

UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLARREAL
ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO



TESIS

**PLANEAMIENTO ESTRATEGICO Y GESTION FINANCIERA EN LAS MYPES
COMERCIALIZADORAS DE LIMA METROPOLITANA, PERIODOS 2015-2016.**

PRESENTADO POR:

JOSE VALENTIN DIAZ INCA

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE:

MAESTRO EN ADMINISTRACION

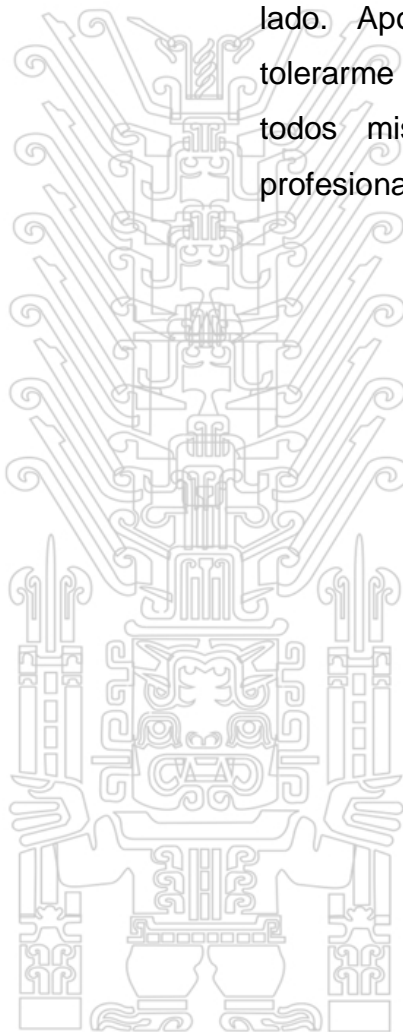
LIMA – PERU

2018

DEDICATORIA

A dios por sobre todas las cosas por ser mi guía espiritual.

A mi familia por estar siempre a mi lado. Apoyarme incondicionalmente, tolerarme mucho y entenderme en todos mis proyectos personales y profesionales.



AGRADECIMIENTOS

A los asesores y profesores de mi casa Superior de Estudios por su constante apoyo y dedicación para forjar cada vez mejores profesionales.

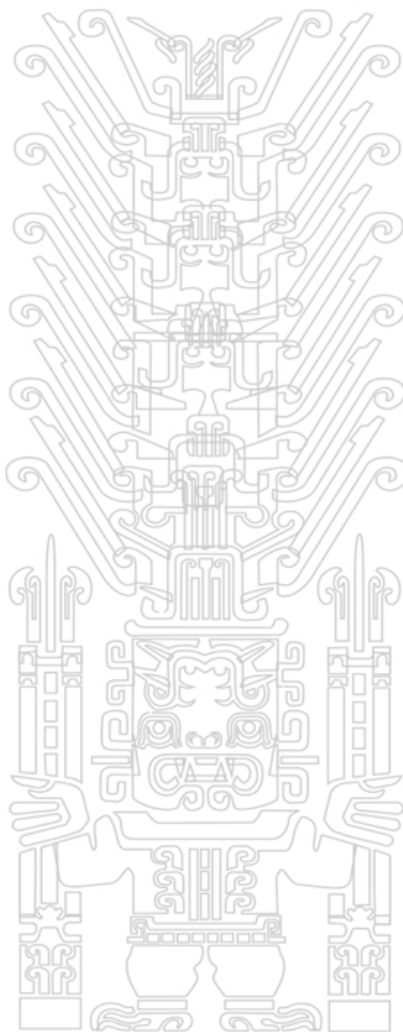


TABLA DE CONTENIDOS

RESUMEN	9
INTRODUCCION	11
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	12
1.1. Antecedentes	12
1.1.1. Antecedentes Internacionales	12
1.1.2. Antecedentes nacionales	12
1.2.1. Formulación del Problema	15
1.2.1.1. Problema General	15
1.2.1.2. Problemas específicos	15
1.3. Objetivo	15
1.3.1. Objetivo general	15
1.3.2. Objetivos Específicos	16
1.4 Justificación	16
1.5.1. Alcances	16
1.5.2. Limitaciones	16
1.6. Definición de Variables	17
1.6.1. Variable independiente	17
1.6.2. Variable dependiente	17
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	18
2.1. Teorías generales relacionadas al tema	18
2.1.1 La estrategia empresarial	18
2.2. Bases teóricas especializadas sobre el tema	18
2.2.1. Planeamiento estratégico	18
2.2.2. Dimensiones del Planeamiento estratégico	20
2.2.3. Beneficios de la planificación estratégica	22
2.2.4. Pasos para la estructura de un plan estratégico	23
2.2.5. Características del planeamiento estratégico	24
2.2.7. Gestión financiera	25
2.2.8. Financiación interna	26
2.2.9. Financiación externa	26

2.2.10. Financiación ajena a largo plazo	27
2.2.11. Financiación ajena a corto plazo	27
2.2.12. Liquidez y riesgo en la gestión financiera	28
2.2.13. El mercado y la expresión empresa	29
2.3. Hipótesis	29
2.3.1. Hipótesis General	29
2.3.2. Hipótesis Específicas	29
CAPÍTULO III METODO	30
3.1. Tipo de investigación	30
3.2. Diseño de investigación	31
3.3. Estrategia de Prueba de hipótesis	32
3.4 Variables	32
3.4.1. Operacionalización de variables	32
3.4.1.1. Definición conceptual de la variable independiente	32
3.4.1.2. Definición operativa de la variable independiente	32
3.4.1.4. Definición conceptual de la variable dependiente	33
3.4.1.5. Definición operativa de la variable dependiente	33
3.5. Población y Muestra	33
3.5.1. Población	33
3.5.2. Muestra	33
3.5.3. Muestreo	34
3.6. Instrumentos y Técnicas de Recolección de Datos	34
3.6.1. Instrumentos de recolección de datos	34
3.6.2. Técnicas de Recolección de Datos	34
3.6.3 Validación, prueba piloto y confiabilidad del instrumento	34
3.6.3.1 Validación del instrumento	34
3.6.3.2 Prueba piloto	35
3.6.3.3 Confiabilidad del instrumento	35
3.7. Procesamiento de datos	37
CAPITULO IV. PRESENTACION DE RESULTADOS	40
4.1. Contrastación de Hipótesis	40

4.1.1. Hipotesis general	40
4.1.2. Primera hipótesis específica	41
4.1.3. Segunda hipótesis específica	42
4.1.4. Tercera hipótesis específica	43
4.2 Análisis Descriptivo	44
4.3. Tabla de frecuencias	45
CAPITULO V. DISCUSION DE RESULTADOS	54
CONCLUSIONES	56
RECOMENDACIONES	57
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	58
ANEXOS	63
Anexo 1: Ficha técnica de los instrumentos a utilizar	64
Anexo 2: Definición de términos	65
Anexo 3: Matriz de consistencia	66
Anexo 4: Instrumento de la variable independiente	67
Anexo 5: Instrumento de la variable dependiente	68
Anexo 6: Validación de instrumento de la variable independiente	69
Anexo 7: Validación de instrumento de la variable dependiente	73
Anexo 8: Prueba piloto confiabilidad de la variable independiente	77
Anexo 9: Prueba piloto confiabilidad de la variable dependiente	78

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalizacion de la variable independiente	32
Tabla 2 Operacionalizacion de la variable dependiente	33
Tabla 3 Confiabilidad del instrumento de la variable independiente	36
Tabla 4 Confiabilidad del instrumento de la variable dependiente	36
Tabla 5 Criterio de confiabilidad y valores obtenidos	37
Tabla 6 Contraste de la hipótesis general	40
Tabla 7 Contraste de la primera hipótesis específica	41
Tabla 8 Contraste de la segunda hipótesis específica	42
Tabla 9 Contraste de la tercera hipótesis específica	43
Tabla 10 Prueba de normalidad Kolgomorov-Smirnov	44
Tabla 11 Frecuencia de la Variable independiente	45
Tabla 12 Frecuencia de la dimensión conocimiento de la empresa	46
Tabla 13 Frecuencia de la dimensión participación en la empresa	47
Tabla 14 Frecuencia de la dimensión evaluación de la empresa	48
Tabla 15 Frecuencia de la dimensión financiación externa	49
Tabla 16 Frecuencia de la dimensión financiación ajena a largo plazo	50
Tabla 17 Frecuencia de la dimensión financiación ajena a corto plazo	51
Tabla 18 Frecuencia de la variable gestión financiera	52
Tabla 19 Prueba R^2 para medir la Influencia	53
Tabla 20 Prueba piloto de la confiabilidad de la variable independiente	77
Tabla 21 Prueba piloto de la confiabilidad de la variable dependiente	78

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Tipos de planes	20
Figura 2. Ejes fundamentales para gestión de sistemas	22
Figura 3. Propuesta de organización en un año	23
Figura 4 Características de la planeación estratégica	24
Figura 5. Tipos de investigación según Hernández Sampieri	30
Figura 6. Diseño correlacionales-causales	31
Figura 7. Frecuencia de la Variable independiente	45
Figura 8. Frecuencia de la dimensión conocimiento de la empresa	46
Figura 9. Frecuencia de la dimensión participación en la empresa	47
Figura 10. Frecuencia de la dimensión evaluación de la empresa	48
Figura 11. Frecuencia de la dimensión financiación externa	49
Figura 12. Frecuencia de la dimensión financiación ajena a largo plazo	50
Figura 13. Frecuencia de la dimensión financiación ajena a corto plazo	51
Figura 14. Frecuencia de la variable gestión financiera	52



RESUMEN

La tesis tuvo como objetivo general explicar cómo el planeamiento estratégico influye en la Gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, de tipo correlacional causal y de corte longitudinal, de diseño no experimental, se aplicó como instrumento de medición la encuesta.

Finalmente según la prueba del R^2 se determinó estadísticamente la causalidad de 0.877 que equivale al 87.7% que la variable dependiente gestión financiera tiene causa efecto con la variable planeamiento estratégico.



Palabras clave. Planeamiento estratégico, gestión financiera.

ABSTRACT

The thesis had as a general objective to explain how the strategic planning influences the financial management in the Mypes marketers of Metropolitan Lima, period 2015-2016.

The methodology used was a quantitative approach, causal correlational type and longitudinal cut, non-experimental design, was applied as a survey measurement instrument.

Finally, according to the R² test, the causality of 0.877 was statistically determined, which is equivalent to 87.7% that the dependent variable financial management has an effect with the strategic planning variable.

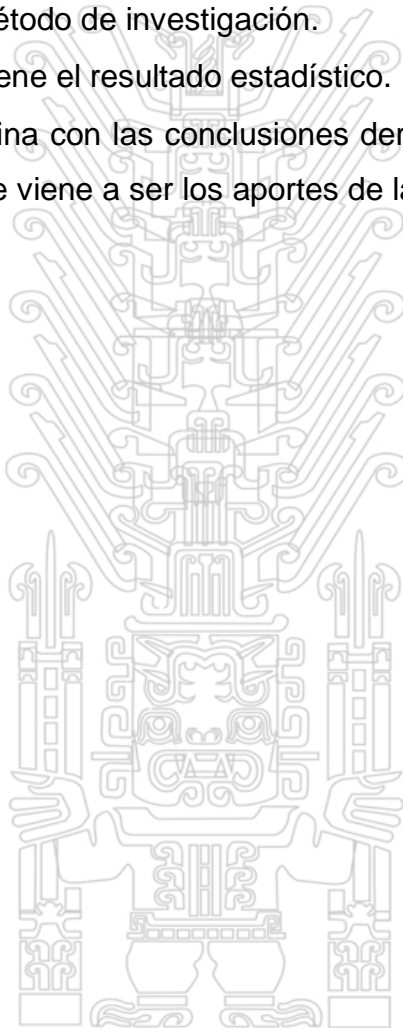


Keywords. Strategic planning, financial management.

INTRODUCCION

La tesis contiene 5 capítulos descritos de la siguiente manera:

- Primer Capítulo contiene la problemática.
- Segundo Capítulo contiene el sustento teórico.
- Tercer Capítulo, el método de investigación.
- Cuarto Capítulo contiene el resultado estadístico.
- Quinto Capítulo culmina con las conclusiones derivadas de las hipótesis y las recomendaciones que viene a ser los aportes de la presente tesis.



José Díaz Inca.

CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Antecedentes

1.1.1. Antecedentes Internacionales

El investigador Mendoza (2014) concluyó en la importancia en la actualidad de contar con un planeamiento estratégico las empresas tanto de venta de bienes como de prestación de servicios, el cual tiene que ser comunicado a la totalidad de empleados para comprometerlos en los objetivos y metas trazados.

Haro y Basurto (2016) mencionaron en su investigación que en una planeación estratégica en las Mypes es muy importante la evaluación para detectar las áreas y los puntos débiles para así tomar las medidas correctivas para el logro de los objetivos trazados al principio del plan, sea a corto, mediano o largo plazo.

Galvez (2017) concluyó que las Mypes para ejecutar un planeamiento estratégico deben evaluar a su personal, porque generalmente son familiares y que no siempre tienen el perfil que se necesita, las Mypes en la actualidad debe contar con un plan estratégico a largo plazo y los objetivos que dirijan a las empresas que guíen a la empresa hacia donde quieren llegar y lo que lograra.

1.1.2. Antecedentes nacionales

Gonzales (2015) concluyó en su investigación sobre Mypes en el parque industrial de Villa el Salvador que las Mypes se organizan de acuerdo al criterio de sus propios dueños, por esta razón les resulta complicado sobresalir en de forma empresarial por la falta de profesionalización y conocimientos del entorno.

Giraldo, Perico y Seclen (2016) en su investigación concluyeron en resaltar la importancia del diseño y ejecución del planeamiento estratégico para garantizar una empresa rentable, productiva y sostenible económica y financieramente en el tiempo, y finalmente comprometer a los trabajadores con los objetivos de la empresa.

Becerra y Prado (2016) concluyeron en la investigación que el planeamiento estratégico debe ser evaluado por la gerencia, que también debe comunicarlo, supervisarlo y verificarlo si hay que modificarlo algo, también comprometer al personal porque son las personas las que permiten que la estrategia pueda tener éxito.

Díaz y Mendoza (2016) concluyeron en la importancia del leasing financiero como herramienta de una adecuada gestión financiera, en la empresa durante la evaluación económica y financiera antes de la aplicación del leasing financiero se comprobó un bajo nivel de liquidez y un porcentaje elevado en sus cuentas comerciales por pagar y en la comparación financiera de la empresa durante los años 2015 y 2009 se obtuvo como resultado el incremento del 0.63% al 5.55% de liquidez, esto gracias a la adquisición de una unidad de transporte bajo la modalidad de la aplicación del leasing financiero.

Gómez, Mutze, Rodríguez, Rodríguez y Zanabria (2017) en su investigación concluyeron que las pequeñas empresas deben contar con una visión y misión, si los tuviera debe ser reformulada, el plan estratégico debe tener como soporte la eficiencia y la eficacia para así generar el desarrollo integral en las operaciones de las empresas

1.2. Planteamiento del problema

Las Micro y pequeñas empresas son muy importantes en la economía nacional, porque tiene el 99.3% del mercado peruano, genera empleo y contribuye al PBI.

Los autores Rincón y Villarreal (2010) indicaron que “generalmente las Mypes fabrican sin conocer los datos de sus sistemas productivos, información financiera, y sin un sistema de costos y presupuesto haciéndolos débiles en sus procesos de negociación y competitividad por falta de conocimientos económicos de sus propios productos” (p. 12).

Según Chiavenato (2008):

En la práctica se cree que modernizar instalaciones o edificios, actualizar maquinaria y equipo, re proyectar procesos y métodos de trabajo, cambiar el organigrama de la empresa, crear o cerrar áreas, renombrar los puestos y las tareas, introducir nuevos productos o servicios, todo eso ocurre continuamente en las empresas. Son cambios superficiales, pero no determinantes y sensibles. A pesar de todas esas modificaciones, ¿Por qué las personas casi siempre siguen haciendo las mismas cosas que antes? De nada sirve promover cambios organizacionales sin preparar a todo el personal que la integra. Las verdaderas transformaciones empresariales suceden solo con la participación efectiva de su personal. (pp. 267-268).

En la actualidad los representantes legales de las MYPES de Lima Metropolitana no tienen conocimiento de los beneficios del planeamiento estratégico donde podrán saber en qué posición esta la empresa situada hoy y en el futuro, tener claro los valores organizacionales y ponerlos en práctica, contar con programas de capacitación continua, para así ir generando una óptima organización y para ello se necesita tener amplio conocimiento de la empresa y del entorno, la participación de los trabajadores en los procedimientos y políticas efectuadas y los más importante la evaluación del planeamiento estratégico, aun la falta de capacitación, profesionalización y la informalidad en la que actúan propicia que sea complicado manejarse como una empresa seria.

Entonces muchas de las Mypes necesitan capital para adquirir mercaderías para la venta, maquinarias o mejorar la infraestructura del negocio, por ello es necesario contar con una adecuada gestión financiera que en la presente investigación cuenta con las dimensiones de financiación externa, financiación ajena a largo plazo y financiación ajena a corto plazo, para ello es bastante preocupante que la gran mayoría de Mypes sean informales, y no tengan conocimiento de las bondades de herramientas de gestión empresarial como el planeamiento estratégico

que es un plan organizado para lograr objetivos y metas, por lo tanto si contamos con dicha herramienta las Mypes tendrían una mejor gestión financiera para así perdurar en el tiempo con liquidez, solvencia rentabilidad, y desarrollo sostenible.

La presente investigación explicara la influencia del planeamiento estratégico en la gestión financiera de las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

1.2.1. Formulación del Problema

1.2.1.1 Problema General

¿Cómo el planeamiento estratégico influye en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?

1.2.1.2. Problemas específicos

Problema específico 1

¿Cómo el conocimiento de la empresa influye en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?

Problema específico 2

¿Cómo la participación en la empresa influye en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?

Problema específico 3

¿Cómo la evaluación en la empresa influye en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?

1.3. Objetivo

1.3.1 Objetivo general

Explicar cómo el planeamiento estratégico influye en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

1.3.2. Objetivos Específicos

Objetivo específico 1

Explicar cómo el conocimiento de la empresa influye en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Objetivo específico 2

Explicar cómo la participación en la empresa influye en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Objetivo específico 3

Explicar cómo la evaluación en la empresa influye en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

1.4 Justificación

La tesis se justifica porque es indispensable conocer y explicar cómo las Mypes están gestionando financieramente sus recursos y si cumplen con el planeamiento estratégico trazado.

El presente trabajo de investigación es importante porque tiene como objetivo principal explicar cómo influye el planeamiento estratégico en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

1.5. Alcances y Limitaciones

1.5.1. Alcances

La tesis se ejecutara en las Mypes de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

1.5.2. Limitaciones

Las limitaciones más importantes que se consideran son la falta de apoyo de las personas encuestadas con la finalidad de obtener informaciones fehacientes.

1.6. Definición de Variables

La variable según Fernández, J, y Fernández (2013) “son las magnitudes que tienden a sufrir modificaciones o cambios de un dominio determinado” (p. 11).

1.6.1. Variable independiente

-Dimensiones de la variable independiente

X1. Conocimiento de la empresa.

X2. Participación en la empresa.

X3. Evaluación en la empresa.

-Indicadores de la variable independiente

X1.1. Objetivos de la empresa.

X1.2. Valores institucionales.

X2.1. Políticas.

X2.2. Programas.

X3.1. Monitoreo.

X3.2. Supervisión.

1.6.2. Variable dependiente

-Dimensiones de la variable dependiente

Y1. Financiación externa.

Y2. Financiación ajena a largo plazo.

Y3 Financiación ajena a corto plazo.

-Indicadores de la variable dependiente

Y1.1. Recursos financieros propios.

Y1.2. Recursos propios ajenos

Y2.1. Préstamos bancarios.

Y2.2. Leasing financiero.

Y3.1. Crédito comercial.

Y3.2. Préstamos bancarios.

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

2.1 Teorías generales relacionadas al tema

2.1.1 La estrategia empresarial

Ámez (2002) menciona que “la estrategia es la coordinación de las diferentes partes integrantes de una empresa encaminada a la consecución de metas propuestas, planteamiento de las diferentes objetivos a cumplir así como de políticas que se van a seguir para lograrlos” (p. 94).

En relación a la estrategia Frances (2006) menciona que “debe ser flexible y está sujeta a modificaciones a medida que cambia la situación se dispone de nueva información. La estrategia puede ser diseñada con antelación y ser emergente, cuando surge de las acciones emprendidas sin una definición explícita previa” (p 23).

Según los autores Hax y Majluf (2004) la estrategia es “un medio de establecer el propósito de la organización en términos de sus objetivos a largo plazo, sus programas de acción y sus prioridades en materia de asignación de recursos” (p 24).

Según Hernández y Pulido (2011) la estrategia “viene del termino estratega que tiene su origen en el lenguaje militar. En tiempos de guerra se requiere calcular todas las acciones y al mismo tiempo el despliegue de esfuerzos y recursos para alcanzar los objetivos” (p. 179).

2.2. Bases teóricas especializadas sobre el tema

2.2.1. Planeamiento estratégico

Steiner (1996) “la planeacion estrategica es el esfuerzo sistematico de una empresa para establecer sus propuestos, objetivos, políticas y estrategias basicas para desarrollar con el fin de poner en practica las politicas y estrategias y asi lograr los objetivos” (p. 21).

El planeamiento estratégico según Sainz (2003) viene a ser “un plan que la gerencias estipula sus objetivos que ha adoptado hoy (es decir, en el momento que ha realizado la reflexión estratégica con su equipo de trabajo), en relación a metas de largo plazo” (p 25).

El planeamiento estratégico para Werther y Davis (2008) “señalan el rumbo que debe adoptar la organización e indican los tipos de puestos y labores que se necesita crear y poner en practica” (p. 155).

De acuerdo a Apaza (2010) planeamiento estratégico se define como “un conjunto de decisiones estratégicas y el conjunto de programas involucrados en estas decisiones es un plan estratégico” (p 14).

Según Chiavenato y Sapiro (2011) el planeamiento estrategico es “el proceso que sirve para formular y ejecutar las estrategias de la organización con la finalidad de insertarla, según su mision” (p. 25).

El planeamiento estratégico según Martínez y Milla (2012) es “un ejercicio para trazar las líneas que marcarán el futuro de una empresa resumiéndolo en un documento relacionado al ámbito económico- financiero, estratégico y la posición actual y el futuro de la empresa” (p 8).

Para (Kotler y Armstrong, 2013) “el planeamiento estrategico es el proceso de desarrollar y mantener un ajuste estrategico, entre las metas y las capacidades de la organización y sus cambiantes oportunidades” (p. 39).

De acuerdo a Robbins y Coulter (2014) define planeamiento estrategico como “aquellos que abarcan a toda la organización y determinan los objetivos generales de la misma” (p. 223).

Según Serna (2015) citado por Apaza (2017) indico que es el “procedimiento hacia la toma de decisiones eficientes mediante el análisis interno y externo de la empresa. El planeamiento estratégico juego un papel muy importante en las empresas, se han registrado a diciembre de 2014, 1 millón 883 mil 531” (p. 28).

Para Luna (2014) citado por Rosas (2016) el planeamiento estratégico es “el proceso de decidir sobre la visión, misión, valores, objetivos de una organización sobre los recursos que serán utilizados y las políticas generales que orientarán la coordinación de tales recursos, como presupuestos y procedimientos requeridos” (p. 30).

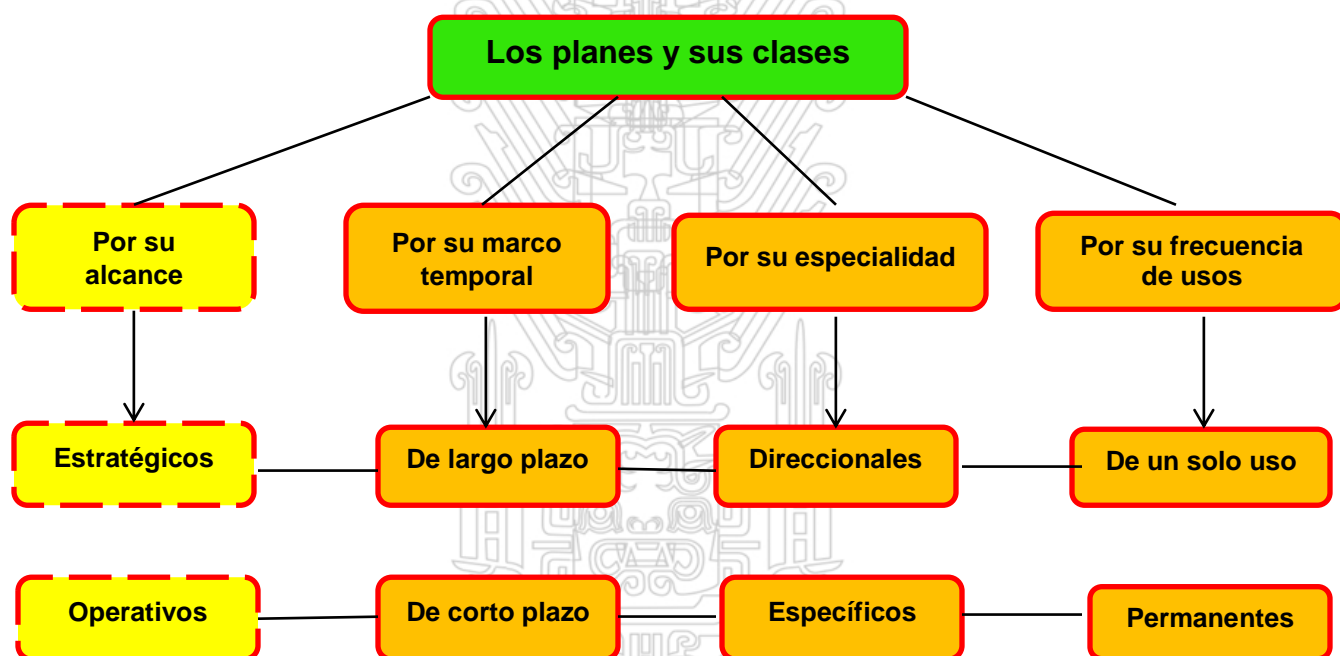


Figura 1. Tipos de planes
Nota. (Robbins y Coulter, 2014, p. 223)

2.2.2. Dimensiones del Planeamiento estratégico

Las dimensiones del planeamiento estratégico según Rosas (2016) son las siguientes:

Conocimiento de la empresa. Es indagar el entorno de la empresa en relación a cualidades, relación con hechos y cosas, se obtendrá como resultado nuevo conocimiento de la empresa. (p. 50).

Dentro de conocimiento como indicadores se tiene:

- Objetivos de la empresa. En la empresa es importante comprometer a los trabajadores con los objetivos de la empresa para la consecución de resultados óptimos. (Matilla, 2008) citado por (Rosas, 2016, p. 52).
- Valores institucionales. El trabajador debe tener conocimiento de los valores que la empresa, mediante su misión y visión empresarial. (Matilla, 2008) citado por (Rosas, 2016, pp. 52-53).

Según Bazan (2016) “la visión de los negocios es la expresión de lo que desea ser en el futuro, es el sueño que la organización pretende alcanzar, es la imagen que la empresa proyecta y que fundamentalmente debe ser creíble” (p. 24).

Para Bazan (2016) “la misión es el hilo conductor que lleva a alcanzar la visión establecida. La misión representa el primer esbozo de la definición de un negocio y consolida el primer conocimiento sobre ella” (p. 28).

Según Blas (2016) “una empresa sin visión es una empresa en peligro y una persona sin visión es una persona en peligro. Estas ceguereas ocasionan la bancarrota de una empresa y el fracaso de la persona” (p. 40).

Participación en la empresa. En la planificación estratégica se necesita que los trabajadores participen en su elaboración al menos en la parte parcial de ella. (Rosas, 2016, p. 62).

Dentro de la participación en la empresa se tiene:

- Políticas. Son guías para conducir hacia la acción. (Rosas, 2016, p. 66).
- Programas. Son los pasos que la actividad específica que se realizara para lograr objetivos y metas. (Rosas, 2016, p. 62).

Evaluación de la empresa

Según CEPLAN (2016) citado por Rosas (2016) indicó que en la evaluación del planeamiento estratégico son de impacto o resultado. (p. 69).

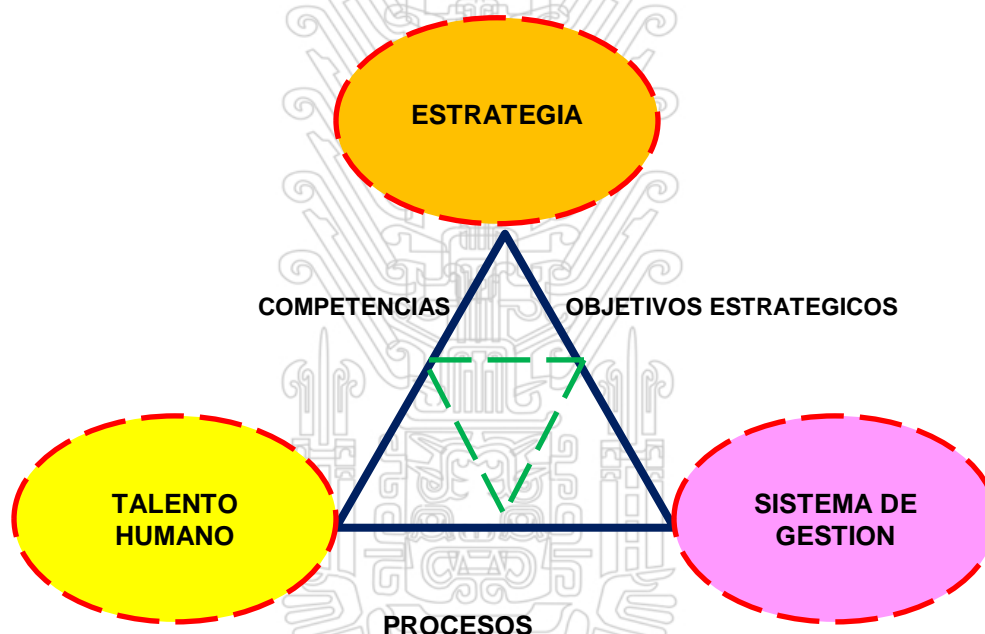


Figura 2. Ejes fundamentales para gestión de sistemas
Nota. (Rios, 2015, p. 6)

2.2.3. Beneficios de la planificación estratégica

Según Ramírez (2011) citado por (Apaza, 2017, p. 29) menciona que los beneficios de la planificación estratégica son:

- a. Mejora el desempeño de la empresa.
- b. Motiva a las personas, permite pensar en el futuro con nuevas oportunidades.
- c. Permite enfrentar los principales problemas de las empresas.

- d. Exige conocimiento profundo de la organización.
- e. Mejora la comunicación y la organización (p. 29).

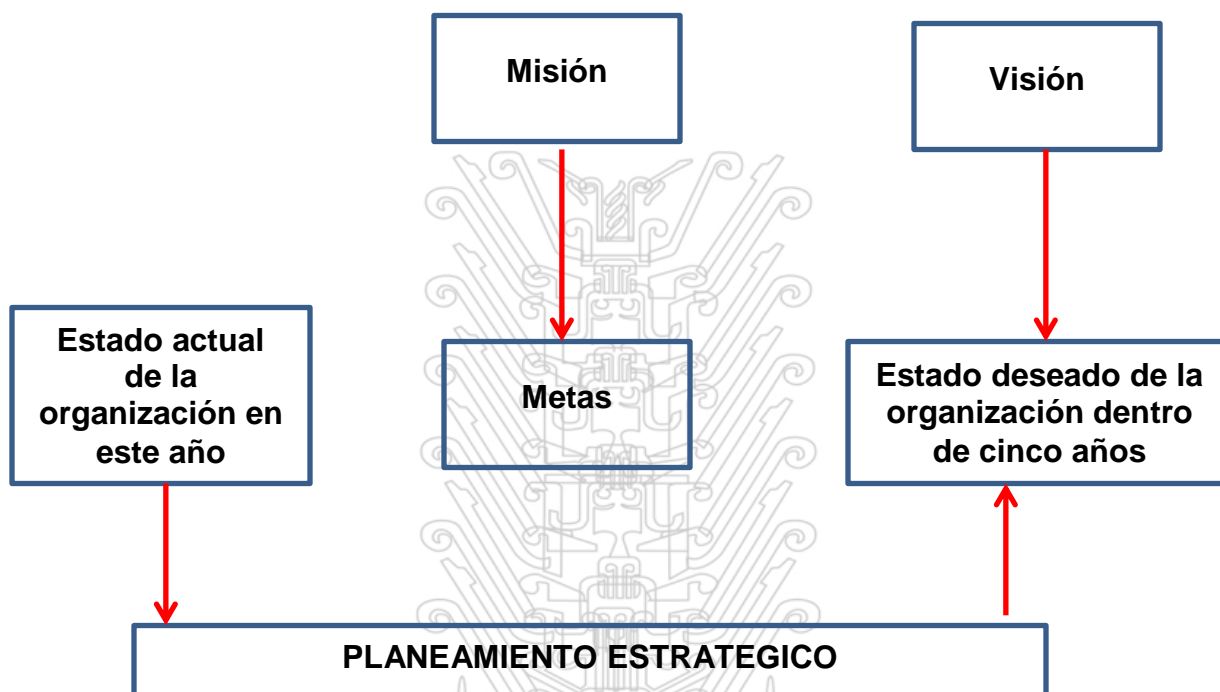


Figura 3. Propuesta de organización en un año

Nota. (Chiavenato, 2002, p. 56)

2.2.4. Pasos para la estructura de un plan estratégico

El autor Apaza (2010) describe una serie de pasos que estructura un buen plan estratégico:

- **Diagnóstico externo.** Consiste en evaluar nuestra posición frente al mercado. (p. 23).
- **Diagnóstico interno.** Mide y evalúa las fortalezas y debilidades al interior de la organización. (p. 24).
- **Análisis y diseño estratégico.** Determina estrategias posibles de combinar todas oportunidades detectadas fortalezas. (p 25).

- **Implementación de estrategias.** Se implementa recomendaciones para determinar estrategias. (p 25).
- **Evaluación de estrategias.** Se mide el desempeño organizativo. (p 26).

2.2.5. Características del planeamiento estratégico

Según Lerma y Barcena (2012) “si bien cada proceso de planeacion varia de una organización a otra, existen ciertos trazos generales que pueden percibirse en toda planeacion estrategica” (p. 17).

A continuacion se visualiza en la figura 4:

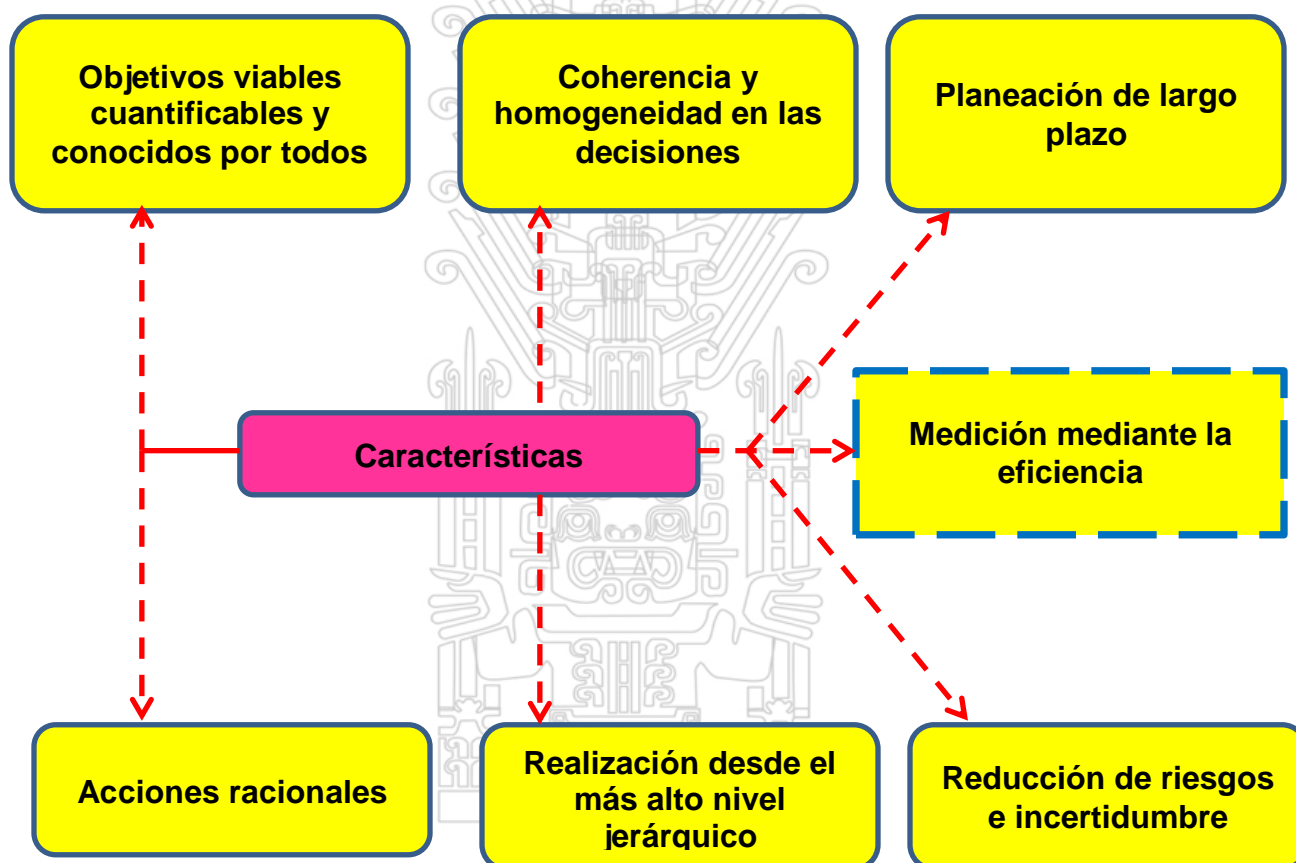


Figura 4. Características de la planeación estratégica

Nota. (Lerma y Barcena, 2012, p. 17)

2.2.6. Requerimientos para elaborar el planeamiento estrategico

Los requerimientos para la elaboracion del planeamiento estrategico según Lerma y Barcena (2012) son los siguientes:

- a. Informacion.
- b. Capacidad de analisis, vision y sintesis.
- c. Creatividad.
- d. Busqueda constante de la eficiencia.

2.2.7. Gestión financiera

La gestión financiera según la teoría de los autores Rico y Sacristán (2012) son “la elección y combinación entre distintos medios de financiación, y de esta elección depende el nivel de endeudamiento de la empresa y, por tanto, su riesgo financiero, su coste financiero y la composición de su estructura financiera” (p. 201).

La gestión financiera según Casanovas y Bertran (2013) “va a condicionar los resultados de la empresa y por consecuencia su valor” (p. 27).

Andía (2013) indico que “la gestion empresarial es importante en el aspecto financiero para determinar la estructura de financiamiento es decir la combinacion de deuda y capital que permita facilitar los activos para su normal funcionamiento considerando ademas maximizar la riqueza de los accionistas” (p. 209).

En el caso de financiación en la gestión financiera según Van Horne y Wachowicz (2002) es “cuando las empresas necesitan financiacion pueden invitar a los inversores al retiro de fondos de dinero a cambio de compartir los beneficios o prometerles una serie de pagos fijos” (p. 6).

La gestión financiera está relacionada con las funciones del área de finanzas según Ibáñez (2011) obtener fondos y suministro del capital de trabajo necesario que se utiliza en el funcionamiento de la empresa como son:

- Fuentes de financiamiento.
- Estudio del mercado financiero.
- Costos operativos.
- Créditos y cobranzas.
- Presupuesto (p. 32).

2.2.8. Financiación interna

Según Rico y Sacristán (2012, p. 203) la financiación interna o también denominada autofinanciación que se define como la capacidad que tiene la empresa de generar recursos financieros que garanticen el mantenimiento y crecimiento de sus inversiones, dentro de la financiación interna tenemos y diferenciamos lo siguiente:

- Autofinanciación de enriquecimiento: Conformada beneficios retenidos, cuya finalidad es aumentar el neto patrimonial o riqueza de la empresa.
- Autofinanciación de mantenimiento: Conformada por fondos de amortización, provisiones y previsiones que se dotan para mantener el neto patrimonial de la empresa. (p. 203).

2.2.9. Financiación externa

Según (Rico & Sacristán, 2012, p. 203) la financiación externa son fondos captados por la empresa en el mercado financiero, en función de su procedencia hay que diferenciar entre los que proceden de los accionistas y propietarios de la empresa y los que proceden de otros prestamistas:

- Recursos financieros propios: formados por las aportaciones de los socios al constituirse la sociedad y por las ampliaciones de capital.
- El capital social es la única fuente de financiación propia que a su vez es externa, porque llega a la empresa desde el mercado financiero por medio de un préstamo bancario.

- Recursos financieros ajenos: constituidos por las deudas, créditos o préstamos de todo tipo. Por ellos la empresa debe pagar un determinado tipo de interés, y tiene que devolverlos en los plazos temporales estipulados. Si atendemos a ese grado de exigibilidad temporal, podemos distinguir entre fuentes financieras ajenas a largo plazo y fuentes financieras ajenas a corto plazo. (p. 203).

2.2.10. Financiación ajena a largo plazo

Según (Rico & Sacristán, 2012, pp. 203-204) sin intención de hacer un listado exhaustivo de las posibilidades existentes destacamos lo siguiente:

- Los préstamos y créditos bancarios: es un préstamo que se devolverá en un determinado periodo de tiempo, con pago de intereses. (p. 204).
- Empréstitos (obligaciones y bonos): las empresas también se endeudan pidiendo préstamos a los particulares. Estos préstamos están divididos en títulos que se denominan obligaciones, bonos, pagares, etc. (el diferente nombre utilizado para denominarlos depende del horizonte temporal y de las garantías que lleve cada título). Son títulos de renta fija, donde los poseedores de las obligaciones emitidas por la empresa son sus acreedores, no son propietarios. Se diferencia de un préstamo en que no existe un único acreedor sino múltiple, siendo cada obligacionista acreedor de la empresa. (p. 204).

2.2.11. Financiación ajena a corto plazo

La gestión comprende la toma de decisiones sobre la composición, uso y costo de los recursos en el corto plazo. (Court, 2009, p. 37)

Según (Rico & Sacristán, 2012, pp. 204-206) dentro de las distintas modalidades de financiación ajena a corto plazo, podemos destacar:

- Crédito comercial o financiación a través de proveedores: la financiación de proveedores surge cuando el pago de los bienes y/o servicios se realizan en un momento posterior a su recepción. Los plazos de pago dependen del poder de negociación de cada empresa variando los periodos de pago en 30, 60 o 90 días frecuentemente. (p. 205)
- Esta financiación no tiene coste explícito para la empresa, sin embargo, si el proveedor ofrece un descuento por pronto pago, el coste de la financiación viene dado por el descuento por pronto pago al que se renuncia (p. 205).
- Préstamos y créditos bancarios (a corto plazo): presentan las mismas características que las ya comentadas para los de largo plazo (p. 205).
- Descuento comercial: en una operación financiera donde una entidad de crédito anticipa a las empresas el importe de sus créditos, letras, pagares u otro tipo, descontándoles un interés. La entidad financiera llegado su vencimiento se encargara de cobrarlos. Si el cliente no paga, le devolverá la letra y le cargara el importe en cuenta (p. 206).

2.2.12. Liquidez y riesgo en la gestión financiera

Según Bahillo, Perez y Escribano (2016) “la liquidez se mide por la facilidad y la certeza de un activo para convertirse en dinero liquido de forma rapida, es decir a corto plazo y sin sufrir perdidas en su valor” (p. 3).

El riesgo de acuerdo a Preve (2011) es “toda variacion que pudiera ocurrir con respecto a lo esperado” (p. 5).

Para De Lara (2012) el riesgo se relaciona con las perdidas potenciales que se pueden sufrir en un portafolio de inversion” (13).

El riesgo según Bahillo, Perez y Escribano (2016) “es la probabilidad de que llegado el vencimiento de su obligación de pago, el emisor del activo no haga frente al pago o a la amortización de la deuda” (p. 3).

2.2.13. El mercado y la expresión empresa

Según Pindyck y Rubinfeld (2001) “ el mercado es el conjunto de compradores y vendedores que a través de sus interacciones reales o potenciales determinan el precio de un producto o de un conjunto de productos” (p. 8).

La expresión empresa para Farres (2013) “puede aplicarse y comunmente se hace, a múltiples formas de integración de esfuerzos y recursos con finalidades diversas, pero de manera particular a aquellas que tienen por objeto un interés económico” (p. 83).

2.3. Hipótesis

2.3.1. Hipótesis General

El planeamiento estratégico influye significativamente en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

2.3.2. Hipótesis Específicas

Hipótesis específica 1

El conocimiento de la empresa influye significativamente en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Hipótesis específica 2

La participación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Hipótesis específica 3

La evaluación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

CAPÍTULO III METODO

3.1. Tipo de investigación

La presente investigación es de tipo correlacional causal, se sustenta con la teoría de Bernal (2016) quien indico “son investigaciones en las que el investigador se plantea como objetivos estudiar el porqué de las cosas, los hechos, los fenómenos o las situaciones. En síntesis se analizan causas y efectos de la relación entre variables” (p. 148).

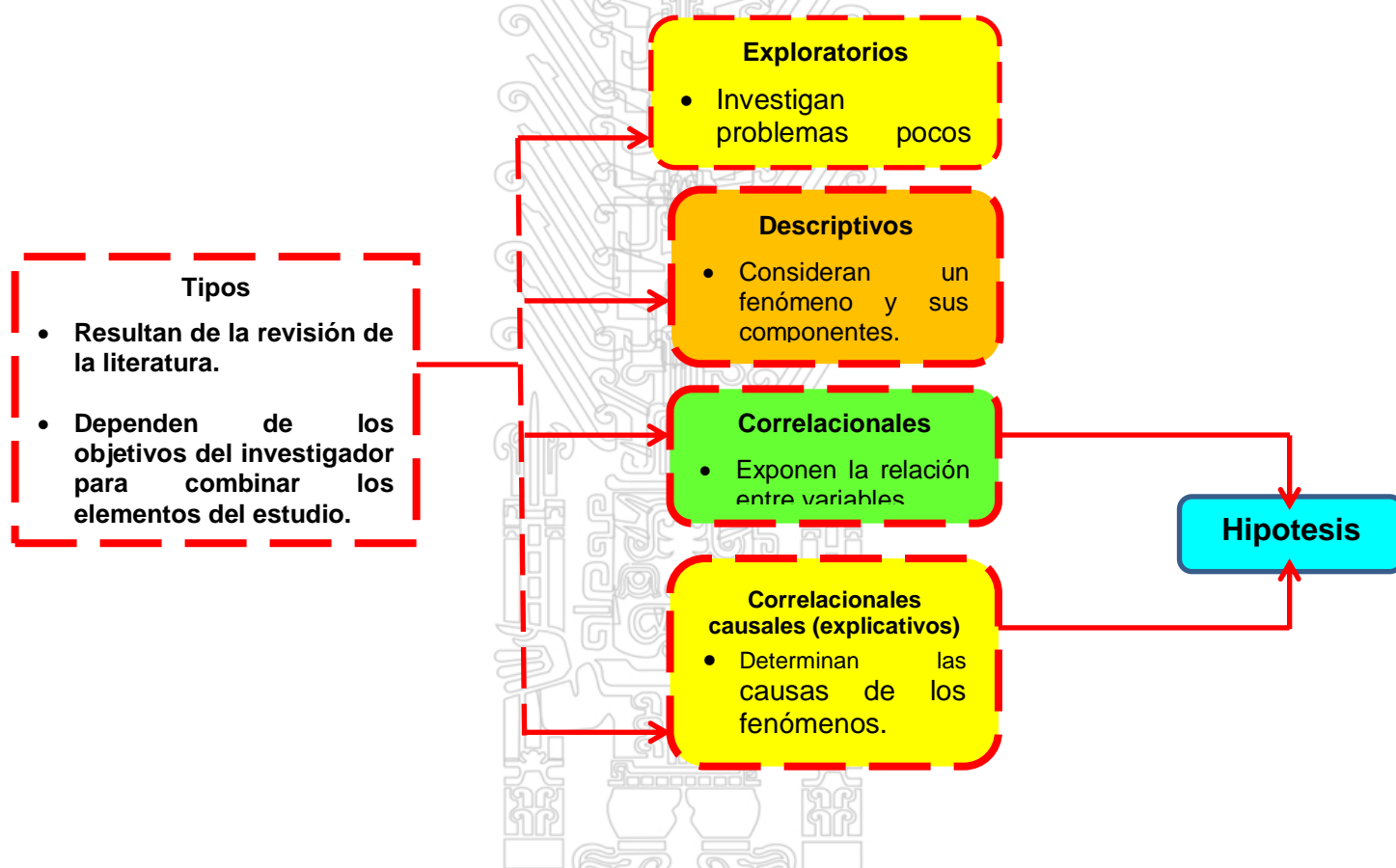


Figura 5. Tipos de investigación según Hernández Sampieri
Nota. (Hernández, Méndez, Mendoza y Cuevas, 2017, p. 73).

Se coincide con la teoría de Hernández, Fernandez y Baptista (2014)“las investigaciones de tipo correlacionales-causales son en función de la relación causa efecto (causales), en el tipo correlacional causal, las causas y los efectos ya

ocurrieron en la realidad(estaban dados y manifestados) y quien investiga los observa y reporta” (p. 157).

Se muestra en la figura 6 el diseño a continuación:

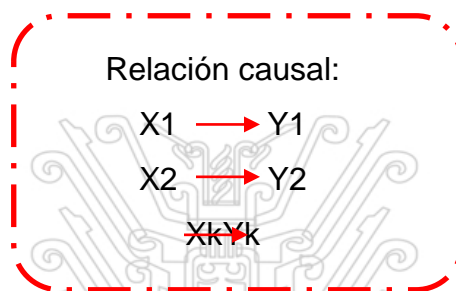


Figura 6. Diseño correlacionales-causales

Nota. (Hernández et al., 2014, p. 157)

Por lo tanto siguiendo el modelo de (Hernández et al., 2014, p. 157) se tiene:

Las investigaciones explicativas causales constituyen un caso específico de los problemas correlacionales, que tienen como objetivo brindar una explicación acerca del porqué de determinado fenómeno, cuales son las causas de su aparición. En este caso la determinación de las relaciones de causa efecto no solo es posible, sino también necesaria. (Velázquez & Rey, 2013, p. 69)

3.2. Diseño de investigación

La presente investigación tiene diseño no experimental y se sustenta con la teoría de Hernández et al. (2017) quienes mencionan lo siguiente “un diseño no experimental no se establece ninguna situación sino que se examinan hechos o fenómenos ya existentes, no provocados intencionalmente en la investigación” (p. 107).

Se tiene relación con la teoría de Valderrama(2016) porque en el diseño no experimental no se manipulara la variable independiente planeamiento estratégico ni la variable dependiente gestión financiera “solo se observa el comportamiento de las variables para después describirlos y analizarlos” (pp. 67-68).

Como menciona Arbaiza (2013) “en un estudio correlacional causal normalmente se elige un diseño no experimental por la dificultad de manipular las variables” (p. 144).

La presente tesis es de corte longitudinal según Leon y Montero (2008) “se observa el cambio de una población tomando varias medidas a lo largo de un periodo” (p. 92). En este caso año 2015 y 2016.

3.3. Estrategia de Prueba de hipótesis

Bernal (2016) mencionó que la estrategia de contraste de hipótesis da inicio con la realización del planteamiento de las hipótesis para contrastar su veracidad o falsedad mediante la estadística no paramétrica” (p. 189).

3.4 Variables

3.4.1. Operacionalización de variables

3.4.1.1. Definición conceptual de la variable independiente

El planeamiento estratégico es el proceso que sirve para formular y ejecutar las estrategias de la organización con la finalidad de insertarla, según su misión.

3.4.1.2. Definición operativa de la variable independiente

La definición operacional del planeamiento estratégico se define por sus dimensiones que son conocimiento, participación y evaluación de la empresa.

Tabla 1
Operacionalización de la variable independiente

Variable independiente	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Planeamiento estratégico	Conocimiento de la empresa	X1.1 Objetivos de la empresa.	1, 2
		X1.2 Valores institucionales.	3, 4
	Participación en la empresa	X2.1 Políticas.	5, 6
		X2.2 Programas.	7, 8
	Evaluación en la empresa	X3.1 Monitoreo.	9, 10
		X3.2 Supervisión.	11, 12

3.4.1.4. Definición conceptual de la variable dependiente

La gestión financiera es el análisis de las necesidades de recursos financieros, su costo y la forma mas conveniente de obtenerlos asi como estudiar y decidir sobre la viabilidad economica y financiera de las inversiones.

3.4.1.5. Definición operativa de la variable dependiente

La definición operacional de la generación financiera se define por sus dimensiones que son financiación externa, financiación ajena a largo plazo y financiación ajena a corto plazo.

Tabla 2
Operacionalizacion de la variable dependiente

Variable dependiente	Dimensiones	Indicadores	Ítems
Gestión Financiera	Financiación externa	Y1.1 Recursos financieros propios.	1, 2
		Y1.2 Recursos propios ajenos	3, 4
	Financiación ajena a largo plazo	Y2.1 Préstamos bancarios.	5, 6
		Y2.2 Leasing financiero.	7, 8
	Financiación ajena a corto plazo	Y3.1 Crédito comercial.	9, 10
		Y3.2 Préstamos bancarios.	11, 12

3.5. Población y Muestra

3.5.1. Población

La población de acuerdo a Saavedra (2017) “es el conjunto o suma total de unidades de investigación” (p. 211). La población en la presente tesis son 24, 670 representantes legales de Mypes en Lima Metropolitana año 2015-2016.

3.5.2. Muestra

La muestra según Quezada (2015) consiste en “un grupo reducido de elementos de dicha población, el cual se le evalúan características particulares, generalmente, con el propósito de inferir tales características a toda la población” (p. 95).

La muestra de estudio se determinó mediante formula, en 378 representantes legales de las Mypes de Lima Metropolitana.

3.5.3. Muestreo

En la presente tesis el muestreo es probabilístico según Hernandez et al. (2017) porque “todas las unidades, casos o elementos de la población tienen al inicio la misma posibilidad de ser escogidos” (p. 131).

3.6. Instrumentos y Técnicas de Recolección de Datos

3.6.1. Instrumentos de recolección de datos

En la presente tesis se utilizó como instrumento de recolección de datos la encuesta. (Ortiz y García, 2000, p. 133).

Para Quezada (2015) la encuesta “parte de la premisa de que si queremos conocer algo sobre el comportamiento de las personas, lo más directo y simple es preguntárselo directamente a ellas” (p. 124).

3.6.2. Técnicas de Recolección de Datos

Las técnicas de recolección de datos en la presente investigación son:

- a. La observación, según Quezada (2015) “consiste en el registro sistemático, válido y confiable de comportamiento o conducta manifiesta” (p. 130).
- b. Fichas bibliográficas.

3.6.3 Validación, prueba piloto y confiabilidad del instrumento

3.6.3.1 Validación del instrumento

En la presente investigación se realizó la validación el cual paso por el filtro de juicio de expertos según Vara (2012) “quienes revisaron las preguntas relacionadas con la variables, dimensiones y indicadores relacionados a la tesis para luego emitir sus sugerencias y posteriormente la validación” (pp. 245-246).

Para Hernandez et al. (2014) “la validez de instrumento de medición es el grado que un instrumento mide realmente las variables que se pretende medir” (p. 200).

La Validez del instrumento se encuentra en el anexo 6 y 7. Los especialistas fueron:

- Dr. Segundo Sánchez Sotomayor (estadístico).
- Mg. Norberto Leyva Aguilar (metodólogo).
- Mg. Mario Sánchez Camargo (control interno en empresas privadas).

3.6.3.2 Prueba piloto

En la presente investigación se aplicó la prueba piloto a 20 representantes legales de Mypes de Lima Metropolitana, según Hernández et al. (2014) la prueba piloto “consiste en administrar el instrumento a una pequeña muestra de casos para probar su eficiencia en resultados y a partir de esta prueba se calculan la confiabilidad y la validez iniciales del instrumento” (p. 210).

La prueba piloto tuvo como resultado 0.931 de confiabilidad en la variable independiente y 0.840 en la variable dependiente, la data y la confiabilidad del instrumento de la prueba piloto se adjunta en el anexo 8 y 9.

3.6.3.3 Confiabilidad del instrumento

La confiabilidad de acuerdo a Pino (2011) “se refiere a la consistencia interior de la misma, a su capacidad de discriminar en forma constante entre un valor y otro” (p. 833).

Según Avolio (2016) “el objetivo de la confiabilidad es minimizar los errores y sesgos del estudio” (p. 110).

En la presente investigación se utilizó el Alpha de Cronbach, según Pino (2011) “es aplicable a escala de varios valores posibles, por lo que puede ser utilizado para determinar la confiabilidad en escalas cuyos items tienen como respuesta más de dos alternativas” (p. 834).

En la tesis se utilizó el Alpha de Cronbach porque el instrumento es politómico, es decir tiene 5 alternativas de respuesta, y son:

- Totalmente de acuerdo.
- De acuerdo.
- Indiferente.
- En desacuerdo.
- Totalmente en desacuerdo.

La variable independiente tiene una confiabilidad de 0.947 y en la variable dependiente de 0.952.

Tabla 3
Confiabilidad del instrumento de la variable independiente

Alfa de Cronbach	Preguntas
,728	12

Para la confiabilidad del instrumento se aplicó el Alfa de Cronbach mediante el SPSS versión 24, por ser un instrumento politómico (escala de Likert-cinco alternativas de respuesta) y se obtuvo un coeficiente de 0.728 de fiabilidad es decir una moderada confiabilidad (ver tabla 5) de las 12 preguntas en la variable independiente denominada planeamiento estratégico.

Tabla 4
Confiabilidad del instrumento de la variable dependiente

Alfa de Cronbach	Preguntas
,852	12

Para la confiabilidad del instrumento se aplicó el Alfa de Cronbach mediante el SPSS versión 24, por ser un instrumento politómico (escala de Likert-cinco alternativas de respuesta) y se obtuvo un coeficiente de 0.858 de fiabilidad es decir una fuerte

confiabilidad (ver tabla 5) de las 12 preguntas en la variable dependiente denominada gestión financiera.

Tabla 5
Criterio de confiabilidad y valores obtenidos

Criterio de confiabilidad	Valores
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

Nota. (Pino, 2011, p. 834)

3.7. Procesamiento de datos

El procesamiento de datos en la presente investigación tendrá como herramienta estadística el SPSS versión 24.

La variable independiente denominada planeamiento estratégico y la variable dependiente gestión financiera son variables cualitativas o categóricas, según Quezada (2015) “no se pueden medir numéricamente”, para Martínez (2012) “las variables cualitativas o categóricas son todos aquellos que pueden ser descritos mediante palabras” (p. 44) y de medición escala ordinal, según Fernandez, J. y Fernandez (2013) “este nivel de medición establece categorías jerarquizadas, como la escala de Likert” (p. 16).

La presente investigación utilizara:

Análisis descriptivo. Con respecto a al análisis descriptivo se utilizara la distribución de frecuencias, según Quezada (2015) “es la representación estructurada en forma de tabla, de toda la información que se ha recogido sobre la variable que se estudia” (p. 167).

Se utilizara el diagrama de barras, según Martínez (2012) “representan frecuencias absolutas, incluyendo las acumuladas” (p. 60).

Para el contraste de hipótesis

Según Martínez (2012) “el contraste de hipótesis tiene como objetivo principal evaluar las suposiciones o afirmaciones acerca de los valores estadísticos de la población, denominados parámetros” (p. 324).

La hipótesis nula según Martínez (2012) “es aquella por medio de la cual hace una afirmación sobre un parámetro que se va a constatar con el resultado muestral” (p. 328).

La hipótesis alternativa según Martínez (2012) “es toda hipótesis que difiere de la hipótesis nula, es decir, ofrece una alternativa, afirmando que la hipótesis nula es falsa” (p. 328).

Para el contraste de hipótesis se utilizara la estadística no paramétrica de escala ordinal para la presente investigación, denominada coeficiente de correlación por rangos de Spearman, porque esta prueba estadística permite medir la correlación o asociación de dos variables y es aplicable cuando las mediciones se realizan en una escala ordinal, en la presente investigación se tiene cinco alternativas de respuesta que son: totalmente de acuerdo, de acuerdo, indiferente, en desacuerdo y totalmente en desacuerdo. (Gamarra, Wong , Rivera y Pujay , 2015, p. 231).

Según Jay y Swerdlik (2001) “el Rho de Spearman se utiliza en especial cuando las mediciones se encuentran en escala ordinal” (p. 144).

Para la influencia entre variables

Para determinar la influencia (causa efecto) entre las variables se utilizara el R^2 que es un coeficiente que determina la causalidad, también para replicar los resultados y

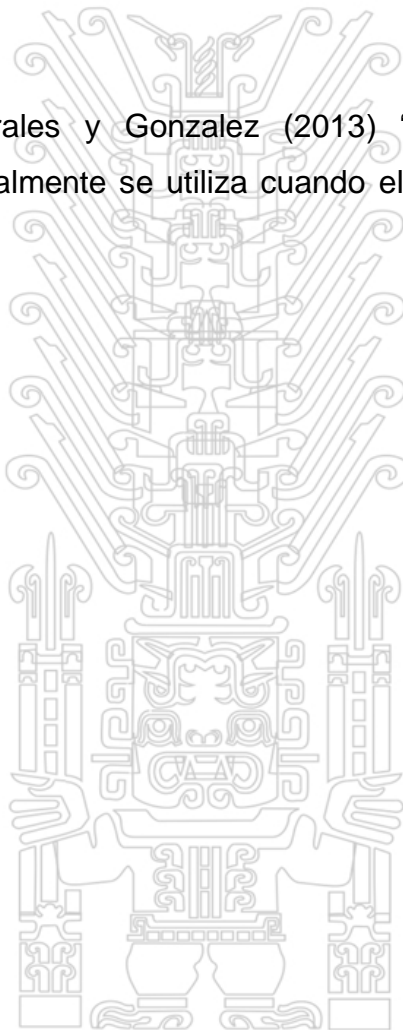
la proporción de variación de los resultados que puede explicarse por el resultado final.

Nivel de significación en la prueba de hipótesis

Martinez (2012) “En la tesis se trabajara con un nivel del 5% es decir el resultado es significativo” (p. 328).

Pruebas de normalidad

Según De la Garza, Morales y Gonzalez (2013) “se utilizara la Prueba de Kolgomorov Smirnov generalmente se utiliza cuando el tamaño es mayor o igual a 50” (pp. 135-141).



CAPITULO IV. PRESENTACION DE RESULTADOS

4.1. Contrastación de Hipótesis

4.1.1. Hipotesis general

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

El planeamiento estratégico no influye significativamente en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

El planeamiento estratégico influye significativamente en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Tabla 6
Contraste de la hipótesis general

			Planeamiento estratégico (Agrupada)	Gestionfinanciera (Agrupada)
Rho de Spearman	Planeamiento estratégico (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,886**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	378	378
	Gestiona financiera (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,886**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	378	378

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

La hipótesis alterna se cumple entonces: El planeamiento estratégico influye significativamente en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

4.1.2. Primera hipótesis específica

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

El conocimiento de la empresa no influye significativamente en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

El conocimiento de la empresa influye significativamente en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Tabla 7
Contraste de la primera hipótesis específica

			Conocimiento de la empresa (Agrupada)	Financiación externa (Agrupada)
Rho de Spearman	Conocimiento de la empresa (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,761**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	378	378
	Financiación externa (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,761**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	378	378

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

La hipótesis alterna se cumple entonces: El conocimiento de la empresa influye significativamente en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

4.1.3. Segunda hipótesis específica

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

La participación en la empresa no influye significativamente en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

La participación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Tabla 8
Contraste de la segunda hipótesis específica

			Participación en la empresa (Agrupada)	Financiación ajena a largo plazo (Agrupada)
Rho de Spearman	Participación en la empresa (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,772
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	378	378
	Financiación ajena a largo plazo (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,772	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	378	378

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

La hipótesis alterna se cumple entonces: *La participación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.*

4.1.4. Tercera hipótesis específica

Ho: $r_{XY} = 0$

Hipótesis nula

La evaluación en la empresa no influye significativamente en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Ha: $r_{XY} \neq 0$

Hipótesis alternativa

La evaluación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Tabla 9
Contraste de la tercera hipótesis específica

			Evaluación en la empresa (Agrupada)	Financiación ajena a corto plazo (Agrupada)
Rho de Spearman	Evaluación en la empresa (Agrupada)	Coeficiente de correlación	1,000	,775
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	378	378
	Financiación ajena a corto plazo (Agrupada)	Coeficiente de correlación	,775**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	378	378

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

La hipótesis alterna se cumple entonces: La evaluación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

4.2. Análisis Descriptivo

A continuación se presentan los resultados obtenidos en la prueba de campo realizada, tanto para la variable 1 denominada las 5 S y la variable 2 denominada condiciones ambientales de trabajo.

Tabla 10
Prueba de normalidad Kolmogorov-Smirnov

		Planeamiento estratégico (Agrupada)	Gestionfinanciera (Agrupada)	Conocimiento de la empresa (Agrupada)	Participación en la empresa (Agrupada)	Evaluación de la empresa (Agrupada)	Financiación externa (Agrupada)	Financiación ajena a largo plazo (Agrupada)	Financiación ajena a corto plazo (Agrupada)
N		378	378	378	378	378	378	378	378
Parámetros normales	Media	3,11	3,04	2,95	2,61	3,08	2,44	3,05	2,42
	Desviación estándar	1,506	1,346	1,535	1,285	1,534	1,240	1,557	1,307
Máximas diferencias extremas	Absoluta	,207	,146	,197	,178	,214	,219	,199	,224
	Positivo	,169	,132	,197	,178	,178	,219	,168	,224
Estadístico de prueba	Negativo	-,207	-,146	-,153	-,163	-,214	-,136	-,199	-,186
		,207	,146	,197	,178	,214	,219	,199	,224
Sig. asintótica (bilateral)		,000	,000	,000	,000	,000	,000	,000	,000

Se aplicó la prueba de normalidad de Kolmogorov Smirnov, y arrojó como dato que se utilizara la estadística no paramétrica.

Para utilizar la estadística paramétrica según Perez (2008), tienen que cumplirse los siguientes 5 supuestos o parámetros:

- Normalidad
- Heteroscedasticidad
- Multilinealidad
- Autocorrelacion
- Linealidad

Si un supuesto no se cumpla y se utiliza la estadística no paramétrica, en la presente investigación la correlación de Spearman.

4.3. Tabla de frecuencias

Tabla 11
Frecuencia de la Variable independiente

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	83	22,0	22,0	22,0
	De acuerdo	68	18,0	18,0	39,9
	Indiferente	44	11,6	11,6	51,6
	En desacuerdo	91	24,1	24,1	75,7
	Totalmente en desacuerdo	92	24,3	24,3	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

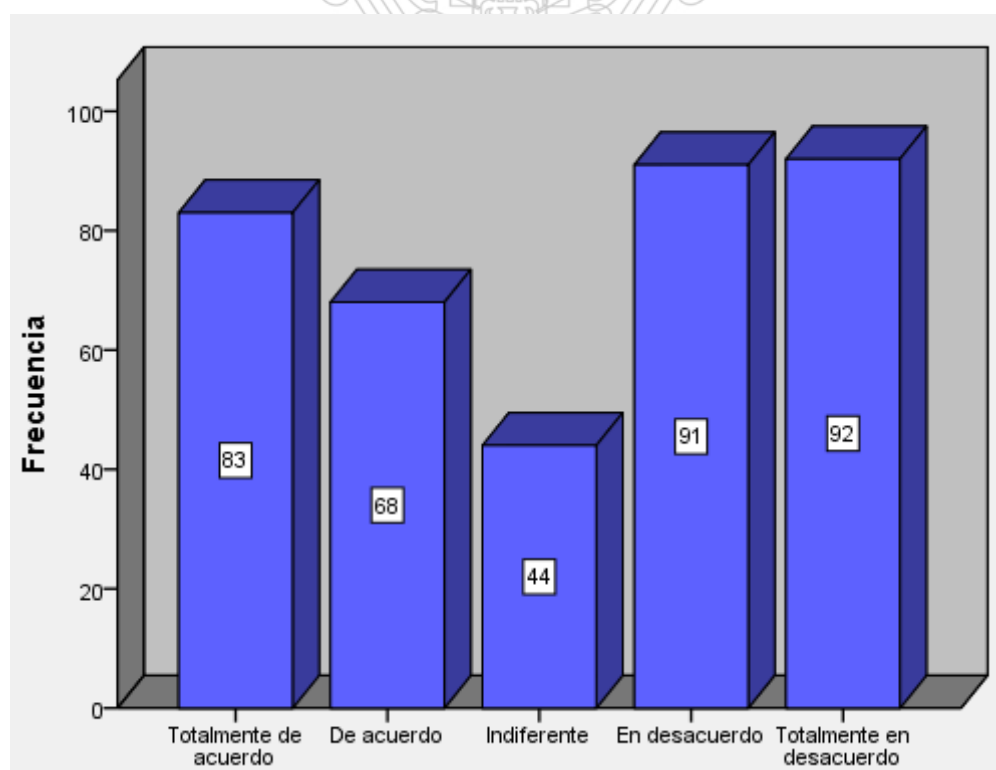


Figura 7. Frecuencia de la Variable independiente

En la variable independiente planeamiento estratégica se observa un 24.3 % (92) representantes legales manifestaron que no tienen conocimiento de los beneficios del planeamiento estratégico y un 22% (83) consideran que sería importante aplicarlo en su empresa.

Tabla 12
Frecuencia de la dimensión conocimiento de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	113	29,9	29,9	29,9
	De acuerdo	23	6,1	6,1	36,0
	Indiferente	104	27,5	27,5	63,5
	En desacuerdo	46	12,2	12,2	75,7
	Totalmente en desacuerdo	92	24,3	24,3	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

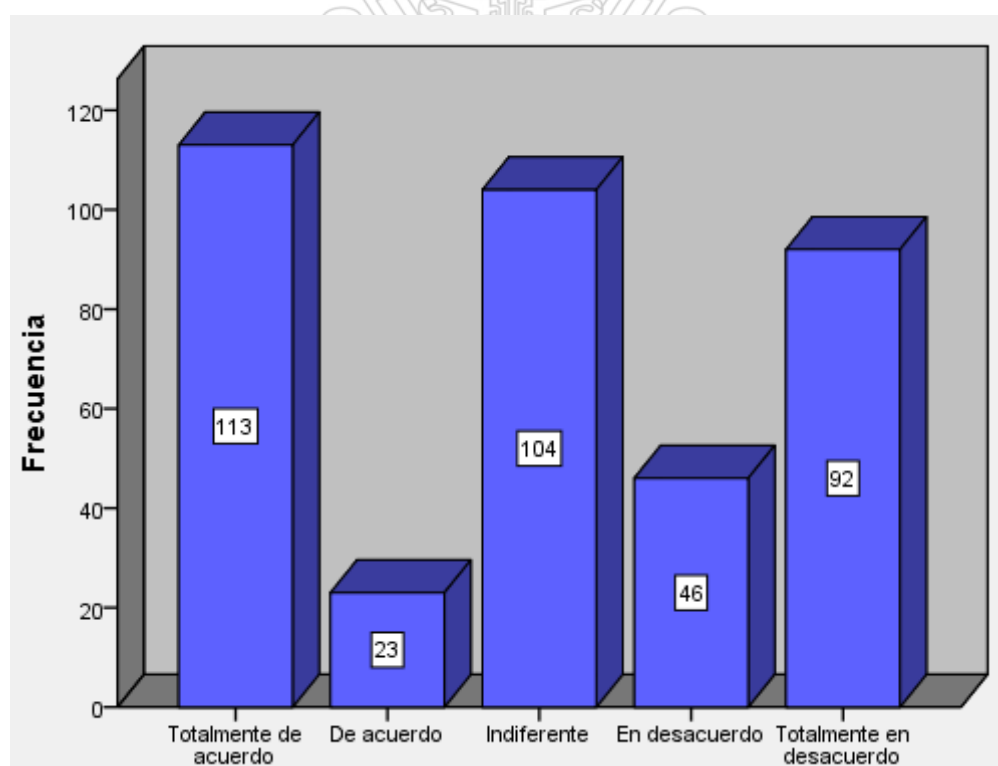


Figura 8. Frecuencia de la dimensión conocimiento de la empresa

En la dimensión conocimiento de la empresa que el 24.3 % (92) representantes legales manifestaron no contar con objetivos trazados ni valores institucionales que identifiquen al trabajador con la empresa y el 29.9% (113) manifestaron que necesitan asesoría especializada en gestión empresarial para así contar con herramientas de gestión como la implementación y ejecución de objetivos, misión y visión.

Tabla 13
Frecuencia de la dimensión participación en la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	98	25,9	25,9	25,9
	De acuerdo	75	19,8	19,8	45,8
	Indiferente	129	34,1	34,1	79,9
	En desacuerdo	30	7,9	7,9	87,8
	Totalmente en desacuerdo	46	12,2	12,2	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

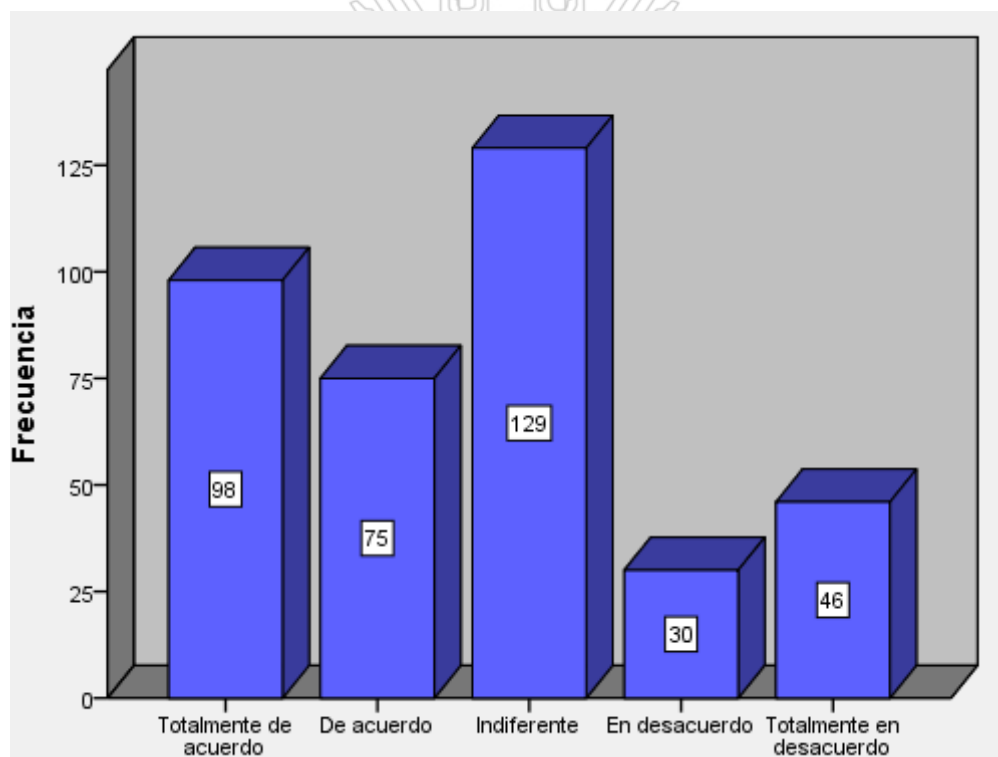


Figura 9. Frecuencia de la dimensión participación en la empresa

En la dimensión participación en la empresa se observa que el 12.2 % (46) representantes legales manifestaron no contar con programas ni políticas de gestión en la empresa.

Tabla 14
Frecuencia de la dimensión evaluación de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	75	19,8	19,8	19,8
	De acuerdo	83	22,0	22,0	41,8
	Indiferente	76	20,1	20,1	61,9
	En desacuerdo	23	6,1	6,1	68,0
	Totalmente en desacuerdo	121	32,0	32,0	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

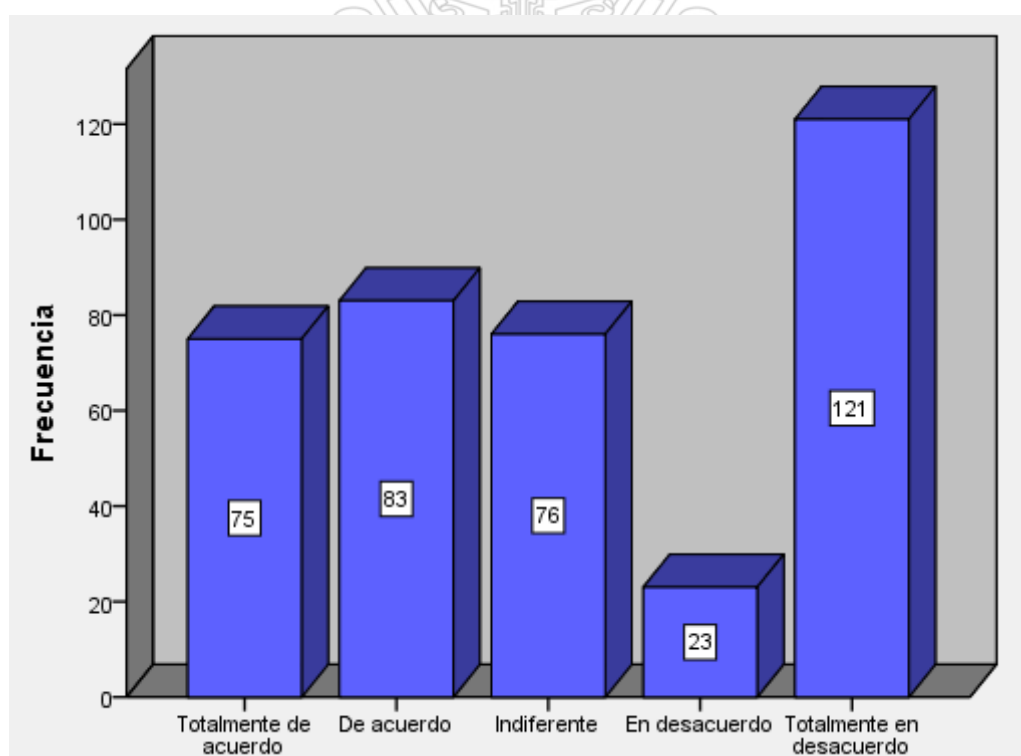


Figura 10. Frecuencia de la dimensión evaluación de la empresa

En la dimensión evaluación de la empresa se observa que el 32 % (121) representantes legales manifestaron que solo supervisan y monitorean las ventas del día mas no planes u objetivos porque no tienen.

Tabla 15
Frecuencia de la dimensión financiación externa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	106	28,0	28,0	28,0
	De acuerdo	113	29,9	29,9	57,9
	Indiferente	68	18,0	18,0	75,9
	En desacuerdo	68	18,0	18,0	93,9
	Totalmente en desacuerdo	23	6,1	6,1	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

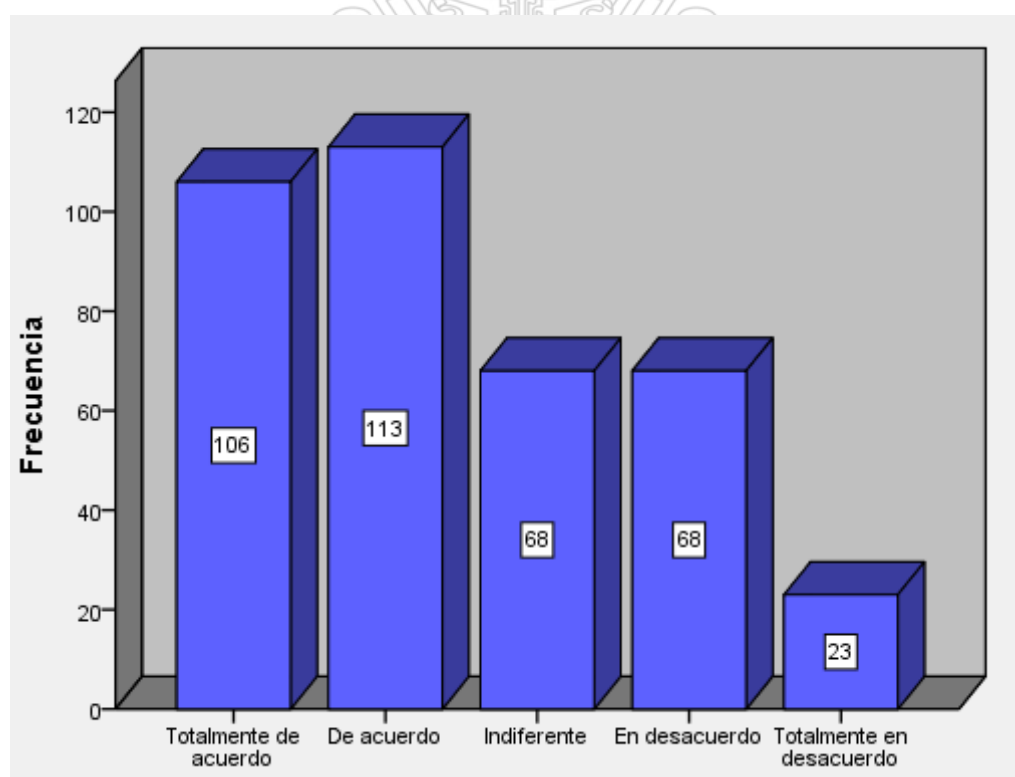


Figura 11. Frecuencia de la dimensión financiación externa

En la dimensión financiación externa se observa que el 28 % (106) representantes legales manifestaron que necesitan contar con crédito bancario o un prestamista para así poder adquirir insumos para la venta o mejorar el servicio con maquinarias o arreglo del local comercial.

Tabla 16
Frecuencia de la dimensión financiación ajena a largo plazo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	99	26,2	26,2	26,2
	De acuerdo	36	9,5	9,5	35,7
	Indiferente	105	27,8	27,8	63,5
	En desacuerdo	23	6,1	6,1	69,6
	Totalmente en desacuerdo	115	30,4	30,4	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

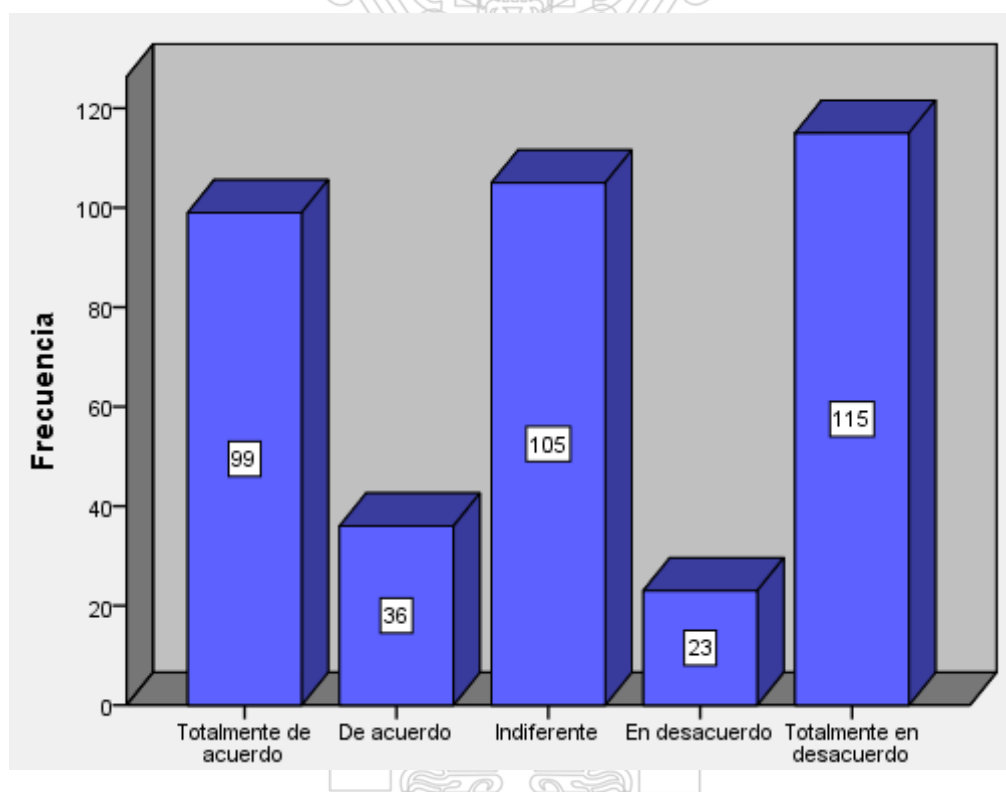


Figura 12. Frecuencia de la dimensión financiación ajena a largo plazo

En la dimensión financiación ajena a largo plazo se observa que el 30.4 % (115) representantes legales manifestaron que el leasing financiero es una buena alternativa para su empresa pero no tiene la capacitación y orientación respectiva para cumplir con los requisitos de la entidad bancaria.

Tabla 17
Frecuencia de la dimensión financiación ajena a corto plazo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	137	36,2	36,2	36,2
	De acuerdo	46	12,2	12,2	48,4
	Indiferente	130	34,4	34,4	82,8
	En desacuerdo	28	7,4	7,4	90,2
	Totalmente en desacuerdo	37	9,8	9,8	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

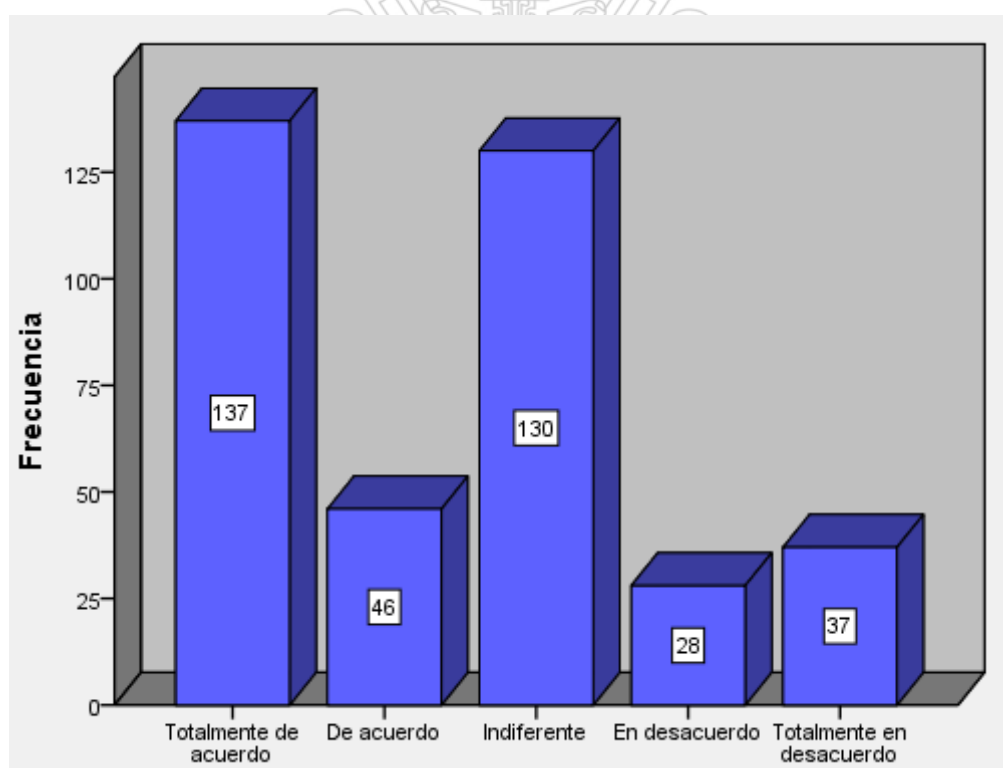


Figura 13. Frecuencia de la dimensión financiación ajena a corto plazo

En la dimensión financiación ajena a corto plazo se observa que el 36.2% (137) representantes legales manifestaron que obtienen préstamos a largo plazo con la idea de tener una cuota baja y poder pagarla.

Tabla 18
Frecuencia de la variable gestión financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente de acuerdo	68	18,0	18,0	18,0
	De acuerdo	61	16,1	16,1	34,1
	Indiferente	105	27,8	27,8	61,9
	En desacuerdo	75	19,8	19,8	81,7
	Totalmente en desacuerdo	69	18,3	18,3	100,0
	Total	378	100,0	100,0	

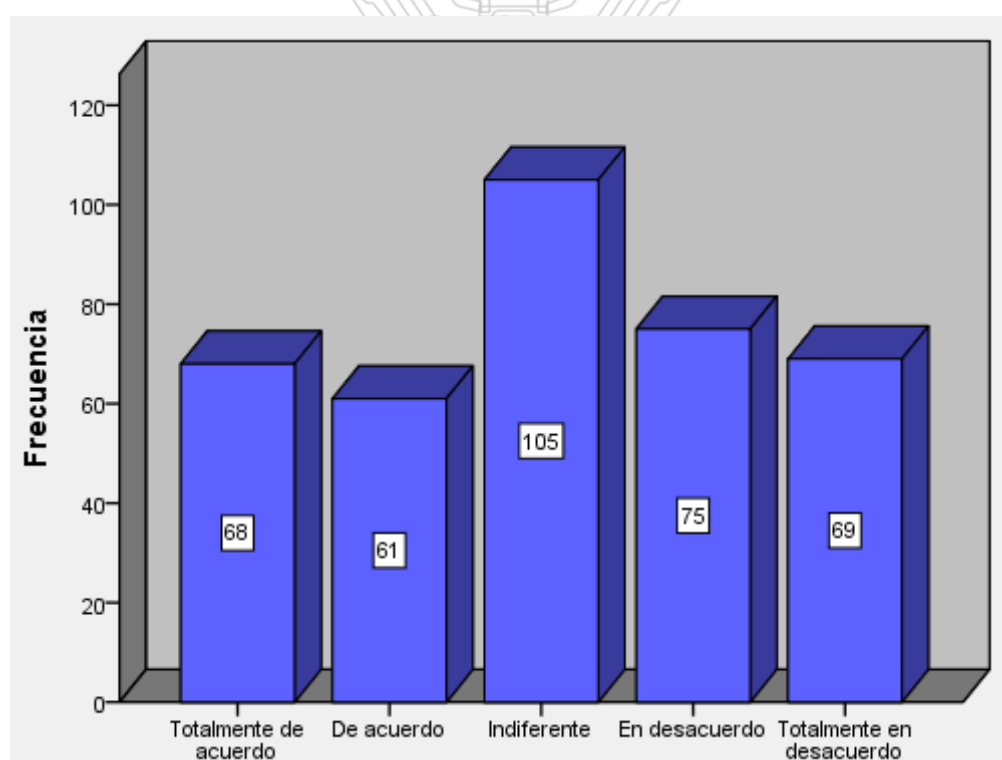


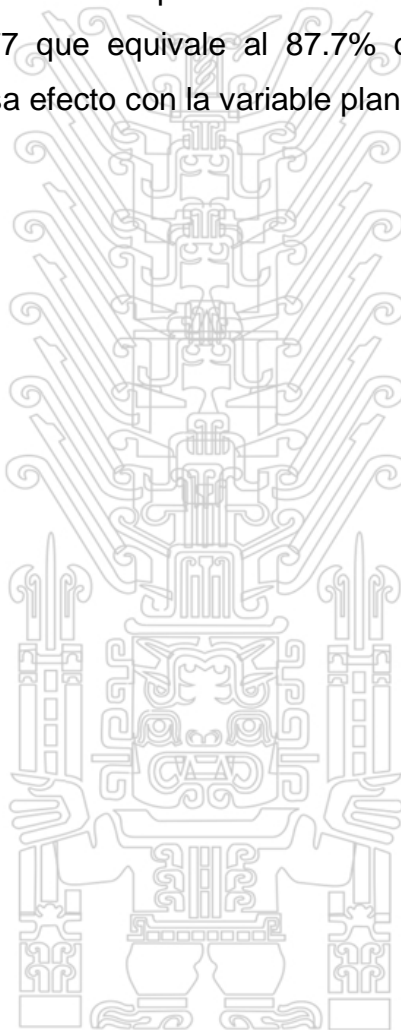
Figura 14. Frecuencia de la variable gestión financiera

En la variable gestión financiera se observa que el 19.8% (75) representantes legales manifestaron que no tienen conocimientos sobre una adecuada gestión financiera para así tener un mejor manejo de las finanzas en la empresa, también es la consecuencia de no contar con un planeamiento estratégico el cual le otorgaría la importancia respectiva.

Tabla 19
Prueba R^2 para medir la Influencia

Modelo	R	Error estándar de la estimación	Estadísticos de cambio				
			Cambio en R cuadrado	Cambio en F	gl1	gl2	Sig. Cambio en F
1	,877	,775	,604	51,824	1	34	,000

En la tabla 19 se aprecia que el R^2 que determina estadísticamente la causalidad (causa efecto), es de 0.877 que equivale al 87.7% que la variable dependiente gestión financiera tiene causa efecto con la variable planeamiento estratégico.



CAPITULO V. DISCUSION DE RESULTADOS

Primera discusión

Un resultado similar es la tesis de Haro y Basurto (2016) mencionaron en su investigación que en una planeación estratégica en las Mypes es muy importante la evaluación para detectar las áreas y los puntos débiles para así tomar las medidas correctivas para el logro de los objetivos trazados al principio del plan, sea a corto, mediano o largo plazo, también coincidió con la tesis de Galvez (2017) concluyó que las Mypes para ejecutar un planeamiento estratégico deben evaluar a su personal, porque generalmente son familiares y que no siempre tienen el perfil que se necesita, las Mypes en la actualidad debe contar con un plan estratégico a largo plazo y los objetivos que dirijan a las empresas que guíen a la empresa hacia donde quieren llegar y lo que lograra.

Segunda discusión

Un resultado similar es la tesis de Díaz y Mendoza (2016) concluyeron en la importancia del leasing financiero como herramienta de una adecuada gestión financiera, en la empresa durante la evaluación económica y financiera antes de la aplicación del leasing financiero se comprobó un bajo nivel de liquidez y un porcentaje elevado en sus cuentas comerciales por pagar y en la comparación financiera de la empresa durante los años 2015 y 2009 se obtuvo como resultado el incremento del 0.63% al 5.55% de liquidez, esto gracias a la adquisición de una unidad de transporte bajo la modalidad de la aplicación del leasing financiero, también la tesis de Gomez et al. (2017) en su investigación concluyeron que las pequeñas empresas deben contar con una visión y misión, si los tuviera debe ser reformulada, el plan estratégico debe tener como soporte la eficiencia y la eficacia para así generar el desarrollo integral en las operaciones de las empresas.

Tercera discusión

Un resultado similar es la tesis de Mendoza (2014) concluyo que las empresas tienen que contar con un plan estratégico no solo para que la gerencia cumpla con requisitos organizacionales, sino porque éste al ser comunicado con todo el personal de la organización creando accion conjunta para el desarrollo de las metas, cada empleado tendrá en cuenta hacia dónde quiere ir y estará comprometido con seguir ese camino, tambien la tesis de Espinoza et al. (2016) concluyeron en la investigacion que para contar con un plan estrategico eficiente se necesita invertir más en las actividades de investigación y desarrollo e innovación con la finalidad de prevenir y resolver problemas en las diferentes etapas del proceso y crear productos de mayor valor para el mercado.

Cuarta discusión

Un resultado similar es la tesis de Gonzales (2015) concluyó en su investigacion sobre Mypes en el parque industrial de Villa el Salvador que las Mypes se organizan de acuerdo al criterio de sus propios dueños, por esta razón les resulta complicado sobresalir en de forma empresarial por la falta de profesionalizacion y capacitacion, además de indicadores para mejora de la calidad y productividad por lo tanto el microempresario carece de una visión más amplia de su posibilidad de desarrollo como unidad empresarial, tambien la tesis de Giraldo et al. (2016) en su investigacion concluyeron en la implementación de las estrategias de crecimiento, rentabilidad y sostenibilidad sugeridas permitirán a la gerencia divisional de servicios de maquinarias y estructuras lograr sus objetivos estratégicos en los diferentes escenarios y comunicar asertivamente los objetivos estratégicos a los colaboradores con el fin de lograr su plena compromiso total.

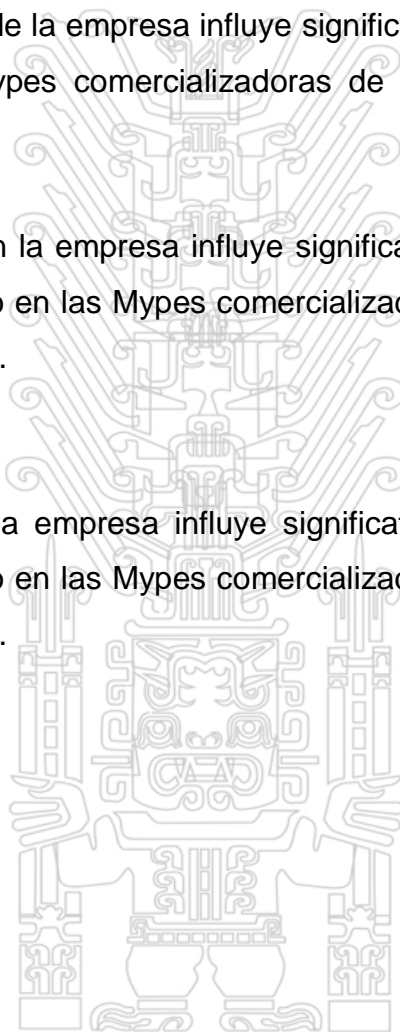
CONCLUSIONES

Primera. El planeamiento estratégico influye significativamente en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Segunda. El conocimiento de la empresa influye significativamente en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Tercera. La participación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.

Cuarta. La evaluación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.



RECOMENDACIONES

- Primera.** Se recomienda al Ministerio de Trabajo incentivar campañas gratuitas sobre gestión empresarial a las Mypes de Lima Metropolitana para que así tengan conocimiento de los beneficios de contar con un planeamiento estratégico óptimo que servirá a la empresa para lograr sus objetivos y metas trazadas influyendo positivamente en una adecuada gestión financiera.
- Segunda.** Se recomienda a la Municipalidad Metropolitana de Lima, realizar en forma permanente visitas inopinadas en establecimientos de las Mypes para poder comprobar las necesidades que tienen como el poco conocimiento de la empresa y la falta de control sobre adquisición de préstamos bancarios y así poder asesorarlos y ser el punto de partida para que mejoren su gestión empresarial.
- Tercera.** Se recomienda a los representantes legales de las medianas y pequeñas empresas de Lima Metropolitana, asociarse y contar con asesoría especializada en gestión empresarial para poder así contar con un plan estratégico con políticas, objetivos de acuerdo al giro de negocio, y motivando al trabajador con la participación y opinión para dicha elaboración.
- Cuarta.** Se recomienda a los representantes legales de las medianas y pequeñas empresas de Lima Metropolitana, cuando se ejecute el planeamiento estratégico se debe realizar la evaluación constante para su cumplimiento con ello se tendrá mejores opciones de seguir en el mercado y ser más competitivo y así mejorar la toma de decisiones sobre gestión financiera en la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Amez , F. (2002). *Contabilidad y finanzas*. Madrid: Grupo cultural.
- Andia, W. (2013). *Manual practico de finanzas empresariales*. Per: El saber.
- Andia, W. (2017). *Manual de investigacion universitaria*. Lima: Ediciones arte y pluma.
- Apaza, E. (2017). *Plan estrategico de la empresa consultora Grupo Jica Ingenieria y construccion SAC 2017-2020*. Puno, Peru: Universidad Nacional del Antiplano.
- Apaza, M. (2010). *Balanced scorecard gerencia estratégica y del valor*. Lima: Ediciones Pacifico.
- Arbaiza, L. (2013). *Como elaborar una tesis de grado*. Lima: Esan ediciones.
- Avolio, B. (2016). *Metodos cualitativos de investigacion:una aplicacion al estudio de caso*. Mexico: Cengage Learning.
- Bahillo, E., Perez, C., & Escribano, G. (2016). *Gestion financiera*. España: Ediciones Paraninfo.
- Barria, M. (2013). *Las asignaciones forzosas en Chile su estado actual y una posible revision*. Tesis doctoral, Santiago, Chile: Pontificia Universidad Catolica de Chile.
- Bazan, C. (11 de Junio de 2017). Obtenido de Planeamiento estrategico y las Mypes: <http://www.inaem.pe/planeamiento-estrategico-y-las-mypes/>
- Bazan, J. (2016). *Administracion estrategica, enfoque en la generacion de valor*. Lima: Editorial Macro.
- Becerra, J., & Prado, O. (2016). *Plan estrategico de una empresa comercial* . Piura, Peru: Universidad de Piura.
- Bernal, C. (2016). *Metodologia de la investigacion*. Lima: Pearson.
- Blas, P. (2016). *El liderazgo y el exito empresarial*. (2da. reimp.) Lima: Editorial San Marcos.
- Brealey , R., Myers, S., & Marcus, A. (2004). *Fundamentos de finanzas corporativas*. España: Mc Graw Hill.
- Casnovas, M., & Bertran, J. (2013). *La financiacion de la empresa, como optimizar las decisiones de financiacion para crear valor*. Barcelona: Profit editorial.

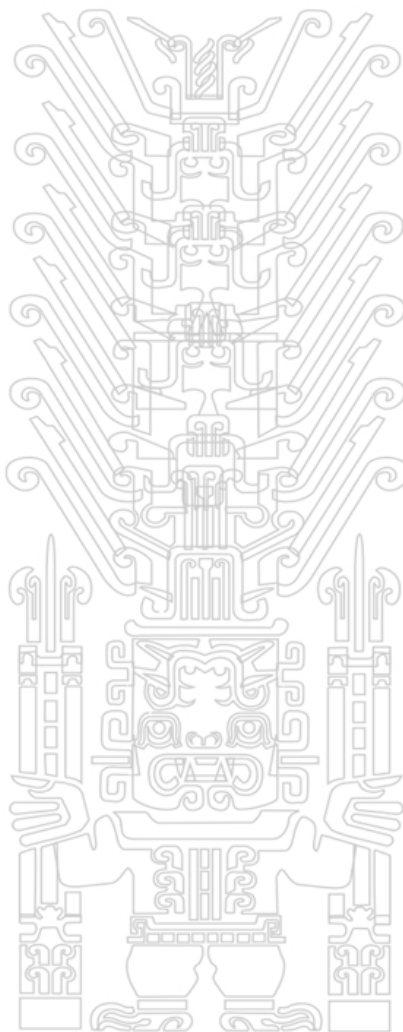
- Chiavenato, I. (2002). *Gestion del talento humano*. Bogota, Colombia: Editorial Mc Graw Hill.
- Chiavenato, I. (2008). *Innovaciones de la administracion, tendencias y estrategias los nuevos paradigmas*. Mexico: Editorial Mc Graw Hill.
- Chiavenato, I., & Sapiro, A. (2011). *Planeacion estrategica*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Court, E. (2009). *Aplicaciones para finanzas empresariales*. Mexico: Pearson educacion.
- De Lara, A. (2012). *Medicion y control de riesgos financieros*. Mexico: Editorial Limusa.
- De Pablo, A. (2010). *Gestion financiera*. Madrid: Editorial Centro de estudios Andres Areces.
- Diaz, A., & Mendoza, N. (2016). *El leasing financiero y su incidencia en la situacion economica y financiera de la empresa Transportes Pedrito SAC, 2016*. Trujillo, Peru: Universidad Privada Antenor Orrego.
- Farres, J. (2013). *Adminsitacion sistematica y estrategica un enfoque metodologico*. España: Publicaciones Delta.
- Fernandez, J., & Fernandez, J. (2013). *Estadistica aplicada I*. (3ra. ed.) Lima: Editorial San Marcos.
- Frances , A. (2006). *Estrategias y planes para la empresa con cuadro de mando integral*. Mexico: Pearson educacion.
- Galvez, M. (2017). *Plan estrategico en la profesionalizacion de las Mypes manufacturesas: caso de la industria de dulces de Guayaba en el Municipio de Calvillo, Aguas calientes*. Mexico: Universidad Autonoma de Agua Calientes .
- Gamarra, G., Wong , F., Rivera , T., & Pujay , O. (2015). *Estadistica e investigacion con aplicacion de SPSS*. Lima: San Marcos.
- Gil, M. (2017). *Irrevocabilidad de la adopcion en Colombia consolidada a la fase judicial: una reformulacion del derecho de proteccion del hijo adoptado*. Colombia: Universidad Nacional de Colombia.
- Giraldo, D., Perico, A., & Seclen , G. (2016). *Plan estrategico de la gerencia divisional de servicio de maquinarias y estructuras de la empresa certifica*. Lima, Peru: Universidad del Pacifico.

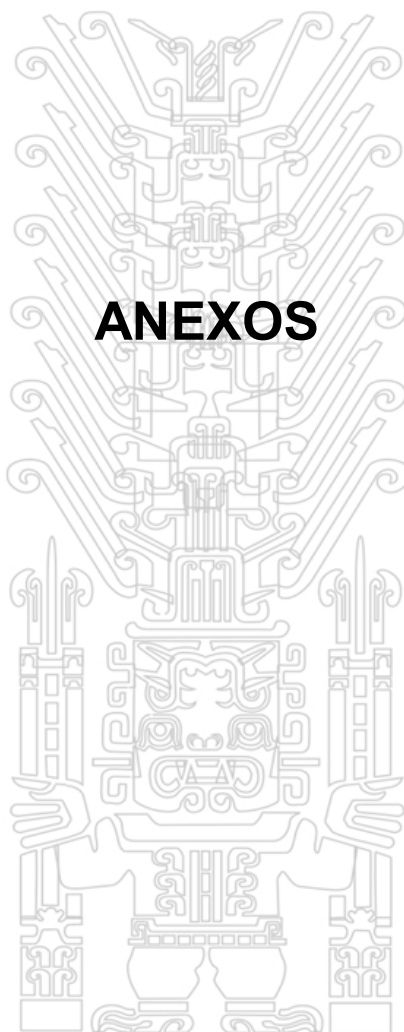
- Gomez, H., Mutze, M., Rodriguez, M., Rodriguez, M., & Zanabria, C. (2017). *Plan estrategico para para IMCO servicios periodo 2017-2021*. Lima, Peru: Universidad ESAN.
- Haro, K., & Basurto, K. (2016). *Evaluacion de la planeacion estrategica de las Pymes en Nuevo Leon*, Revista global de negocios 55-64.
- Hax, A., & Majluf, N. (2004). *Estrategias para el liderazgo competitivo*. Buenos Aires: Ediciones Granica.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodologia de la investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill education.
- Hernandez, R., Mendez, S., Mendoza, C., & Cuevas, A. (2017). *Fundamentos de investigacion*. Mexico: Mc Graw Hill education.
- Hernandez, S., & Pulido, A. (2011). *Fundamentos de gestion empresarial, enfoque basado en competencias*. Mexico: Editorial Mc Graw Hill.
- Ibañez, M. (2011). *Gestión del talento humano en la empresa*. Lima: Editorial San Marcos.
- Jay, R., & Swerdlik, M. (2001). *Pruebas y evaluacion psicologicas, introduccion a las pruebas y a la medicion*. (4ta. ed.) : Editorial Mc Graw Hill.
- Kotler, P., & Armstrong, G. (2013). *Fundamentos de Marketing*. (11ma. ed.) Mexico: Editorial Pearson.
- Leon, O., & Montero, I. (2008). *Diseño de investigaciones, introduccion a la logica de la investigacion en Psicologia y educacion*. España: Mc Graw Hill.
- Lerma, A., & Barcena, S. (2012). *Planeacion estrategica por areas funcionales*. Mexico: Alfaomega.
- Martinez, C. (2012). *Estadística y muestreo*. Bogota: Ecoe ediciones.
- Martinez, D., & Milla, A. (2012). *La elaboración del plan estratégico a través del cuadro del mando integral*. Madrid: Dias de Santos.
- Mendoza, L. (2014). *Diseño del plan estrategico 2013-2017 de la empresa Patricia Ramirez*. Colombia: Universidad de Cartagena.
- Paris, F. (2005). *La Planificación estratégica en las organizaciones deportivas*. Barcelona: Paidotribo.

- Perez, C. (2008). *Técnicas de análisis multivariante de datos*. Madrid: Pearson Prentice Hall.
- Pindyck, R., & Rubinfeld, D. (2001). *Microeconomía*. (5ta. ed.) Madrid: Editorial Prentice Hall.
- Pino, R. (2011). *Manual de la investigación científica*. Lima: Pinosa SRL.
- Preve, L. (2011). *Gestión de riesgo*. Argentina: Editorial Temas.
- Quezada, L. (2015). *Metodología de la investigación*. Lima: Editorial Macro.
- Rico, M., & Sacristan, M. (2012). *Fundamentos empresariales*. Madrid: ESIC editorial.
- Rincon, C., & Villarreal, F. (2010). *Costos decisiones empresariales*. Bogota, Colombia: ECOE ediciones.
- Rios, R. (2015). *El talento humano en los sistemas de gestión*. Bogota, Colombia: Editorial ICONTEC.
- Robbins, S., & Coulter, M. (2014). *Administración*. (12mo. ed.) Mexico: Editorial Pearson.
- Rosas, N. (2016). *Planeamiento estratégico y su repercusión en la gestión empresarial del sector turismo de la Región Puno 2015-2016*. Juliaca, Peru: Universidad Andina.
- Saavedra, P. (2017). *Metodología de investigación científica*. Lima: Soluciones graficas.
- Sainz, J. (2003). *El plan estratégico en la planta*. Madrid: ESIC.
- Sanchez, S. (2011). *La cuarta vía*. Lima: San Marcos.
- Steiner, G. (1996). *Planeación estratégica: lo que todo director debe saber, una guía paso a paso*. Mexico: Editorial Continental.
- Tokeshi, A. (2013). *Planifique, desarrolle y apruebe su tesis*. Lima: Fondo editorial Universidad de Lima.
- Valderrama, S. (2016). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. Lima: San Marcos.
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2002). *Fundamentos de administración financiera*. Mexico: Prentice Hall.
- Vara, A. (2012). *7 pasos para una tesis exitosa*. Lima: Universidad de San Martín de Porres.

Velazquez, A., & Rey, N. (2013). *Metodología de la investigación científica*. Lima: Editorial San Marcos.

Werther , W., & Davis, K. (2008). *Administracion de recursos humanos, el capital humano de las empresas*. (6ta. ed.) Mexico: Editorial Mc Graw Hill.

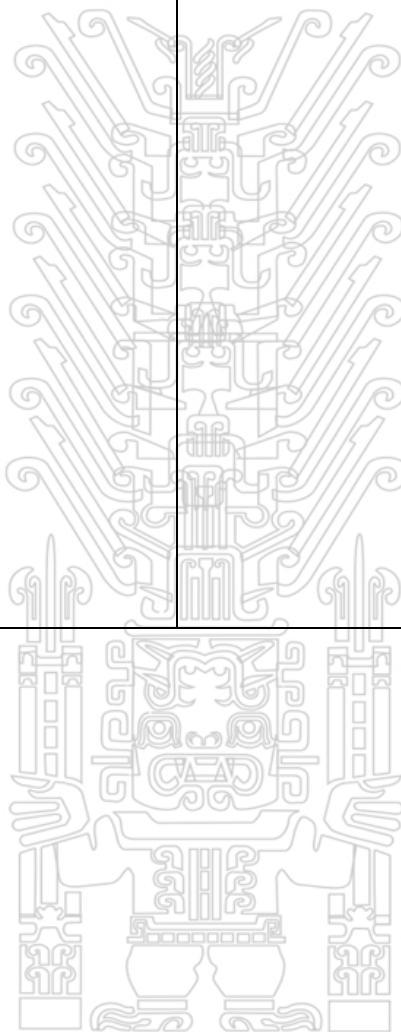




ANEXOS

Anexo 1: Ficha tecnica de los instrumentos a utilizar

Objetivos	Muestra	Encuesta/cuestionario	Resultados



Anexo 2: Definición de terminos

Empresa. Es una unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines de lucro. (Rico y Sacristan, 2012, p. 19).

Innovacion. La innovacion eficiente viene de la busqueda de las necesidades que existen en el mercado y del intento por satisfacerlas con ofertas de los productos y servicios adecuados. (Chiavenato & Sapiro, 2011, p. 173).

Investigacion cuantitativa. Se fundamenta en la medicion de las características de los fenomenos sociales, lo cual supone derivar de un marco conceptual apropiado del problema analizado. (Bernal, 2010) citado por (Arbaiza, 2013, p. 29).

Mercado financiero. Es el lugar donde acuden los agentes economicos o al procedimiento por el que se negocian e intercambian los activos financieros. (De Pablo, 2010, p. 7).

Prestamos. Un prestamo es un contrato por el que una de las partes, llamada prestamista (entidad de credito) entrega dinero a la otra, llamada prestatario (persona fisica o juridica) quedando obligada esta a devolverlo junto con los intereses pactados en la forma y plazo convenido. (Bahillo, Perez, y Escribano, 2016, p. 94)

Planificacion. Se refiere a la selección de medios para la consecucion de objetivos y supone decidir de antemano que es lo que se va a hacer y como. (Rico y Sacristan, 2012, p. 57).

Planeacion. Es un elemento del proceso administrativo que consiste en el diseño del futuro mediante el establecimiento de una serie de acciones concatenadas a las que se les asigna el tiempo y recursos para el logro de lo que se desea tener o hacer. (Lerma y Barcena, 2012, p. 6)

Anexo 3: Matriz de consistencia

Planeamiento estratégico y gestión financiera en las MYPES comercializadoras de Lima Metropolitana, periodos 2015-2016.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES																																												
<p>Problema General</p> <p>¿Cómo el planeamiento estratégico influye en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?</p> <p>Problemas específicos</p> <p>¿Cómo el conocimiento de la empresa influye en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?</p> <p>¿Cómo la participación en la empresa influye en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?</p> <p>¿Cómo la evaluación en la empresa influye en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Explicar cómo el planeamiento estratégico influye en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p> <p>Objetivos específicos</p> <p>Explicar cómo el conocimiento de la empresa influye en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p> <p>Explicar cómo la participación en la empresa influye en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p> <p>Explicar cómo la evaluación en la empresa influye en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p>	<p>Hipótesis General</p> <p>El planeamiento estratégico influye significativamente en la gestión financiera en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p> <p>Hipótesis específicos</p> <p>El conocimiento de la empresa influye significativamente en la financiación externa en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p> <p>La participación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a largo plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p> <p>La evaluación en la empresa influye significativamente en la financiación ajena a corto plazo en las Mypes comercializadoras de Lima Metropolitana, periodo 2015-2016.</p>	<p>Variable independiente. Planeamiento estratégico</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala</th> <th>Niveles y rangos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">X1. Conocimiento de la empresa</td> <td>-Objetivos de la empresa.</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="3">Ordinal</td> <td rowspan="5">(1) Totalmente de acuerdo (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo</td> </tr> <tr> <td>-Valores institucionales.</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td>X2. Participación en la empresa</td> <td>-Políticas. -Programas.</td> <td>5, 6 7, 8</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">X3. Evaluación en la empresa</td> <td>-Monitoreo.</td> <td>9, 10</td> </tr> <tr> <td>-Supervisión.</td> <td>11, 12</td> </tr> </tbody> </table> <p>Variable dependiente. Gestión financiera</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala</th> <th>Niveles y rangos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Y1. Financiación externa</td> <td>-Recursos financieros propios.</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="3">Ordinal</td> <td rowspan="5">(1) Totalmente de acuerdo (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo</td> </tr> <tr> <td>-Recursos propios ajenos</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Y2. Financiación ajena a largo plazo</td> <td>-Préstamos bancarios.</td> <td>5, 6</td> </tr> <tr> <td>-Leasing financiero.</td> <td>7, 8</td> </tr> <tr> <td>Y3. Financiación ajena a corto plazo</td> <td>-Crédito comercial. -Préstamos bancarios.</td> <td>9, 10 11, 12</td> </tr> </tbody> </table>					Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Niveles y rangos	X1. Conocimiento de la empresa	-Objetivos de la empresa.	1, 2	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo	-Valores institucionales.	3, 4	X2. Participación en la empresa	-Políticas. -Programas.	5, 6 7, 8	X3. Evaluación en la empresa	-Monitoreo.	9, 10	-Supervisión.	11, 12	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Niveles y rangos	Y1. Financiación externa	-Recursos financieros propios.	1, 2	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo	-Recursos propios ajenos	3, 4	Y2. Financiación ajena a largo plazo	-Préstamos bancarios.	5, 6	-Leasing financiero.	7, 8	Y3. Financiación ajena a corto plazo	-Crédito comercial. -Préstamos bancarios.	9, 10 11, 12
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Niveles y rangos																																											
X1. Conocimiento de la empresa	-Objetivos de la empresa.	1, 2	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo																																											
	-Valores institucionales.	3, 4																																													
	X2. Participación en la empresa	-Políticas. -Programas.			5, 6 7, 8																																										
X3. Evaluación en la empresa	-Monitoreo.	9, 10																																													
	-Supervisión.	11, 12																																													
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Niveles y rangos																																											
Y1. Financiación externa	-Recursos financieros propios.	1, 2	Ordinal	(1) Totalmente de acuerdo (2) De acuerdo (3) Indiferente (4) En desacuerdo (5) Totalmente en desacuerdo																																											
	-Recursos propios ajenos	3, 4																																													
Y2. Financiación ajena a largo plazo	-Préstamos bancarios.	5, 6																																													
	-Leasing financiero.	7, 8																																													
Y3. Financiación ajena a corto plazo	-Crédito comercial. -Préstamos bancarios.	9, 10 11, 12																																													
<p>METODOLOGÍA</p> <p>Tipo de investigación. Correlacional causal. Diseño: No experimental-corte longitudinal. Población. 24, 670 representantes legales Muestra. 378 representantes legales Muestreo. Probabilístico</p>																																															

Anexo 4: Instrumento de la variable independiente

Instrumento de la variable independiente

Planeamiento estratégico		Codificación				
N°	Ítems	1	2	3	4	5
1	Tiene usted pleno conocimiento de la empresa.					
2	Sabe usted las fortalezas y debilidades de la empresa frente a la competencia.					
3	Los objetivos en la empresa se cumplen.					
4	Los valores de la empresa se ponen en práctica.					
5	La política de la empresa es supervisada en forma permanente.					
6	El personal participa de las políticas que se ejecutan en la empresa.					
7	Los programas de la empresa son supervisados en forma permanente.					
8	El personal participa de los programas que se ejecutan en la empresa.					
9	Usted evalúa en forma permanente el planeamiento estratégico para el logro de objetivos trazados.					
10	El planeamiento estratégico es monitoreado en forma constante.					
11	Supervisa usted las funciones de la empresa.					
12	Delega usted la supervisión de los procedimientos de la empresa.					

Anexo 5: Instrumento de la variable dependiente

Gestión financiera		Codificación				
N°	Ítems	1	2	3	4	5
1	¿Los recursos financieros propios de las Mypes no se amplían?					
2	¿Cada periodo los dueños de las Mypes se preocupan en que siempre se amplíe el capital tomando medidas financieras adecuadas?					
3	¿Se maneja adecuadamente la deuda en las Mypes?					
4	¿Hay sobregiros en forma permanente?					
5	¿Hay demasiados préstamos bancarios asumidos por la empresa?					
6	¿Los intereses que asume la empresa son bastante altos y la finalidad es salir del “apuro económico” del momento?					
7	¿Conoce usted las ventajas del leasing financiero?					
8	¿La empresa no necesita un leasing financiero?					
9	¿Los proveedores brindan crédito comercial a la empresa?					
10	¿Los intereses de los proveedores después de la fecha de pago son altos pero la empresa lo asume para vender sin analizar la utilidad que tendrá?					
11	¿Tiene solvencia ante las entidades financieras?					
12	¿Tiene bastantes préstamos bancarios asumidos por la empresa y cada mes para los pagos aplica la “ruleta” generando más interés mes a mes?					

Anexo 6: Validación de instrumento de la variable independiente

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide variable independiente. Planeamiento estratégico

N°	DIMENSIONES / ítem	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión: Conocimiento de la empresa								
01	Tiene usted pleno conocimiento de la empresa.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
02	Sabe usted las fortalezas y debilidades de la empresa frente a la competencia.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
03	Los objetivos en la empresa se cumplen.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
04	Los valores de la empresa se ponen en práctica.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Dimensión: Participación en la empresa								
05	La política de la empresa es supervisada en forma permanente.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
06	El personal participa de las políticas que se ejecutan en la empresa.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
07	Los programas de la empresa son supervisados en forma permanente.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
08	El personal participa de los programas que se ejecutan en la empresa.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Dimensión: Evaluación en la empresa								
09	Usted evalúa en forma permanente el planeamiento estratégico para el logro de objetivos trazados.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
10	El planeamiento estratégico es monitoreado en forma constante.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
11	Supervisa usted las funciones de la empresa.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
12	Delega usted la supervisión de los procedimientos de la empresa.	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	



Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador..... *LENA AGUILA NEBETO*

Especialidad del validador: *PSICOLOGO*

30 de Septiembre del 2017

Firma del Experto Informante.
[Firma]
DNI 19032397

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



Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador: Sancho Sotomayor Saavedra

Especialidad del validador: Estadística

30 de Setiembre del 2017

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

Sancho Sa
 Firma del Experto Informante.
 DNI 10553605



Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador: Sánchez González, Jairo

Especialidad del validador: Psicología y desarrollo del ser humano

30 de Setiembre del 2017

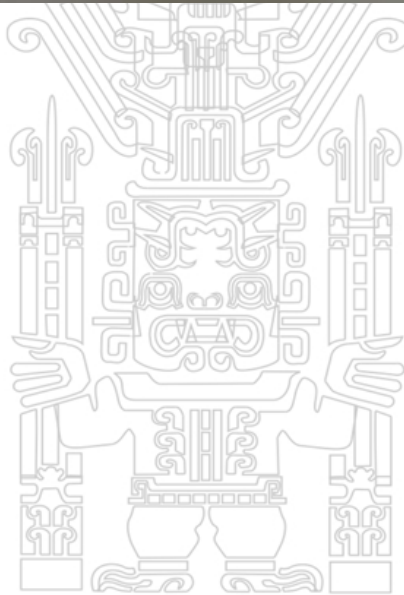
Jairo Sánchez González

Firma del Experto Informante

DNI 40286394

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

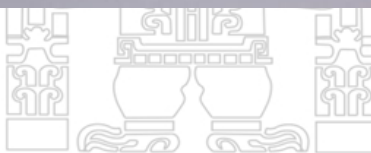
Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Anexo 7: Validación de instrumento de la variable dependiente

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide variable dependiente. Gestión financiera

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
Dimensión. Financiación externa								
01	¿Los recursos financieros propios de las Mypes no se amplían?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
02	¿Cada periodo los dueños de las Mypes se preocupan en que siempre se amplíe el capital tomando medidas financieras adecuadas?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
03	¿Se maneja adecuadamente la deuda en las Mypes?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
04	¿Hay sobregiros en forma permanente?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión. Financiación ajena a largo plazo								
05	¿Hay demasiados préstamos bancarios asumidos por la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
06	¿Los intereses que asume la empresa son bastante altos y la finalidad es salir del "apuro económico" del momento?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
07	¿Conoce usted las ventajas del leasing financiero?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
08	¿La empresa no necesita un leasing financiero?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
Dimensión. Financiación ajena a corto plazo								
09	¿Los proveedores brindan crédito comercial a la empresa?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
10	¿Los intereses de los proveedores después de la fecha de pago son altos pero la empresa lo asume para vender sin analizar la utilidad que tendrá?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
11	¿Tiene solvencia ante las entidades financieras?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		
12	¿Tiene bastantes préstamos bancarios asumidos por la empresa y cada mes para los pagos aplica la "ruleta" generando más interés mes a mes?	<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		<input checked="" type="checkbox"/>		



Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador... LENA AGUILA ALBATO

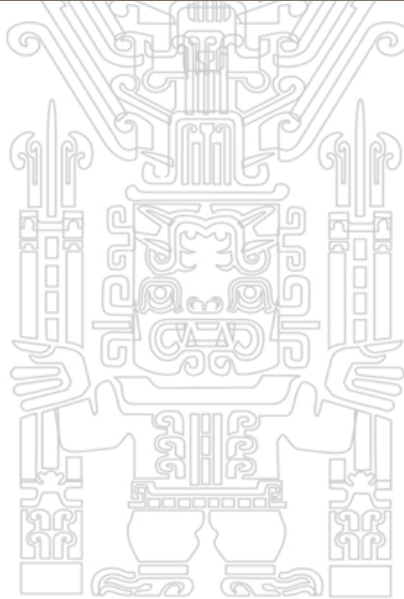
Especialidad del validador: Psicólogo

30 de Setiembre del 2017

Firma del Experto Informante.
DNI 19032392

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



Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador: Sandra Satomayor Saiz

Especialidad del validador: Estadística

30 de Setiembre del 2017

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

Sandra Saiz
 Firma del Experto Informante.
 DNI 10553605



Observaciones (precisar si hay suficiencia): Hay suficiencia

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

Apellidos y nombres del juez validador: Sánchez Campesino, Luis

Especialidad del validador: Psicología y Seguridad Social Laboral

30 de Setiembre del 2017

[Firma]
Firma del Experto Informante
DNI 40286394

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



Anexo 8: Prueba piloto confiabilidad de la variable independiente

La prueba piloto fue aplicada a 20 representantes legales de las Mypes de Lima Metropolitana, en el mes de Julio del año 2017.

Data variable independiente. Planeamiento estratégico

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12
1	4	3	3	3	2	2	2	1	2	3	1	3
2	2	1	1	1	2	2	2	2	2	1	1	1
3	4	2	2	2	3	1	2	1	1	2	2	2
4	4	2	2	2	2	2	2	4	4	5	1	2
5	4	2	3	3	3	2	2	1	2	3	1	3
6	3	2	3	3	3	2	2	2	2	2	1	2
7	2	1	1	2	3	2	1	1	1	1	1	1
8	5	4	1	1	4	4	2	1	4	4	2	1
9	3	2	1	1	2	2	1	4	3	1	1	2
10	4	1	3	1	2	2	2	4	4	5	1	2
11	3	4	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5
12	3	3	3	3	2	3	5	2	3	3	3	3
13	3	4	3	4	4	5	2	4	4	3	4	3
14	5	3	5	3	2	5	5	5	5	5	5	4
15	3	3	3	4	3	5	4	5	5	5	5	5
16	3	3	2	3	3	4	5	4	2	3	3	3
17	4	5	5	5	3	4	5	4	4	5	5	3
18	4	5	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4
19	4	3	5	5	4	5	4	4	3	3	4	4
20	3	4	3	4	4	5	2	4	4	3	4	3

Tabla 20 Prueba piloto de la confiabilidad de la variable independiente

Alfa de Cronbach	N de elementos
,931	12

Anexo 9: Prueba piloto confiabilidad de la variable dependiente

La prueba piloto fue aplicada a 20 representantes legales de las Mypes de Lima Metropolitana, en el mes de Julio del año 2017.

Data variable dependiente. Gestión financiera

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12
1	3	4	3	4	3	4	3	3	2	2	2	2
2	2	2	1	2	2	1	1	2	1	1	1	1
3	3	4	3	3	3	2	2	2	2	3	2	2
4	4	4	4	4	2	4	2	4	2	2	2	2
5	2	3	3	3	3	3	2	3	2	2	3	2
6	2	3	3	3	3	3	2	3	1	2	3	1
7	2	1	1	1	3	3	1	1	1	1	2	1
8	4	1	2	2	4	4	2	5	2	3	2	1
9	2	2	2	2	2	3	3	3	2	2	2	1
10	2	4	5	4	4	4	2	5	1	2	2	1
11	5	5	3	2	2	3	5	4	5	4	4	4
12	3	3	2	2	2	1	2	1	5	2	3	2
13	3	2	3	2	2	3	5	4	2	3	5	3
14	4	5	3	2	2	3	3	5	1	2	3	5
15	5	5	5	3	3	4	4	5	1	5	5	5
16	3	4	2	3	3	1	1	1	1	3	1	4
17	4	3	3	5	5	3	5	1	1	2	5	5
18	3	4	3	4	4	4	5	5	1	5	5	5
19	4	5	3	3	3	3	5	1	5	5	5	4
20	3	2	3	2	2	3	5	4	2	3	5	3

Tabla 21 Prueba piloto de la confiabilidad de la variable dependiente

Alfa de Cronbach	N de elementos
,840	12