperativa tiene características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.

Pregunta N°5:

Tabla N°8: 1Al realizar el flujo de caja periódicamente le permite a la Cooperativa una adecuada planificación financiera.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	5,5	5,5	5,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	7,3	7,3	12,7
	De acuerdo	36	65,5	65,5	78,2
	Totalmente de acuerdo	12	21,8	21,8	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

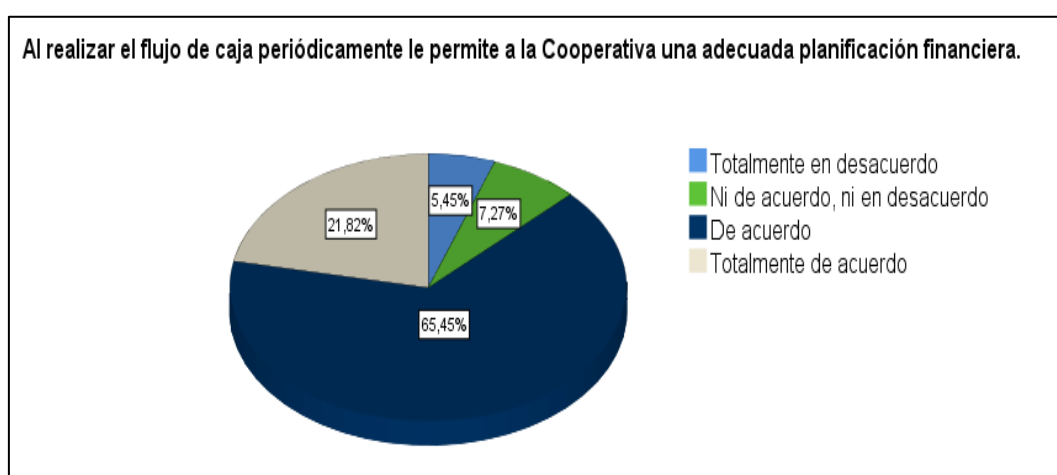


Figura N°5 1El flujo de caja periódico.

Interpretación:

La tabla y el gráfico nos muestra que el 65.45% del personal encuestado está de acuerdo que el realizar un flujo de caja periódico le admite a la Cooperativa una acertada planificación financiera, el 21.82% está totalmente de acuerdo, mientras que un 7.27% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo y el 5.45% está totalmente en desacuerdo, esto nos indica que al realizar la Cooperativa el flujo de caja periódico le va permitir una oportuna planificación financiera.

Pregunta N°6:

Tabla N°9: 1El flujo de caja permite un adecuado control y manejo de efectivo de la Cooperativa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	1,8	1,8	1,8
	En desacuerdo	3	5,5	5,5	7,3
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	6	10,9	10,9	18,2
	De acuerdo	27	49,1	49,1	67,3
	Totalmente de acuerdo	18	32,7	32,7	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

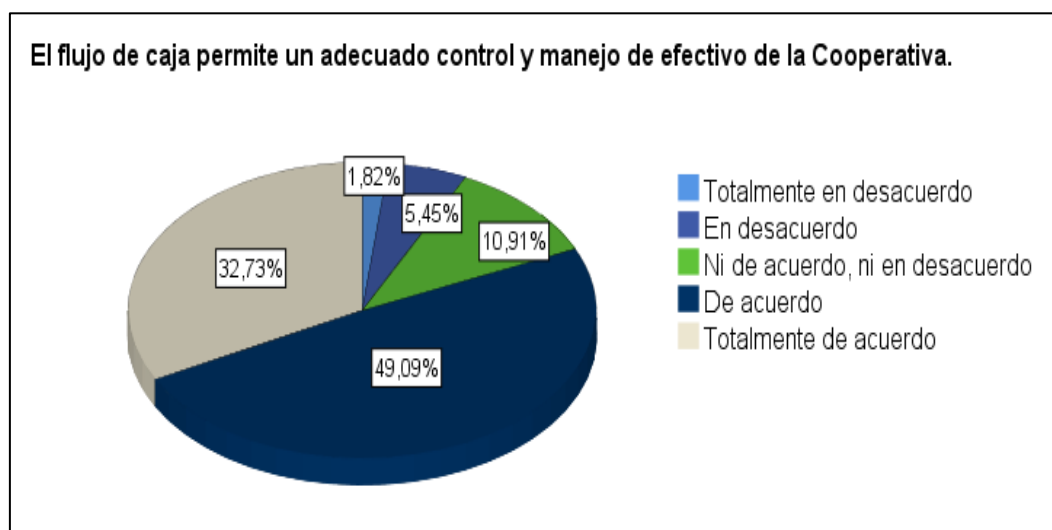


Figura N°6 1El flujo de caja para el control de efectivo.

Interpretación:

En la tabla y el gráfico se observa que el 49,09% del personal encuestado menciona que está de acuerdo que el flujo de caja le confiere una apropiada verificación del efectivo de la Cooperativa, mientras que el 32,73% menciona que está totalmente de acuerdo, el 10,91% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo, el 5,45% está en desacuerdo, el 1,82% está totalmente en desacuerdo, de lo cual se concluye que la COOPAC realiza el flujo de caja y este le permite llevar un adecuado control de efectivo.

Pregunta N°7:

Tabla N°10: La Cooperativa realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	7,3	7,3	7,3
	En desacuerdo	9	16,4	16,4	23,6
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	9	16,4	16,4	40,0
	De acuerdo	17	30,9	30,9	70,9
	Totalmente de acuerdo	16	29,1	29,1	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

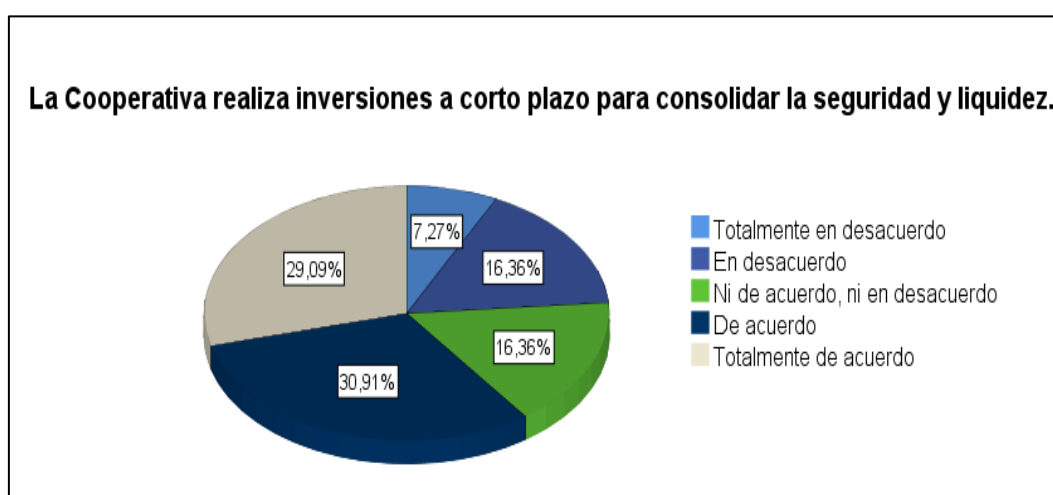


Figura N°7 1Inversiones a corto plazo.

Interpretación:

Como se observa en la tabla y el gráfico, el 30.91% del personal encuestado menciona que está de acuerdo con que la Cooperativa realiza inversiones a corto plazo, el 29.09% está totalmente de acuerdo, el 16.36% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo, el 16.36% está en desacuerdo y el 7.27% está totalmente en desacuerdo.

Pregunta N°8:

Tabla N°11: La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	4	7,3	7,3	7,3
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	11	20,0	20,0	27,3
	De acuerdo	27	49,1	49,1	76,4
	Totalmente de acuerdo	13	23,6	23,6	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

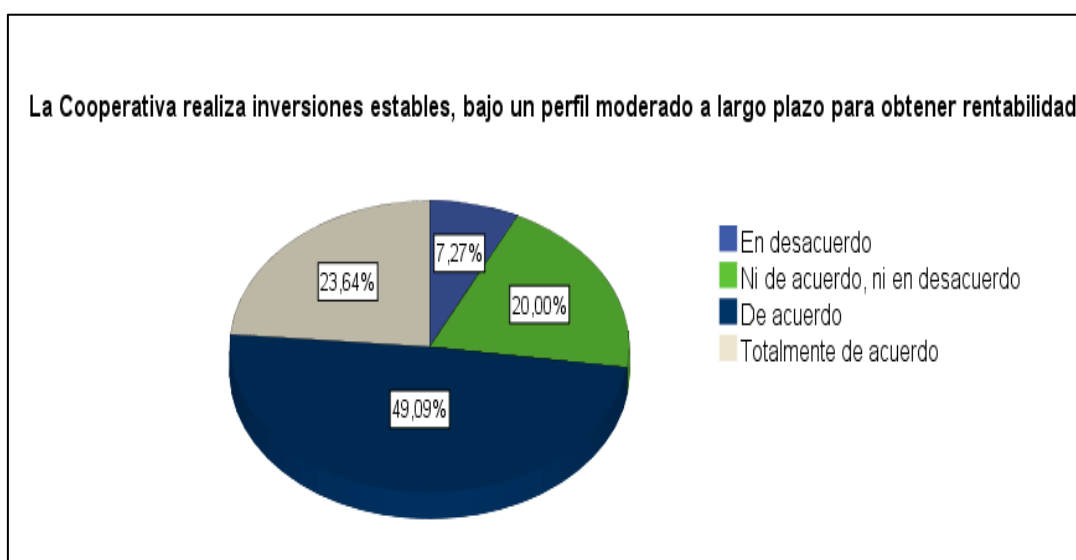


Figura N°8 1 La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.

Interpretación:

La tabla y el gráfico nos muestra que el 49,09% del personal encuestado está de acuerdo con que la Cooperativa realiza inversiones estables a largo plazo para obtener rentabilidad, mientras que el 23,64% está totalmente de acuerdo, el 20% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo y el 7,27% está en desacuerdo.

Pregunta N°9:

Tabla N°12: La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	3,6	3,6	3,6
	En desacuerdo	4	7,3	7,3	10,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	7,3	7,3	18,2
	De acuerdo	28	50,9	50,9	69,1
	Totalmente de acuerdo	17	30,9	30,9	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

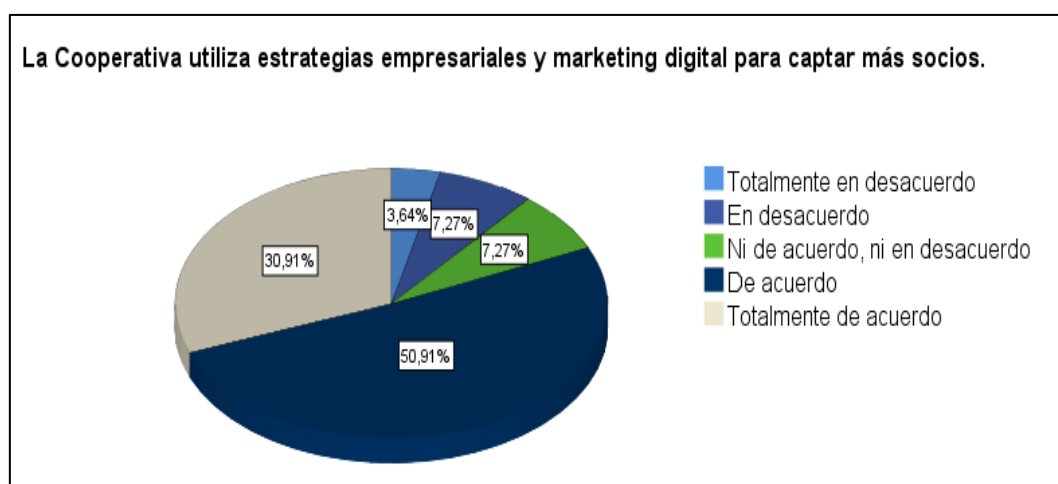


Figura N°9 1La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.

Interpretación:

Tal como muestra las representaciones graficas el 50.91% de los encuestados mencionan que está de acuerdo que la Cooperativa utiliza estrategias empresariales para captar más socios, mientras que el 30.91% está totalmente de acuerdo, el 7.27% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo, otros 7.27% está en desacuerdo y el 3.64% está totalmente en desacuerdo, esto indica que la COOPAC realiza estrategias empresariales que le ayudan a captar más socios ofreciéndoles diferentes beneficios como realizar los depósitos que desee ya sean a plazo fijo o

en cuenta de ahorro libre, no cobrar mantenimiento de cuenta, ni ITF, al estar al día en sus aportaciones gozara de la distribución de remanentes anuales entre otros.

Pregunta N°10:

Tabla N°13: Para usted la Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	3,6	3,6	3,6
	En desacuerdo	2	3,6	3,6	7,3
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	7	12,7	12,7	20,0
	De acuerdo	32	58,2	58,2	78,2
	Totalmente de acuerdo	12	21,8	21,8	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

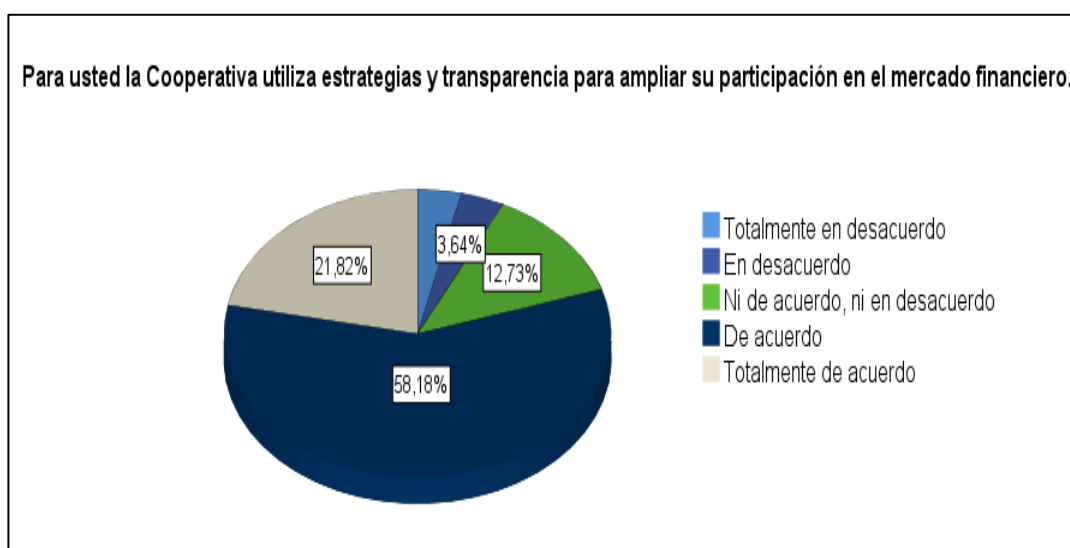


Figura N°10 La Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.

Interpretación:

La tabla y el grafico nos proyecta que el 58.18% del personal encuestado está de acuerdo con que la Cooperativa utiliza estrategias para ampliar su participación en el mercado financiero, el 21.82% está totalmente de acuerdo, mientras que el

12.73% está ni de acuerdo, ni en desacuerdo, el 3.64% está en desacuerdo y los otros 3.64% están totalmente en desacuerdo, lo cual indica que la COOPAC utiliza estrategias para ampliar su participación en el mercado financiero como ofrecer tentativas tasas de interés y depósitos a plazo fijo.

Pregunta N° 11:

Tabla N°14: Se realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	3,6	3,6	3,6
	En desacuerdo	6	10,9	10,9	14,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	14	25,5	25,5	40,0
	De acuerdo	26	47,3	47,3	87,3
	Totalmente de acuerdo	7	12,7	12,7	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

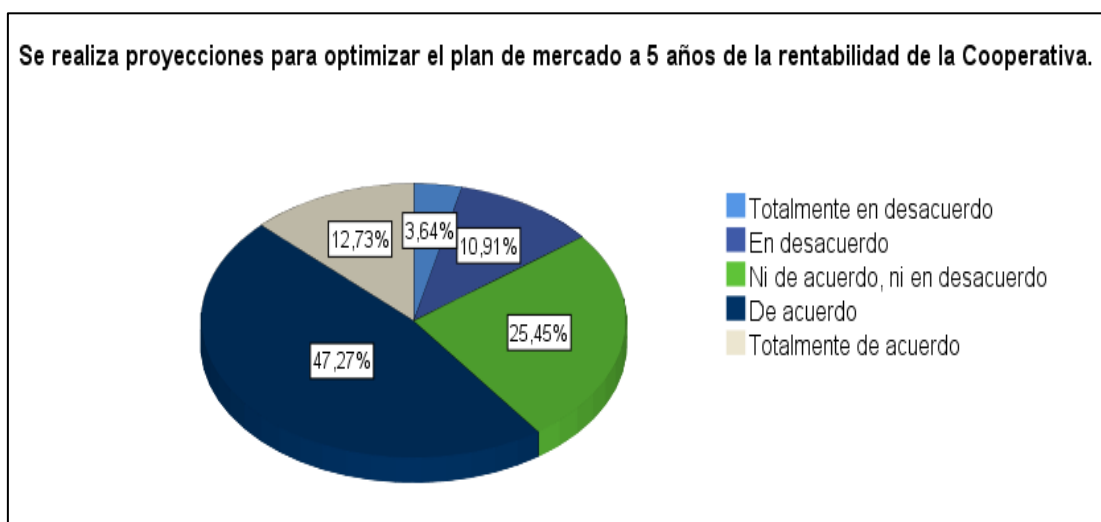


Figura N°11 Proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.

Interpretación:

La tabla y el grafico nos muestra que el 47.27% del personal encuestado está de acuerdo que la Cooperativa realiza las proyecciones a 5 años de la rentabilidad, mientras que el 25.45% menciona que está ni de acuerdo, ni en desacuerdo, el 12.73% está totalmente de acuerdo, el 10.91% está en desacuerdo y el 3.64% está totalmente en desacuerdo, de lo cual se concluye que la Cooperativa si realiza sus proyecciones a 5 años de la rentabilidad y estas le permiten trabajar en base a metas.

Pregunta N°12:

Tabla N°15: La Cooperativa proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	5	9,1	9,1	9,1
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4	7,3	7,3	16,4
	De acuerdo	32	58,2	58,2	74,5
	Totalmente de acuerdo	14	25,5	25,5	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

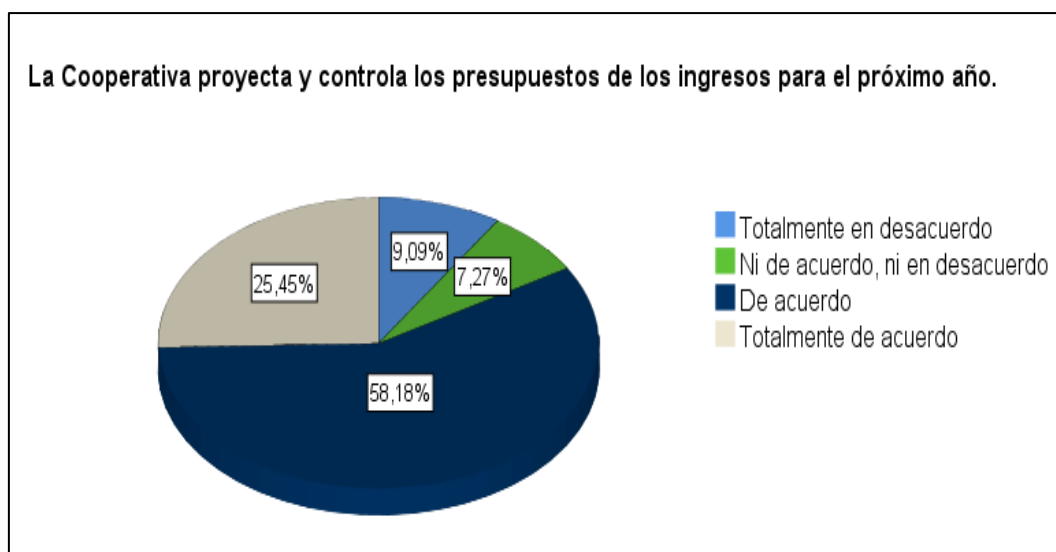


Figura N°12 Proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.

Interpretación:

En las representaciones graficas se visualiza, que el 58.18% de los trabajadores que se encuestaron tiene conocimiento y está de acuerdo respecto a las proyecciones de ingresos que realiza la cooperativa, mientras que un 7.27% de trabajadores esta ni de acuerdo, ni en desacuerdo sobre las mismas, esto quiere decir que la cooperativa si proyecta sus ingresos para un próximo año.

Pregunta N°13:

Tabla N°16: Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	6	10,9	10,9	10,9
	De acuerdo	34	61,8	61,8	72,7
	Totalmente de acuerdo	15	27,3	27,3	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

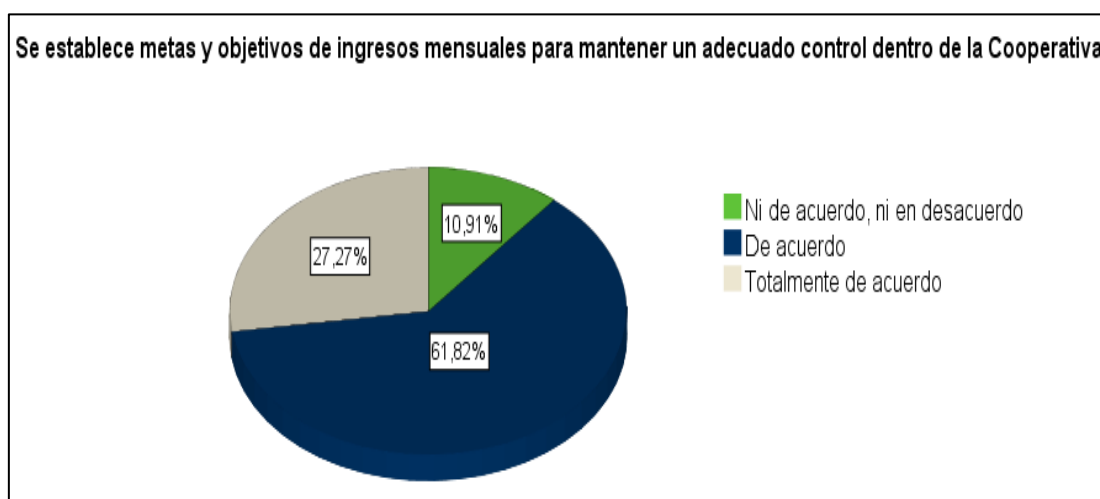


Figura N°13 Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales.

Interpretación:

En las representaciones graficas se proyecta que el 61.82% de trabajadores encuestados señalan que están de acuerdo en el establecimiento de metas

mensuales que proyecta la cooperativa, por otra parte, el 10.91% de trabajadores esta ni de acuerdo, ni en desacuerdo respecto a las metas mensuales. Esto cabe decir que la cooperativa plantea y establece metas de ingresos mensuales para tener una rentabilidad sostenida.

Pregunta N°14:

Tabla N° 17: La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	5,5	5,5	5,5
	En desacuerdo	2	3,6	3,6	9,1
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	14,5	14,5	23,6
	De acuerdo	35	63,6	63,6	87,3
	Totalmente de acuerdo	7	12,7	12,7	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente elaboración propia utilizando el SPSS.

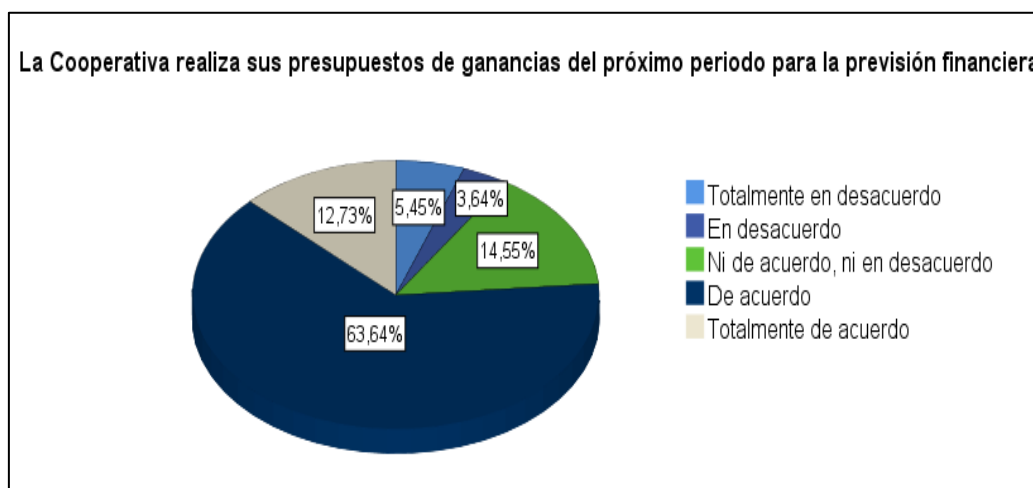


Figura N°14 La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.

Interpretación:

Se observa tanto la tabla como en el grafico que un 63.64% de trabajadores de la cooperativa encuestados están de acuerdo respecto a los presupuestos de

ganancia que realiza la cooperativa para un próximo año, mientras que un 3.64% de trabajadores encuestados está en desacuerdo sobre la realización de presupuesto de ganancia, esto quiere decir que la cooperativa si realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo.

Análisis de la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán.

Pregunta N°15:

Tabla N°18: La rentabilidad que generan los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	5,5	5,5	5,5
	En desacuerdo	4	7,3	7,3	12,7
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	6	10,9	10,9	23,6
	De acuerdo	27	49,1	49,1	72,7
	Totalmente de acuerdo	15	27,3	27,3	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente elaboración propia utilizando el SPSS.

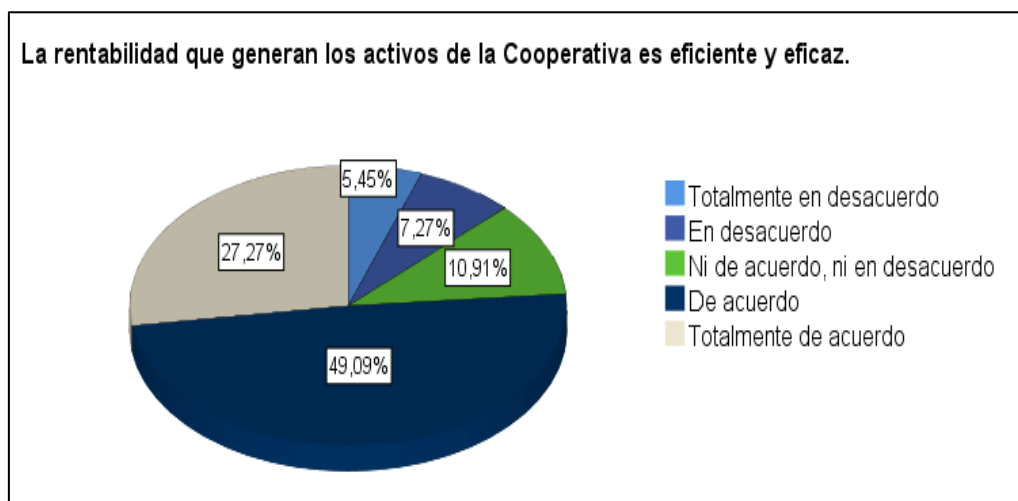


Figura N°15 La rentabilidad que generar los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.

Interpretación:

Se aprecia que un 49.09% de trabajadores de la cooperativa encuestados están de acuerdo con el rendimiento eficaz y eficiente respecto a la rentabilidad generados durante el periodo y logrando así los objetivos planeados, por otro lado, un 5.45% de encuestados está totalmente en desacuerdo en la eficaz y eficiencia sobre la rentabilidad. En tal sentido quiere decir que la rentabilidad de la cooperativa generada por los activos es eficaz y eficiente ya que se calculan los ratios de rentabilidad de los activos.

Pregunta N° 16:

Tabla N°19: Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	5,5	5,5	5,5
	En desacuerdo	2	3,6	3,6	9,1
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	6	10,9	10,9	20,0
	De acuerdo	31	56,4	56,4	76,4
	Totalmente de acuerdo	13	23,6	23,6	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

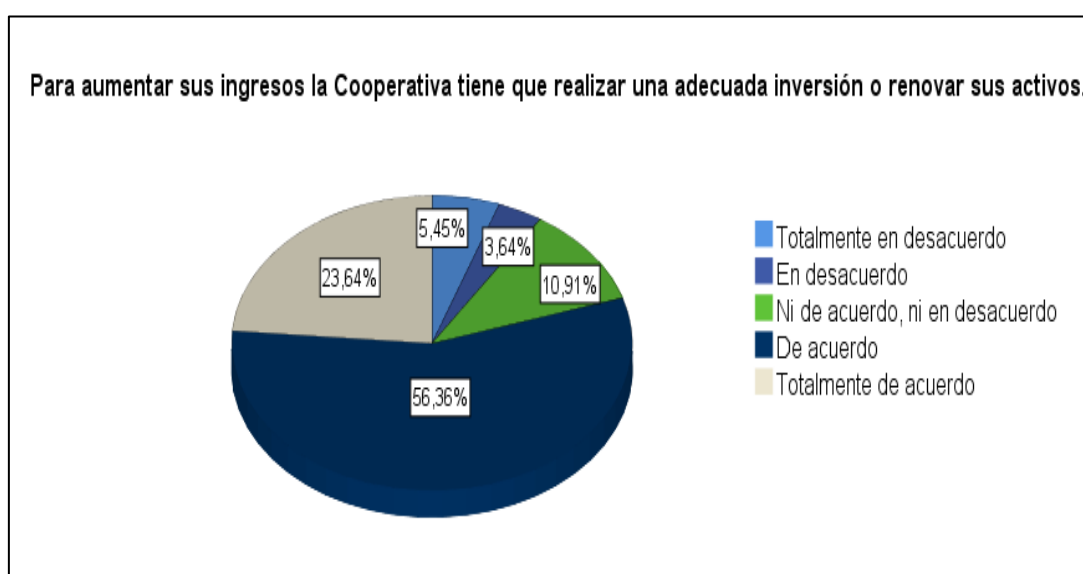


Figura N°16 Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.

Interpretación:

En la tabla y figura se visualiza que un 56.36% de trabajadores indican que están de acuerdo con la inversión que realiza la cooperativa para incrementar sus ingresos, mientras que un 3.64% de trabajadores está en desacuerdo en la manera como la cooperativa está invirtiendo sus activos. En conclusión, esto indica que la cooperativa está realizando una adecuada inversión y renovación de activos para generar más ingresos para que esta sea sostenible.

Pregunta N°17

Tabla N°20: 1La Cooperativa realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	3,6	3,6	3,6
	En desacuerdo	4	7,3	7,3	10,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	2	3,6	3,6	14,5
	De acuerdo	32	58,2	58,2	72,7
	Totalmente de acuerdo	15	27,3	27,3	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

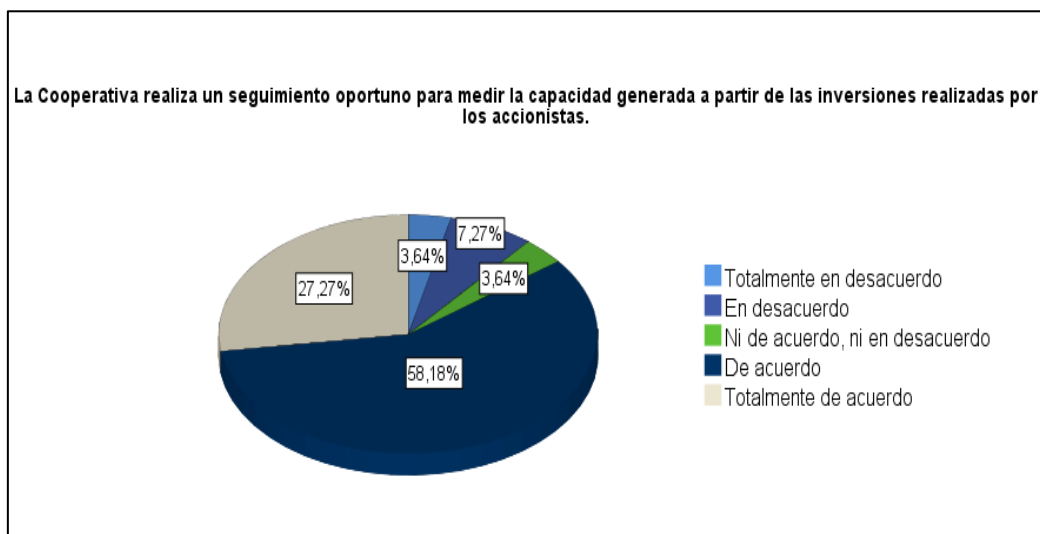


Figura N°17 Seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.

Interpretación:

En la tabla y el grafico se aprecia que un total de 43.64% de trabajadores encuestados indican estar de acuerdo con los equipos que tiene la cooperativa para su mejor rendimiento en el trabajo y así incrementar la rentabilidad de manera eficaz, por otro lado, un 10.91% de trabajadores indica estar ni de acuerdo, ni es desacuerdo respecto a los equipos que cuenta la cooperativa. Quiere decir que la cooperativa cuenta con adecuados equipos de trabajo para así mejorar la rentabilidad esperada en el periodo.

Pregunta N°18:

Tabla N°21: Para usted los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	7	12,7	12,7	12,7
	En desacuerdo	11	20,0	20,0	32,7
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	6	10,9	10,9	43,6
	De acuerdo	24	43,6	43,6	87,3
	Totalmente de acuerdo	7	12,7	12,7	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

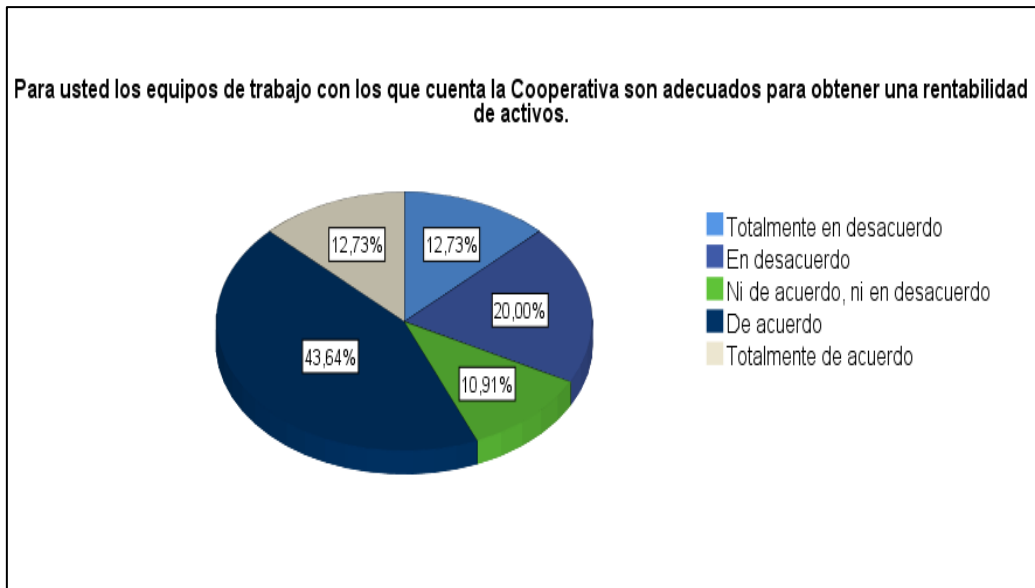


Figura N°18 Los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.

Interpretación:

Como se observa en la tabla y el gráfico un 58.18% de trabajadores encuestados están de acuerdo con el seguimiento oportuno de inversiones que realizan los socios, delegados de la cooperativa y sean favorable para las mismas, también se puede ver que un total de 3.64% de trabajadores están totalmente en desacuerdo respecto al seguimiento de las inversiones que realizan los socios y delegados. Esto quiere decir que la cooperativa realiza seguimientos inopinados de auditoría interna y externa respecto a las inversiones que realizan los socios y la junta de consejo.

Pregunta N° 19:

Tabla N°22: 1 Los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	3,6	3,6	3,6
	En desacuerdo	5	9,1	9,1	12,7
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	12	21,8	21,8	34,5
	De acuerdo	24	43,6	43,6	78,2
	Totalmente de acuerdo	12	21,8	21,8	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPSS.

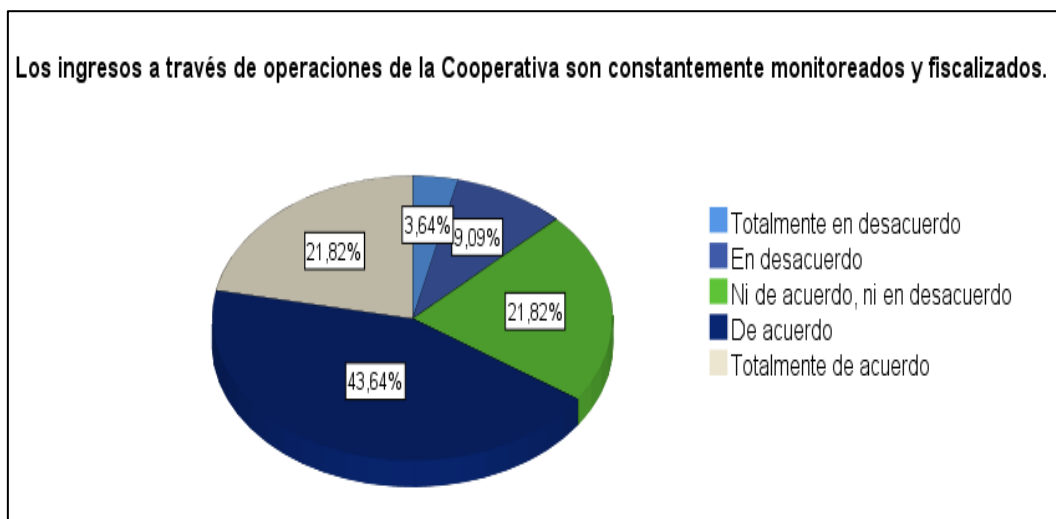


Figura N°19 Los ingresos a través de operaciones son constantemente monitoreados y fiscalizados.

Interpretación:

Se aprecia que un total de 43.64% de trabajadores encuestados está de acuerdo con el monitoreo que realiza la cooperativa frente a los ingresos generados, por otro lado, un 3.64% de trabajadores está totalmente en desacuerdo sobre el constante monitoreo de ingresos. Esto indica que la cooperativa se encuentra en la capacidad de monitorear constantemente los ingresos a través de control de lavado de activos respaldado por el oficial de cumplimiento de la cooperativa.

Pregunta N°20:

Tabla N°23: 1La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	5,5	5,5	5,5
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	1	1,8	1,8	7,3
	De acuerdo	29	52,7	52,7	60,0
	Totalmente de acuerdo	22	40,0	40,0	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente elaboración propia utilizando el SPSS.

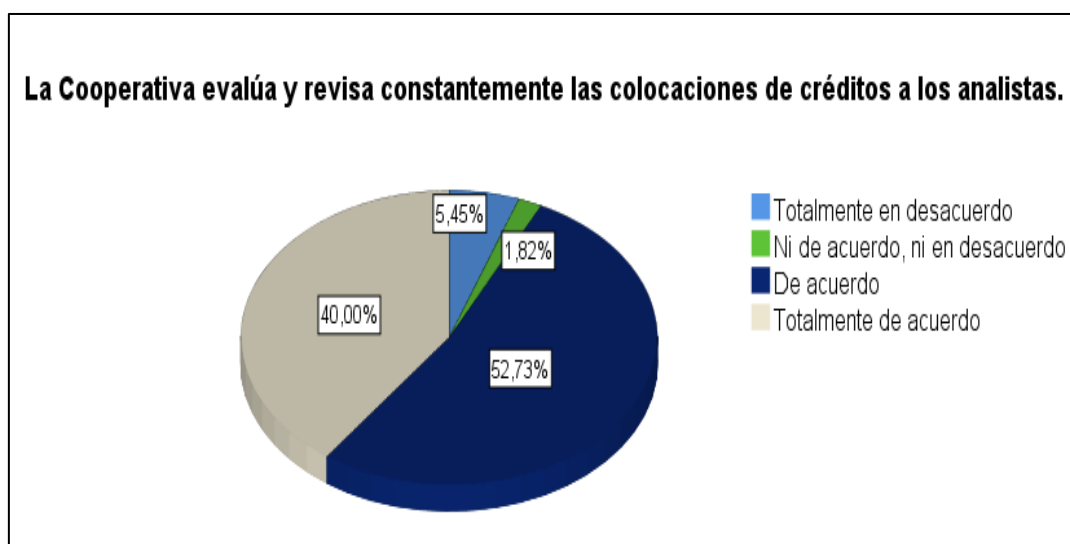


Figura N°20 1La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.

Interpretación:

La tabla y figura proyecta que el 52.73% de trabajadores que llenaron la encuesta afirman estar de acuerdo con las evaluaciones realizadas sobre las colocaciones de créditos y así llegar cada analista de créditos a sus metas propuestas por el área de negocios y también tener una adecuada cartera de créditos, mientras que un 1.82% de trabajadores esta ni de acuerdo, ni en desacuerdo sobre la constante evaluación de créditos otorgados. Esto quiere decir que la cooperativa realiza constantemente evaluaciones sobre los créditos que otorgan los analistas de

créditos siguiendo el cuadro de comisiones y metas otorgado por el área de negocios.

Pregunta N°21:

Tabla N°21: 1El rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	5,5	5,5	5,5
	En desacuerdo	3	5,5	5,5	10,9
	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	11	20,0	20,0	30,9
	De acuerdo	29	52,7	52,7	83,6
	Totalmente de acuerdo	9	16,4	16,4	100,0
	Total	55	100,0	100,0	

Fuente de elaboración propia utilizando el SPS

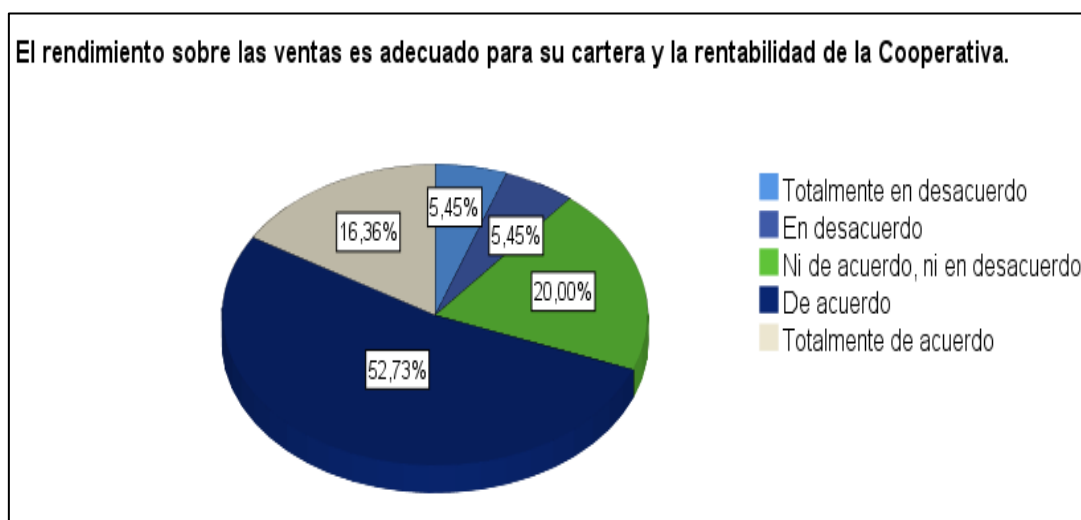


Figura N°21 El rendimiento sobre las ventas de la Cooperativa.

Interpretación:

La tabla y figura proyectan que un 52.73% de trabajadores indican estar de acuerdo con el rendimiento de su cartera ya que estos están sujetos a comisiones y metas para un adecuado manejo de cartera ya sea en saldo y número de socios colocados. Por otro lado, un 5.45% está totalmente en desacuerdo sobre el manejo de sus ventas de su cartera crediticia y al mismo tiempo un 5.45% de encuestados

está en desacuerdo. Esto indica que la cooperativa rige metas para el cumplimiento de objetivos otorgándoles un cuadro de comisiones para el beneficio tanto para el colaborador y como la cooperativa para mejorar mes a mes el rendimiento de las ventas de su cartera.

V. Discusión

La planificación financiera actual de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019, muestra resultados verdaderos y positivos en cuanto a el análisis financiero para la determinación de la rentabilidad 92.73%, utiliza el estado financiero como herramienta para la toma de decisiones 87.27%, el sistema contable expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa en un 76.36%, la información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad a un 85.46% según Financiera(2014) Es el conjunto de datos presentados de forma sistemática y ordenada, expresada en términos de dinero, que explica los resultados de las operaciones, la situación financiera y otros aspectos que están relacionados con el uso del dinero.

El flujo de caja periódico le permite a la Cooperativa una apropiada planificación financiera 87.27%, el flujo de caja le permite un adecuado control y manejo de efectivo aun 81.82% ya que según Arturo (2019), “Es un informe financiero en el que se refleja los flujos de ingresos y egresos de dinero en efectivo que ha generado una empresa en un determinado periodo de tiempo”.

Realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez a un 60%, realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad a un 72.73%, utiliza estrategias empresariales como no cobrar mantenimiento de cuenta ni ITF, acceder a los servicios y programas que ofrece la CAC-SDG, elegir y ser elegido como delegado y/o directivo de la CAC-SDG y al estar al día en sus aportaciones gozará de la distribución de remanentes anuales a un 81.82%, que según Oscar (2018), “hace referencia a un conjunto de hechos que direccionan a la consecución de una ventaja que sea competitiva y que persista en el tiempo, debe ir de acuerdo a las necesidades y objetivos de los diferentes grupos participantes de la empresa”.

Y en cuanto al marketing digital para captar más socios la Cooperativa tiene un uso limitado de tecnologías de la información, así como también falta de estrategias de marketing como segmentación y posicionamiento. Utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero 80% la

Cooperativa realiza campañas crediticias, campañas de previsión social y brinda servicios de ahorro infantil.

La Cooperativa realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa a un 60%, y según Perez & Perez (2016), “La planificación financiera es el desarrollo a través del cual la entidad logra desarrollar el objetivo que desea presentarse, identificando la manera para lograrlo”.

Proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año 83.63%, establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa 89.09%, realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera 76.37%.

En cuanto a los resultados certeros y positivos sobre la rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito de Cusco, 2019 se obtuvo los resultados siguientes, la rentabilidad que generan los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz a un 76.36%, para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos 80%, realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas, 56.37%, según Puente, Viñan, & Aguilar (2017), La planeación financiera conforma un recurso de análisis de inversiones, financiamientos, beneficios, gastos, utilidades y movimiento de capital futuro en una compañía. Crea un croquis para el futuro de la compañía.

Los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos 85.45%, los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados 65.46%, evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas 92.73%, el rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa 69.09%, ya que la Cooperativa tiene un bajo desarrollo y diversificación de productos, limitado conocimiento de los servicios y productos que ofrece la Cooperativa, deficiente gestión de la cartera crediticia y falta de seguimiento a los colaboradores de la Cooperativa.

Se realizó la confiabilidad del instrumento para lo cual se utilizó la prueba de Alpha de Cronbach y este proyecto un resultado del 0.927 que se muestra en la tabla N°1, el cual indica que el mecanismo de medida es de alta confiabilidad.

En cuanto a la validez respecto a las variables, se ejecutó la prueba de normalidad en el Software SPSS, que según se observa en la tabla N°2 el resultado de 0.000, del cual podemos decir que el Sig es menor a 0.05 entonces se acepta la H_1 es decir los datos no tienen distribución normal, entonces, se sugiere aplicar una prueba no paramétrica.

Se realizó la validación de la hipótesis con la ejecución de la prueba de Rho de Spearman, tal cual proyecta a tabla N°3, un nivel de significancia de 0.000 lo cual nos indica que es inferior a 0.05, entonces se rechaza la H_0 y se admite la hipótesis de la investigación. Por otro lado, el coeficiente de correlación de $r=0.833$ afirma la relación directa y significativa que existe entre las variables planificación financiera y rentabilidad de la COOPAC Santo domingo de Guzmán Ltda. distrito de Cusco, 2019.

Entonces según los resultados obtenidos podemos decir que la planificación financiera está directamente relacionada con la rentabilidad y nos respaldamos en otras investigaciones como la del autor Torres (2018), “en su investigación Planificación Financiera y la rentabilidad en las empresas de transportes de carga terrestre, distrito de San Martín de Porres, 2017. En conclusión, tiene una relación relevante y directa entre la planificación financiera y la rentabilidad.”.

También Campos (2016), y su investigación titulada “Planeamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa de Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. año 2016”. Concluye que el planeamiento financiero incurre de manera positiva en la rentabilidad de la entidad y se evidenció que la empresa lograra reducir sus gastos al contar con un plan financiero, responsabilizándose de las obligaciones con terceros y subir su rentabilidad.

Al igual que Benites (2019), en su 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”. Concluyó que el planeamiento financiero incide en la situación económica financiera de la COOPAC.

Como también Ramos & Tapia (2017), en su investigación titulada “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la Empresa Unitel S.A del periodo 2015-2016”. El planeamiento financiero incide directamente en la rentabilidad de una organización, como puede cerciorarse en la ejecución de la

proposición planteada con el desarrollo de presupuestos que permitieron presentar un mejor provecho y escolta de los bienes de la entidad.

VI. Conclusiones

- 1.- La COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. distrito Cusco, 2019 realiza el análisis de su información financiera para determinar su rentabilidad, considera el análisis financiero para la toma de decisiones.
- 2.- La Cooperativa utiliza estrategias empresariales ofreciendo diversos beneficios tales como no cobrar mantenimiento de cuenta ni ITF, acceder a los servicios y programas que ofrece la CAC-SDG, elegir y ser elegido como delegado y/o directivo de la CAC-SDG y entre otros.
- 3.- En cuanto al marketing digital para captar más socios la Cooperativa tiene un uso limitado de tecnologías de la información, así como también falta de estrategias de marketing como segmentación y posicionamiento.
- 4.- La Cooperativa realiza las proyecciones de sus ventas, establece metas y objetivos mensuales, así como también realiza sus proyecciones de ventas para los próximos periodos.
- 5.- La Cooperativa tiene un bajo desarrollo y diversificación de productos, limitado conocimiento sobre estos productos y servicios, así como también una deficiente gestión en la cartera crediticia y no evalúa las políticas de cobro de interés de créditos con saldo vencido.
- 6.- Existe una relación directa y significativa entre las variables planificación financiera y rentabilidad de la COOPAC Santo Domingo de Guzmán Ltda. Distrito Cusco, 2019.

VII. Recomendaciones

La COOPAC Santo Domingo de Guzman siga realizando el correcto estudio de su información financiera, ya que este le permite medir su rentabilidad y de esta manera la correcta toma de decisiones.

Se sugiere a la COOPAC Santo Domingo de Guzman realizar un seguimiento a los diferentes beneficios que ofrece y que estos den alcance a sus socios para fidelizarlos.

Se recomienda a la Cooperativa ampliar sus canales de atención ya sea mediante su página web, banca por internet, sistema de POS, también habilitar cajeros automáticos en las diferentes agencias y brindar a los socios una tarjeta debito para realizar sus operaciones las 24 horas del día.

Respecto a créditos se debe de evaluar las políticas de cobro de intereses, se demuestra que los altos intereses cobrados inciden en la posibilidad de pago de los socios, por lo que competitivamente respecto al mercado se requiere una evaluación de las tasas activas establecidas, debiendo relacionarse al historial de cada socio, favoreciendo con menores tasas a aquellos que demuestran un cumplimiento oportuno, para así mantener la rentabilidad estable.

Se recomienda a la Cooperativa innovar en sus productos y servicios financieros y que estén orientados a diferentes sectores económicos, capacitar al personal para fortalecer sus competencias en cuanto a gestión de créditos, gestión de mora y evaluación de créditos. Incentivar a los colaboradores de la Cooperativa, asegurándose que todos estén en el puesto correcto y que estas tengan iniciativa y sean capaces de cumplir con sus metas establecidas dentro y fuera de la institución.

Respecto a la planificación financiera se recomienda seguir manteniendo este plan ya que esta relacionado directa y significativamente con la rentabilidad.

Referencias

- ANDBANK. (15 de julio de 2015). *ANDBANK*. Obtenido de ANDBANK:
<https://www.andbank.es/observatoriodelinversor/las-4-claves-de-la-planificacion-financiera-objetivos-plazos-presupuesto-y-control-de-las-decisiones/#:~:text=La%20planificaci%C3%B3n%20financiera%20es%20el,necesarios%20para%20que%20sea%20posible.>
- Arevalo, R. F. (mayo de 2015). *repositorio PUCESA*. Obtenido de repositorio PUCESA:
<https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/1290/1/75920.pdf>
- Arturo, k. (9 de junio de 2019). *crece negocios*. Obtenido de *crece negocios*:
<https://www.crecenegocios.com/flujo-de-caja/>
- Benites, B. L. (2019). *repositorio USS*. Obtenido de repositorio USS:
<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/6315/Benites%20Baldeon%20Lissett%20Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Briceño, P. L. (18 de 10 de 2013). Planeamiento Financiero. *Gestión*, pág. 1.
- Campos, M. (2016). *repositorio UCV*. Obtenido de repositorio UCV:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrion, C. (2017). *Repositorio de la Escuela Superior Politecnica de Chimborazo*. Obtenido de Repositorio de la Escuela Superior Politecnica de Chimborazo:
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/6232/1/20T00824.pdf>
- Castro, J. (17 de marzo de 2015). *blog corponet*. Obtenido de *blog corponet*:
<https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-balance-general-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Castro, J. (17 de marzo de 2015). *corponet*. Obtenido de *corponet*:
<https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-balance-general-y-cuales-son-sus-objetivos#:~:text=El%20balance%20general%20o%20estado,empresa%20a%20una%20fecha%20determinada.>
- Castro, J. (18 de febrero de 2015). *corponet*. Obtenido de *corponet*:
<https://blog.corponet.com.mx/que-es-el-estado-de-resultados-y-cuales-son-sus-objetivos>
- Contreras, N., & Diaz, E. (2015). Estructura financiera y rentabilidad. *revista de invesrigacion valor contable*, 35-44.
- Escamilla, G. (24 de julio de 2020). *blog de marketing digital de resultados*. Obtenido de *blog de marketing digital de resultados*:
<https://www.rdstation.com/es/blog/fidelizacion-del-cliente/>

- FENACREP. (2018). *FENACREP*. Obtenido de FENACREP :
<https://www.fenacrep.org/2-18-coopac#id>
- financiera, a. d. (2014). *academia de contabilidad financiera* . Obtenido de academia de contabilidad financiera :
<https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/08/INFORMACION-FINANCIERA.pdf>
- financiera, academia de contabilidad. (2014). *academia de contabilidad financiera*. Obtenido de academia de contabilidad financiera:
<https://www.uv.mx/personal/alsalas/files/2013/08/INFORMACION-FINANCIERA.pdf>
- Foret, P. (23 de Julio de 2020). *NOVI CAP*. Obtenido de NOVI CAP:
<https://novicap.com/blog/flujo-de-caja-que-es-y-como-medirlo/>
- Garces, Q. K. (2019). *repositorio UNACH*. Obtenido de repositorio UNACH:
<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/6209/1/LA%20GESTI%c3%93N%20FINANCIERA%20Y%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20DE%20SERVICIOS%20TUR%c3%8dSTICOS%20HOSTER%c3%8dA%20ARRAYAN%20Y%20PIEDRA%20DE%20LA%20CIUDAD%20DE%20MACAS%20-%20ECUADOR%20PERIODO%20>
- Garcia, I. (31 de 08 de 2017). *Economia simple. net*. Obtenido de Economía simple. net: <https://www.economiasimple.net/glosario/rentabilidad>
- Gasco, T. (03 de 10 de 2019). *Numdea*. Obtenido de Numdea :
<https://numdea.com/rentabilidad.html>
- Gonzales, A. (6 de junio de 2018). *economia simple.net*. Obtenido de economía simple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/costes-indirectos>
- Hernandez Sampieri, F. C. (2014). Metodología de la investigación . En F. C. Hernandez Sampieri, *Metodología de la investigación* (pág. 175). Mexico: McGraw-Hill interamericana editores S.A.
- Hernandez, S. (2014). Metodología de la investigación. En S. Hernandez, *Metodología de la investigación* (pág. 589). Mexico: Mc Graw Hill - Interamericanas editores S.A.
- Llempen, G. A. (2018). *repositorio USS*. Obtenido de repositorio USS:
<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5688/Llempen%20Guerreiro%2c%20Ana%20Melva.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mancero, S. (2017). *Repositorio de la Escuela Superior Politecnica de Chimborazo*. Obtenido de Repositorio de la Escuela Superior Politecnica de Chimborazo:
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7710/1/22T0399.pdf>

- Marcos, R. R. (2015). *repositorio UNSM*. Obtenido de repositorio UNSM: <http://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/1898/ITEM%4011458-636.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Martinez, A. J. (23 de febrero de 2020). *Econosublime*. Obtenido de Econosublime: <http://www.econosublime.com/2020/02/rentabilidad-economica.html>
- Morales, A., & Morales, J. A. (2014). *Planeacion Financiera*. Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Nuño, P. (4 de setiembre de 2017). *emprende pyme. net*. Obtenido de emprende pyme. net: <https://www.emprendepyme.net/costes-operativos.html#:~:text=Los%20costes%20operativos%2C%20tambi%C3%A9n%20conocidos,%2C%20compra%20de%20suministros%2C%20etc.>
- Nuño, P. (12 de julio de 2017). *emprende pyme.net*. Obtenido de emprende pyme.net: <https://www.emprendepyme.net/costes-directos.html>
- Olortegui, P. J. (2020). *repositorio UCV*. Obtenido de repositorio UCV: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/47842/Olortegui_PJF-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ortiz, A. U. (26 de marzo de 2019). *pcweb.info*. Obtenido de pcweb.info: <https://pcweb.info/inversiones-de-capital-que-son-definicion/>
- Oscar, R. (2018). *blog venture capital*. Obtenido de blog venture capital: https://www.blogventurecapital.com/ESTRATEGIA-EMPRESARIAL-CONCEPTO-Y-ORIGEN_a76.html
- Pacheco, J. (4 de febrero de 2020). *webyempresas.com*. Obtenido de webyempresas.com: <https://www.webyempresas.com/gastos-financieros/>
- Perez, P. J., & Gardey, A. (2012). *definicion*. Obtenido de definicion: <https://definicion.de/proyeccion/>
- Perez, S., & Perez, F. (2016). Planificacion financiera de las empresas. *Universidad Central del Ecuador*, 563-578.
- perucontable. (4 de setiembre de 2018). *perucontable*. Obtenido de perucontable: <https://www.perucontable.com/contabilidad/que-es-el-estado-de-resultados/>
- Puente, M., Viñan, J., & Aguilar, J. (2017). *Planeacion financiera y Presupuestaria*. Riobamba, Ecuador: Politecnica SPOCH.
- Raffino, M. E. (30 de junio de 2020). *concepto.de*. Obtenido de concepto.de: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Ramos, M. I., & Tapia, M. S. (2017). *repositorio UG*. Obtenido de repositorio UG: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY.pdf>

rayo, s. (26 de abril de 2016). *conexion esan*. Obtenido de conexion esan:
<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/04/26/cinco-procesos-para-desarrollar-el-planeamiento-financiero-en-la-empresa/#:~:text=El%20planeamiento%20financiero%20es%20un,su%20competitividad%20actual%20y%20futura>.

Riquelme, M. (22 de julio de 2019). *webyempresas.com*. Obtenido de webyempresas.com: <https://www.webyempresas.com/gastos-administrativos/>

SelfBank. (13 de 01 de 2018). *SelfBank*. Obtenido de SelfBank:
<https://blog.selfbank.es/roa-la-rentabilidad-de-los-activos-de-la-empresa/>

Torres, B. A. (2018). *repositorio UCV*. Obtenido de repositorio UCV:
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/34387/Torres_BAR.pdf?sequence=4&isAllowed=y

ANEXOS

Operacionalización de las variables

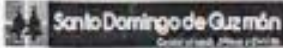
Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Planeamiento financiero	El Planeamiento financiero según (rayo, 2016) es un conjunto de procesos que facilitan el objetivo de adaptación de la empresa a un entorno empresarial cambiante y en continua necesidad de mejorar su competitividad actual y futura. Asimismo, le permite a la empresa proyectar, en términos monetarios, el resultado de sus decisiones y comprobar si los objetivos se consiguen o no, y si crea o no valor para todos los colectivos implicados en la empresa.	La planificación financiera según (andbank, 2015), es el proceso de elaboración de un plan financiero integral, organizado, detallado y personalizado, que garantice alcanzar los objetivos financieros determinados previamente, así como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea posible.	Información financiera	Análisis del balance general Análisis de estado de resultados Análisis del flujo de caja	Escala de Likert: Totalmente de acuerdo (TA)=5 De acuerdo (DA)=4 Ni de acuerdo ni en desacuerdo (ND)=3 En desacuerdo (ED)= 2 Totalmente en desacuerdo (TD)=1
			Inversiones de capital y estrategia empresarial	Inversiones a corto plazo. Inversiones a largo plazo. Estrategia empresarial	
			Proyecciones	Ventas proyectadas Ganancias proyectadas	
Rentabilidad	Rentabilidad según (Raffino, 2020), cuando hablamos de rentabilidad, nos referimos a la capacidad de una inversión determinada de arrojar beneficios superiores a los invertidos después de la espera de un periodo de tiempo. Se trata de un elemento fundamental en la planificación económica y financiera ya que supone haber hecho buenas elecciones.	La Rentabilidad de una inversión la obtenemos dividiendo el beneficio total (ganancias o pérdidas del capital) entre el valor inicial de la inversión, generalmente estas van expresadas en porcentajes.	Rentabilidad económica	Rentabilidad de activos	
			Rentabilidad financiera	Rentabilidad del patrimonio	
			Rentabilidad neta	Rentabilidad de las ventas	

Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGIA
PROBLEMA GENERAL ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019?	OBJETIVO GENERAL Determinar la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019	HIPOTESIS GENERAL Existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019	Variable independiente: Planeamiento financiero	Análisis del balance general. Análisis de estado de resultados. Análisis del flujo de caja	TIPO DE INVESTIGACION: es de tipo aplicada. DISEÑO DE LA INVESTIGACION: es de no experimental, correlacional.
PROBLEMAS ESPECIFICOS ¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad económica de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019?	Establecer la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad económica de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.	Existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad económica de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.		Inversiones a corto plazo Inversiones a largo plazo	ENFOQUE: es cuantitativo.
¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera de la Cooperativa de ahorro y	Establecer la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera de la Cooperativa de	Existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad financiera de la Cooperativa			Estrategia empresarial Ventas proyectadas Ganancias proyectadas

<p>crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019?</p> <p>¿Qué relación existe entre la planificación financiera y la rentabilidad neta de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019?</p>	<p>ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.</p> <p>Establecer la relación que existe entre la planificación financiera y la rentabilidad neta de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.</p>	<p>de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.</p> <p>Existe una relación directa entre la planificación financiera y la rentabilidad neta de la Cooperativa de ahorro y crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.</p>	<p>Variable dependiente:</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>Rentabilidad de activo</p> <p>Rentabilidad del patrimonio</p> <p>Rentabilidad de las ventas</p>	
---	---	--	--	--	--

Estado De Situación Financiera



C.A.C SANTO DOMINGO DE GUZMAN

FORMA A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(NUEVOS SOLES)

ACTIVO	M.N. AJUSTADO	EQUIV. A M.E.	TOTAL AJUSTADO
DISPONIBLE	38,875,648.91	15,644,708.38	54,520,357.29
Caja	3,982,770.32	1,787,362.80	5,770,133.12
Financ. otras Empresas del Sistema Financiero del País y COOPAC	34,985,751.56	13,859,345.58	48,845,097.14
Bancos y otras Instituciones Financieras del Exterior	0.00	0.00	0.00
Otros Disponibilidades	27,128.03	0.00	27,128.03
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	72,059.17	34,123.20	106,182.37
Instrumentos de capital	72,059.17	34,123.20	106,182.37
Instrumentos de deuda	0.00	0.00	0.00
Inversiones en Commodities	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	383.77	0.00	383.77
Instrumentos Representativos de Capital	383.77	0.00	383.77
Instrumentos Representativos de Deuda	0.00	0.00	0.00
INVERSIONES A VENCIMIENTO	3,293,939.83	1,984,399.90	5,278,339.73
CARTERA DE CREDITOS	207,176,886.99	3,211,802.42	210,388,689.41
Cartera de Créditos Vigentes	207,685,278.48	3,166,718.99	210,851,997.47
Cartera de Créditos Reestructurados	0.00	0.00	0.00
Cartera de Créditos Refinanciados	2,386,167.31	0.00	2,386,167.31
Cartera de Créditos Vencidos	73,578,41.58	22,791.94	73,601,213.52
Cartera de Créditos en Cobranza Judicial	17,805,737.93	403,452.55	18,209,190.48
- Provisiones para Créditos	-28,058,138.31	-4,212,234.26	-32,270,372.57
DERIVADOS PARA NEGOCIACION	0.00	0.00	0.00
DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR	97,283.12	86,131.85	183,414.97
Cuentas por Cobrar por Venta de Bienes y Servicios y Fideicomiso	5,000.00	0.00	5,000.00
Otras Cuentas por Cobrar	92,283.12	86,131.85	178,414.97
BENES REALIZABLES, RECIBIDOS EN PAGO Y ADJUDICADOS	-21,224.02	229,518.07	208,294.05
Bienes Realizables	0.00	0.00	0.00
Bienes Recibidos en Pago y Adjudicados	-22,224.02	229,518.07	207,294.05
PARTICIPACIONES	0.00	0.00	0.00
Subsidiarias	0.00	0.00	0.00
Asociadas	0.00	0.00	0.00
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	3,963,348.16	5,424,336.67	9,387,684.83
ACTIVO INTANGIBLE	51,225.68	236,681.67	287,907.35
Plazavale	0.00	0.00	0.00
Otros activos Intangibles	51,225.68	236,681.67	287,907.35
IMPUESTOS CORRIENTES	0.00	0.00	0.00
IMPUESTO DIFERIDO	62,486.10	0.00	62,486.10
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	0.00	0.00	0.00
OTROS ACTIVOS	-740,680.57	3,710,455.27	2,969,774.70
TOTAL DEL ACTIVO	393,647,419.14	30,329,177.43	423,976,596.57

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SANTO DOMINGO DE GUZMAN

CONSEJO DE ADMINISTRACION

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SANTO DOMINGO DE GUZMAN

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Santo Domingo de Guzmán
Mg. ROMAN MAMANI COAQUIRA
CONTADOR PUBLICO

SANTO DOMINGO DE GUZMAN
C. ROYORDIANE GUJA SILVA
CONTADOR PUBLICO

C.A.C SANTO DOMINGO DE GUZMAN

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(NUEVOS SOLES)

PASIVO	M.N. AJUSTADO	EQUIV. A M.E.	TOTAL AJUSTADO
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	236,412,406.36	24,191,003.98	236,603,490.24
Obligaciones a la Vista	0.00	0.00	0.00
Obligaciones por Cuentas de Ahorro	35,273,688.07	8,429,885.50	43,703,573.57
Obligaciones por Cuentas a Plazo	181,118,786.23	11,738,778.13	192,857,564.36
Otras Obligaciones	19,961.96	22,420.35	42,382.31
FONDOS INTERCOOPERATIVOS	0.00	0.00	0.00
DEPÓSITOS DE COOPAC	0.00	0.00	0.00
Depósitos a la Vista	0.00	0.00	0.00
Depósitos de Ahorro	0.00	0.00	0.00
Depósitos a Plazo	0.00	0.00	0.00
ADEUDOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y Empresas e Instituciones financieras del País	0.00	0.00	0.00
Adeudos y Obligaciones con Empresas del Exterior y Organismos Financieros Internacionales	0.00	0.00	0.00
Otros Adeudos y Obligaciones del país y del exterior	0.00	0.00	0.00
Valores y Títulos	0.00	0.00	0.00
DERIVADOS PARA NEGOCIACIÓN	0.00	0.00	0.00
DERIVADOS DE COBERTURA	0.00	0.00	0.00
CUENTAS POR PAGAR	3,793,305.39	380,513.30	4,153,818.69
PROVISIONES	2,815,513.99	25,906.93	2,841,420.92
Provisión para créditos contingentes	19,151.31	0.00	19,151.31
Provisión para litigios y demandas	182,156.66	20,119.88	211,276.54
Otros	2,614,205.62	-3,212.95	2,610,992.67
IMPUESTOS CORRIENTES	4,334.60	0.00	4,334.60
IMPUESTO DIFERIDO	0.00	0.00	0.00
OTROS PASIVOS	463,773.57	1,183,103.18	1,646,876.75
TOTAL DEL PASIVO	223,497,329.41	25,760,807.39	245,257,836.80
PATRIMONIO	M.N. AJUSTADO	EQUIV. A M.E.	TOTAL AJUSTADO
Capital Social	17,844,725.46	0.00	17,844,725.46
Capital Adicional	0.00	0.00	0.00
Reservas	18,425,324.72	0.00	18,425,324.72
Ajustes al Patrimonio	0.00	0.00	0.00
Resultados Acumulados	0.00	0.00	0.00
Resultado Neto del Ejercicio	-2,099,179.43	2,099,179.43	0.00
Resultado Neto del Ejercicio	2,029,937.13	65,465,246.00	258,4589.59
TOTAL DEL PATRIMONIO	34,200,807.88	2,753,831.89	38,954,639.77
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	257,698,137.29	24,514,639.28	284,212,776.57
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	0	0	0

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SANTO DOMINGO DE GUZMAN LTDA. CUCUCO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SANTO DOMINGO DE GUZMAN LTDA. CUCUCO

Santo Domingo de Guzmán
Cooperativa de Ahorro y Crédito

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
SANTO DOMINGO DE GUZMAN LTDA. CUCUCO

CONSEJO DE ADMINISTRACION

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Mg. ROMAN MAMANDCOAQUIRA
GERENTE GENERAL

CONTADOR PUBLICO

ESTADO DE RESULTADOS
AL: 31/12/2019
COOPAC SANTO DOMINGO DE GUZMAN
(Expresado en Soles)

FORMA B

RESULTADO	M.N. AJUSTADO	EQUIV. A M.E.	TOTAL
INGRESOS POR INTERES	35,008,257.89	1,025,209.14	36,033,467.03
Disponible	1,843,446.9	415,105.85	2,258,552.75
Fondos Intercooperativos	0	0	0
Inversiones a Valor razonable con cambios en resultados	0	0	0
Inversiones Disponibles para la Venta	0	0	0
Inversiones a Vencimiento	0	0	0
Cartera de Créditos Directos	33,164,810.99	610,103.29	33,774,914.28
Resultado por Operaciones de Cobertura	0	0	0
Cuentas por Cobrar	0	0	0
Otros Ingresos Financieros	0	0	0
GASTOS POR INTERESES	12,233,122.72	137,180.11	12,370,302.83
Obligaciones con el Público	12,233,122.72	137,180.11	12,370,302.83
Fondos Intercooperativos	0	0	0
Obligaciones por depósitos de las COOPAC	0	0	0
Adeudos y Obligaciones Financieras	0	0	0
Adeudos y Obligaciones con COOPAC y empresas del Sistema Financiero del País	0	0	0
Adeudos y Obligaciones con Instituciones Financieras del Exter. y Organ. Financ. Internac.	0	0	0
Otros Adeudos y Obligaciones del País y del Exterior	0	0	0
Comisiones y otros cargos por adeudos y obligaciones financieras	0	0	0
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	0	0	0
Cuentas por pagar	0	0	0
Intereses de Cuentas por Pagar	0	0	0
Resultados por Operaciones de Cobertura	0	0	0
Otros Gastos Financieros	0	0	0
MARGEN FINANCIERO BRUTO	22,775,135.17	888,029.03	23,663,164.2
Provisiones para Créditos Directos	5,320,303.87	-3,655.68	5,316,648.19
PROVISIONES PARA CREDITOS DIRECTOS	5,320,303.87	-3,655.68	5,316,648.19
MARGEN FINANCIERO NETO	17,454,831.3	891,684.71	18,346,516.01
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	567,721.76	43,668.96	611,390.72
Ingresos por Créditos Indirectos	0	0	0
Ingresos por Fidelcomisos	0	0	0
Ingresos Diversos	567,721.76	43,668.96	611,390.72
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	226,406.15	4,644.15	231,050.3
Gastos por Créditos Indirectos	0	0	0
Gastos por Fidelcomisos	0	0	0
Primas al Fondo Seguro Depósito	0	0	0
Gastos Diversos	226,406.15	4,644.15	231,050.3
MARGEN FINANCIERO NETO DE INGRESOS Y GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	17,796,146.91	930,709.52	18,726,856.43
RESULTADOS POR OPERACIONES FINANCIERAS (ROF)	-168,807.51	255,446.31	86,638.8
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0	0	0
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	72,059.17	242,471.19	314,530.36
Inversiones en Commodities	0	0	0
Inversiones Disponibles para la Venta	0	12,975.12	12,975.12
Derivados de Negociación	0	0	0
Resultado por Operaciones de Cobertura	0	0	0
Ganancias (Pérdida) en Participaciones	0	0	0
Utilidad-Pérdida en Diferencia de Cambio	-240,866.68	0	-240,866.68
Otros	0	0	0
MARGEN OPERACIONAL	17,627,339.4	1,186,155.83	18,813,495.23
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	15,019,429.13	190,903.65	15,210,332.78
Gastos de Personal y Directivos	11,100,283.41	54,624.41	11,154,907.82
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	3,750,059.91	136,279.24	3,886,339.15
Impuestos y Contribuciones	169,085.81	0	169,085.81
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	509,583.84	329,043.58	838,627.42
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	509,583.84	329,043.58	838,627.42
MARGEN OPERACIONAL NETO	2,098,326.43	666,208.6	2,764,535.03
VALUACIÓN DE ACTIVOS Y PROVISIONES	64,225.33	0	64,225.33
Provisiones para Créditos Indirectos	0	0	0
Provisiones para Incobrabilidad de Cuentas por Cobrar	0	0	0
Provisiones para Bienes Realizables, Recibidos en Pago, Recuperados y Adjudicados y Otros	0	0	0
Provisiones para Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	0	0	0
Deterioro de Inversiones	0	0	0
Deterioro de Activo Fijo	0	0	0
Deterioro de Activos Intangibles	0	0	0
Provisiones por Litigios y Demandas	64,225.33	0	64,225.33
Otras Provisiones	0	0	0
RESULTADO DE OPERACIÓN	2,034,101.1	666,208.6	2,700,309.7
OTROS INGRESOS Y GASTOS	-4,163.97	-11,627.36	-15,791.33
Otros Ingresos y Gastos	-4,163.97	-11,627.36	-15,791.33
RESULTADOS DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	2,029,937.13	654,652.46	2,684,589.59
IMPUESTO A LA RENTA	0	0	0
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	2,029,937.13	654,652.46	2,684,589.59

Resultados de las Encuestas

	PLANIFICACION FINANCIERA														RENTABILIDAD						TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL	TOTAL		
	INFORMACION FINANCIERA						INVERSIONES DE CAPITAL Y ESTRATEGIA EMPRESARIAL				PROYECCIONES				RENTABILIDAD ECONOMICA		RENTABILIDAD FINANCIERA		RENTABILIDAD DE LAS VENTAS NETAS										
	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	p10	p11	p12	p13	p14	p15	p16	p17	p18	p19	p20								p21	D1.1
1	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	4	5	5	30	20	20	10	8	14	70	32
2	5	4	3	4	4	4	5	3	5	4	3	5	3	4	4	4	5	1	3	5	3	24	17	15	8	6	11	56	25
3	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	27	16	16	8	8	12	59	28
4	5	5	5	4	4	4	2	4	2	2	3	4	4	3	2	4	2	1	2	4	2	27	10	14	6	3	8	51	17
5	4	2	2	2	1	2	1	4	1	1	1	1	3	1	1	5	1	1	1	1	1	13	7	6	6	2	3	26	11
6	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	22	16	16	8	6	12	54	26
7	4	4	4	4	4	4	2	2	4	4	2	4	4	4	4	2	2	4	4	4	4	24	12	14	6	6	12	50	24
8	5	4	4	4	4	4	1	2	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	3	4	4	25	11	16	6	8	11	52	25
9	4	4	5	2	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	5	4	23	14	16	8	6	11	53	25
10	1	1	1	4	1	1	4	4	4	4	3	1	3	1	1	1	4	4	3	1	1	9	16	8	2	8	5	33	15
11	5	5	5	5	5	5	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	5	4	30	17	16	8	7	13	63	28
12	5	4	4	5	4	5	3	3	4	4	3	4	5	4	4	3	4	4	5	5	4	27	14	16	7	8	14	57	29
13	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	20	20	10	10	15	70	35
14	5	4	4	4	3	3	5	3	2	3	4	3	4	3	4	3	4	4	4	4	4	23	13	14	7	8	12	50	27
15	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	3	4	4	3	23	16	14	8	7	11	53	26
16	5	5	4	4	4	4	3	3	4	3	4	4	4	4	3	4	3	2	3	4	3	26	13	16	7	5	10	55	22
17	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	4	5	5	5	28	19	18	10	8	15	65	33
18	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	24	16	16	8	8	12	56	28
19	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	20	20	10	10	15	70	35
20	5	5	5	4	4	4	3	5	3	4	4	4	4	4	5	4	4	2	5	5	4	27	15	16	9	6	14	58	29
21	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	30	20	20	10	10	15	70	35
22	5	5	5	5	5	5	2	5	5	5	2	1	5	2	4	1	4	4	4	4	4	30	17	10	5	8	12	57	25
23	1	3	3	3	4	4	3	3	4	4	3	3	4	4	3	3	4	2	4	4	4	18	14	14	6	6	12	46	24
24	4	2	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	3	21	14	15	8	8	10	50	26
25	4	5	2	5	4	3	5	4	4	5	3	5	5	4	5	5	5	4	3	4	3	23	18	17	10	9	10	58	29

26	5	4	4	4	4	5	5	4	4	4	2	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	26	17	14	7	8	12	57	27	
27	5	5	4	4	4	5	4	4	5	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	27	18	19	9	10	15	64	34
28	4	4	4	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	4	5	5	5	5	5	5	4	26	19	17	10	10	14	62	34	
29	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	4	5	5	30	20	20	10	8	14	70	32	
30	5	5	5	4	4	4	2	4	2	2	3	4	4	3	2	4	2	1	2	4	2	27	10	14	6	3	8	51	17	
31	5	4	4	4	4	4	1	2	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	3	4	4	25	11	16	6	8	11	52	25	
32	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	27	16	16	8	8	12	59	28	
33	4	4	5	2	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	5	4	23	14	16	8	6	11	53	25	
34	5	4	4	5	4	5	3	3	4	4	3	4	5	4	4	3	4	4	5	5	4	27	14	16	7	8	14	57	29	
35	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	27	16	16	8	8	12	59	28	
36	5	4	4	4	3	3	5	3	2	3	4	3	4	3	4	3	4	4	4	4	4	23	13	14	7	8	12	50	27	
37	5	4	3	4	4	4	5	3	5	4	3	5	3	4	4	4	5	1	3	5	3	24	17	15	8	6	11	56	25	
38	4	2	4	4	3	4	4	4	3	3	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	3	21	14	15	8	8	10	50	26	
39	5	5	5	4	4	4	3	5	3	4	4	4	4	4	5	4	4	2	5	5	4	27	15	16	9	6	14	58	29	
40	5	5	5	5	5	5	2	5	5	5	2	1	5	2	4	1	4	4	4	4	4	30	17	10	5	8	12	57	25	
41	4	2	2	2	1	2	1	4	1	1	1	1	3	1	1	5	1	1	1	1	1	13	7	6	6	2	3	26	11	
42	5	5	4	4	4	4	3	3	4	3	4	4	4	4	3	4	3	2	3	4	3	26	13	16	7	5	10	55	22	
43	4	4	4	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	4	5	5	5	5	5	5	4	26	19	17	10	10	14	62	34	
44	4	5	2	5	4	3	5	4	4	5	3	5	5	4	5	5	5	4	3	4	3	23	18	17	10	9	10	58	29	
45	1	3	3	3	4	4	3	3	4	4	3	3	4	4	3	3	4	2	4	4	4	18	14	14	6	6	12	46	24	
46	5	4	3	4	4	4	5	3	5	4	3	5	3	4	4	4	5	1	3	5	3	24	17	15	8	6	11	56	25	
47	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	4	4	4	22	16	16	8	6	12	54	26	
48	4	4	5	2	4	4	2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	2	2	5	4	23	14	16	8	6	11	53	25	
49	4	4	4	4	4	4	2	2	4	4	2	4	4	4	4	2	2	4	4	4	4	24	12	14	6	6	12	50	24	
50	5	5	5	5	5	5	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	5	4	30	17	16	8	7	13	63	28	
51	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	3	4	4	3	23	16	14	8	7	11	53	26	
52	5	5	5	4	4	5	4	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	4	5	5	5	28	19	18	10	8	15	65	33	
53	5	4	4	4	4	5	5	4	4	4	2	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	26	17	14	7	8	12	57	27	
54	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	5	5	4	4	5	25	16	17	8	10	13	58	31	
55	1	4	2	2	4	2	3	4	4	3	4	4	5	5	5	4	5	4	4	3	2	15	14	18	9	9	9	47	27	

Validación de Instrumentos de Medición

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita)Mg.: NORA ISABEL GAMARRA ORELLANA

Presente

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

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima Norte periodo 2020-II, requerimos validar el instrumento con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador Público.

El título de nuestro proyecto de investigación es: **“Planeamiento Financiero y Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

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

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

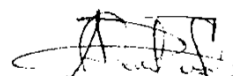


Firma

Apellidos y nombre:

Pillco Puma, Sayda

D.N.I: 70169289



Firma

Apellidos y nombre:

Quispe Jancco Astrit, Tania

D.N. I: 70822603

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable: PLANEAMIENTO FINANCIERO

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
Información financiera	Análisis del balance general	1,2	Totalmente de acuerdo (TA) = 5 De acuerdo (DA) = 4 Ni de acuerdo ni en desacuerdo (ND) = 3 En desacuerdo (ED) = 2 Totalmente en desacuerdo (TD) = 1
	Análisis del estado de resultados	3,4	
	Análisis del flujo de caja	5,6	
Inversiones de capital y estrategia empresarial	Inversiones a corto plazo	7	
	Inversiones a largo plazo	8	
	Estrategia empresarial	9, 10	
Proyecciones	ventas proyectadas	11, 12, 13	
	Ganancias proyectadas	14	

Fuente: Elaboración propia.

Variable: RENTABILIDAD

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
Rentabilidad económica	Rentabilidad neta de las inversiones (ROA)	1, 2, 3	Totalmente de acuerdo (TA) = 5 De acuerdo (DA) = 4 Ni de acuerdo ni en desacuerdo (ND) = 3 En desacuerdo (ED) = 2 Totalmente en desacuerdo (TD) = 1
Rentabilidad financiera	Rentabilidad del patrimonio (ROE)	4, 5, 6	
Rentabilidad de las ventas netas	Rentabilidad de las ventas netas	7, 8, 9	

Fuente: Elaboración propia.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinenci a ¹		Relevanci a ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
1	El análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		
2	La Cooperativa utiliza los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones.	x		x		x		
3	El sistema contable recopila, evalúa, procesa y expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa.	x		x		x		
4	La información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.	x		x		x		
5	Al realizar el flujo de caja periódicamente le permite a la Cooperativa una adecuada planificación financiera.	x		x		x		
6	El flujo de caja permite un adecuado control y manejo de efectivo de la Cooperativa.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
7	La Cooperativa realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez.	x		x		x		
8	La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.	x		x		x		

9	La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.	x		x		x		
10	Para usted la Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
11	Se realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		
12	La Cooperativa proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.	x		x		x		
13	Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa.	x		x		x		
14	La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ es suficiente _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: NORA ISABEL GAMARRA ORELLANA

DNI: 08726557

Especialidad del validador: ...Auditoría.....

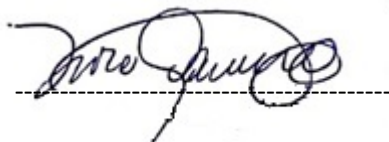
19 de diciembre del 2019

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

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

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



Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ^{a1}		Relevancia ^{a2}		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
15	La rentabilidad que generan los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.	x		x		x		
16	Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
17	La Cooperativa realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.	x		x		x		
18	Para usted los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
19	Los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados.	x		x		x		
20	La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.	x		x		x		
21	El rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ es suficiente _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: NORA ISABEL GAMARRA ORELLANA DNI: 08726557

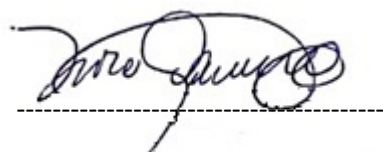
Especialidad del validador:Auditoría.....

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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



Firma del Experto Informante.

19 de diciembre del 2020

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita)Mg.: DONATO DIAZ DIAZ

Presente

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

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima Norte periodo 2020-II, requerimos validar el instrumento con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador Público.

El título de nuestro proyecto de investigación es: **“Planeamiento Financiero y Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

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

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

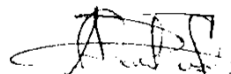


Firma

Apellidos y nombre:

Pillco Puma, Sayda

D.N.I 70169289



Firma

Apellidos y nombre:

Quispe Jancco Astrit, Tania

D.N. I: 70822603

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinenci a ¹		Relevanci a ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
1	El análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		
2	La Cooperativa utiliza los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones.	x		x		x		
3	El sistema contable recopila, evalúa, procesa y expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa.	x		x		x		
4	La información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.	x		x		x		
5	Al realizar el flujo de caja periódicamente le permite a la Cooperativa una adecuada planificación financiera.	x		x		x		
6	El flujo de caja permite un adecuado control y manejo de efectivo de la Cooperativa.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
7	La Cooperativa realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez.	x		x		x		
8	La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.	x		x		x		

9	La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.	x		x		x		
10	Para usted la Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
11	Se realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		
12	La Cooperativa proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.	x		x		x		
13	Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa.	x		x		x		
14	La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ **Si hay suficiencia** _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: DIAZ DIAZ DONATO **DNI:** 08467350

Especialidad del validador: TRIBUTACIÓN

21 de enero del 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

FIRMADO

Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinenci a ¹		Relevanci a ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1	Si	No	Si	No	Si	No	
15	La rentabilidad que generan los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.	x		x		x		
16	Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
17	La Cooperativa realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.	x		x		x		
18	Para usted los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
19	Los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados.	x		x		x		
20	La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.	x		x		x		
21	El rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador. Mg: DIAZ DIAZ DONATO DNI: 08467350

Especialidad del validador: TRIBUTACIÓN

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

21 de enero del 2021

FIRMADO

Firma del Experto Informante

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita)Mg.Dr.(a): KELMA RUTH MAYHUA CURO

Presente

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

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima Norte periodo 2020-II, requerimos validar el instrumento con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador Público.

El título de nuestro proyecto de investigación es: **“Planeamiento Financiero y Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

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

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

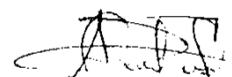


Firma

Apellidos y nombre:

Pillco Puma, Sayda

D.N.I 70169289



Firma

Apellidos y nombre:

Quispe Jancco Astrit, Tania

D.N. I: 70822603

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
1	El análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		
2	La Cooperativa utiliza los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones.	x		x		x		
3	El sistema contable recopila, evalúa, procesa y expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa.	x		x		x		
4	La información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.	x		x		x		
5	Al realizar el flujo de caja periódicamente le permite a la Cooperativa una adecuada planificación financiera.	x		x		x		
6	El flujo de caja permite un adecuado control y manejo de efectivo de la Cooperativa.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2							
7	La Cooperativa realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez.	x		x		x		
8	La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.	x		x		x		

9	La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.	x		x		x		
10	Para usted la Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
11	Se realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		
12	La Cooperativa proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.	x		x		x		
13	Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa.	x		x		x		
14	La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ **Si hay suficiencia** _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Dra. KELMA RUTH MAYHUA CURO

DNI: 80491489

Especialidad del validador: CONTABILIDAD PRIVADA

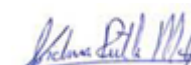
01 de febrero del 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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



Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
15	La rentabilidad que generan los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.	x		x		x		
16	Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
17	La Cooperativa realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.	x		x		x		
18	Para usted los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
19	Los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados.	x		x		x		
20	La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.	x		x		x		
21	El rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ Si hay suficiencia _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. Dra. KELMA RUTH MAYHUA CURO

DNI: 80491489

Especialidad del validador: CONTABILIDAD PRIVADA

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

01 de febrero del 2021



Firma del Experto Informante

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita)Mg.Dr.(a): ESTHER ROSA SAENZ ARENAS

Presente

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

Nos es muy grato comunicarnos con usted para expresarle nuestros saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes de la Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad de la UCV, en la sede Lima Norte periodo 2020-II, requerimos validar el instrumento con el cual recogeremos la información necesaria para poder desarrollar nuestra investigación y con la cual optaremos el título profesional de Contador Público.

El título de nuestro proyecto de investigación es: **“Planeamiento Financiero y Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda., distrito Cusco, 2019.”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar el instrumento en mención, hemos considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en las variables comprendidas en mi investigación.

El expediente de validación, que le hacemos llegar contiene:

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

Expresándole nuestros sentimientos de respeto y consideración nos despedimos de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.

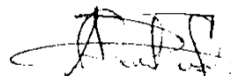


Firma

Apellidos y nombre:

Pillco Puma, Sayda

D.N.I 70169289



Firma

Apellidos y nombre:

Quispe Jancco Astrit, Tania

D.N. I: 70822603

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE EL PLANEAMIENTO FINANCIERO

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinenci a ¹		Relevanci a ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
1	El análisis financiero es importante para determinar la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x		
2	La Cooperativa utiliza los estados financieros como herramienta para la toma de decisiones.	x		x		x		
3	El sistema contable recopila, evalúa, procesa y expone los hechos económicos que afecten o puedan afectar al patrimonio de la Cooperativa.	x		x		x		
4	La información financiera generada por la Cooperativa presenta características presupuestarias en cuanto a transparencia y confiabilidad.	x		x		x		
5	Al realizar el flujo de caja periódicamente le permite a la Cooperativa una adecuada planificación financiera.	x		x		x		
6	El flujo de caja permite un adecuado control y manejo de efectivo de la Cooperativa.	x		x		x		
	DIMENSIÓN 2							
7	La Cooperativa realiza inversiones a corto plazo para consolidar la seguridad y liquidez.	x		x		x		

8	La Cooperativa realiza inversiones estables, bajo un perfil moderado a largo plazo para obtener rentabilidad.	x		x		x	
9	La Cooperativa utiliza estrategias empresariales y marketing digital para captar más socios.	x		x		x	
10	Para usted la Cooperativa utiliza estrategias y transparencia para ampliar su participación en el mercado financiero.	x		x		x	
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No
11	Se realiza proyecciones para optimizar el plan de mercado a 5 años de la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		x	
12	La Cooperativa proyecta y controla los presupuestos de los ingresos para el próximo año.	x		x		x	
13	Se establece metas y objetivos de ingresos mensuales para mantener un adecuado control dentro de la Cooperativa.	x		x		x	
14	La Cooperativa realiza sus presupuestos de ganancias del próximo periodo para la previsión financiera.	x		x		x	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ hay suficiencia _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. DRA. ESTHER ROSA SAENZ ARENAS **DNI:** 08150222

Especialidad del validador: AUDITORIA, FINANZAS, TRIBUTACION Y GESTION PUBLICA.

01 de febrero del 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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



Firma del Experto Informante

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA RENTABILIDAD

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinenci a ¹		Relevanci a ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
15	La rentabilidad que generan los activos de la Cooperativa es eficiente y eficaz.	x		x		X		
16	Para aumentar sus ingresos la Cooperativa tiene que realizar una adecuada inversión o renovar sus activos.	x		x		X		
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
17	La Cooperativa realiza un seguimiento oportuno para medir la capacidad generada a partir de las inversiones realizadas por los accionistas.	x		x		X		
18	Para usted los equipos de trabajo con los que cuenta la Cooperativa son adecuados para obtener una rentabilidad de activos.	x		x		X		
	DIMENSIÓN 3	Si	No	Si	No	Si	No	
19	Los ingresos a través de operaciones de la Cooperativa son constantemente monitoreados y fiscalizados.	x		x		X		
20	La Cooperativa evalúa y revisa constantemente las colocaciones de créditos a los analistas.	x		x		X		
21	El rendimiento sobre las ventas es adecuado para su cartera y la rentabilidad de la Cooperativa.	x		x		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____ hay suficiencia _____

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

Apellidos y nombres del juez validador. DRA. ESTHER ROSA SAENZ ARENAS **DNI:** 08150222

Especialidad del validador: AUDITORIA, FINANZAS, TRIBUTACION Y GESTION PUBLICA.

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

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

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

01 de febrero del 2021



Firma del Experto Informante

Carta de Autorización


CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACION PARA EFECTOS DE INVESTIGACION

Yo **Américo Lozano Acuña**, identificado con DNI N° 23926762, en mi calidad de Gerente General, de la empresa / institución **Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo de Guzmán Ltda.** con R.U.C N° 20116703263 domiciliada en Av. Sol N° 415.

AUTORIZO el uso de la información siguiente: Estados Financieros, flujo de caja, plan financiero e instrumentos de investigación, para su estudio titulado **“Planeamiento Financiero y Rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Domingo De Guzmán Ltda., Distrito Cusco, 2019”**.

Al señor (es), **Pillco Puma Sayda**, identificada con DNI N° 70169289 y **Quispe Jancco Astrit Tania**, identificada con DNI N° 70822603 bachiller (es) de la Carrera Profesional de Contabilidad, con la finalidad de que puedan desarrollar su trabajo de investigación / tesis; considerando que:


- Puede mencionar el nombre de la empresa




Fco. **AMÉRICO LOZANO ACUÑA**
GERENTE GENERAL

Cusco, 12 de enero del 2021

Firma y sello del Representante legal o
directivo de la empresa
Fecha: 15/01/2021
DNI: 23926762

Nosotros bachiller (es) de la Carrera Profesional de Contabilidad declaramos que los datos emitidos en esta carta son auténticos y no han sido falseados, de lo contrario aceptamos ser sometidos al procedimiento disciplinario correspondiente tanto a nivel de mi universidad como de la empresa.


Bachiller: **Pillco Puma Sayda**
Fecha: 12/01/2021
DNI: 70169289


Bachiller: **Quispe Jancco Astrit Tania**
Fecha: 12/01/2021
DNI: 70822603