



ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

PLANEAMIENTO FINANCIERO Y TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA
EMPRESA RTM MOTORS, SAC, 2021.

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en pymes

Tesis para optar el Grado Académico de Maestro en finanzas

Autor

Céspedes López, Iván Wilmer

Asesor

Izaguirre Gallardo, Alfredo Sixto
(ORCID: 0000-0001-8343-9008)

Jurado

Alzamora Carrión, José Henry

Flores Palomino, Floresmilo

Riveros Cuellar, Alipio

Lima - Perú

2022

Referencia:

Céspedes, I. (2022). *Planeamiento financiero y toma de decisiones financieras en la empresa RTM MOTORS, SAC, 2021. [Tesis de maestría en la Universidad Nacional Federico Villarreal]*. <https://repositorio.unfv.edu.pe/handle/20.500.13084/6669>



Reconocimiento - No comercial - Sin obra derivada (CC BY-NC-ND)

El autor sólo permite que se pueda descargar esta obra y compartirla con otras personas, siempre que se reconozca su autoría, pero no se puede generar obras derivadas ni se puede utilizar comercialmente.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/>



ESCUELA UNIVERSITARIA DE POSGRADO

PLANEAMIENTO FINANCIERO Y TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LA EMPRESA RTM MOTORS, SAC, 2021.

Línea de investigación:

Finanzas, modelación financiera, finanzas en pymes

Para optar el grado académico de
Maestro en finanzas

Autor:

Céspedes López, Iván Wilmer

Asesor:

Izaguirre Gallardo, Alfredo Sixto
(ORCID: 0000-0001-8343-9008)

Jurado

Dr. Alzamora Carrión, José Henry

Mg. Flores Palomino, Floresmilo

Dr. Riveros Cuellar, Alipio

Lima-Perú

2022

DEDICATORIA

A mi madre Alejandrina López por su incondicional apoyo y gran ejemplo de vida, logrando crear en mi la perseverancia para cada día ser mejor, a mi madre Florencia López que me apoyo en esta decisión y me alentó que todo es posible.

Índice de contenido

RESUMEN	7
ABSTRACT	8
I INTRODUCCIÓN	9
1.1 Planteamiento del problema	10
1.2 Descripción del problema	11
1.3 Formulación del problema	13
1.3.1 Problema general	13
1.3.2 Problema Específicos	13
1.4 Antecedentes	13
1.5 Justificación de la Investigación	18
1.6 Limitaciones de la investigación	19
1.7 Objetivos de la Investigación	19
1.7.1 Objetivo General	19
1.7.2 Objetivos Específicos	19
1.8 Hipótesis	19
II MARCO TEÓRICO	21
2.1 Marco conceptual	21
III MÉTODO	31
3.1 Tipo de investigación	31
3.2 Población y muestra	31
3.3 Operacionalización de variables	31
3.4 Instrumentos	33
3.5 Procedimientos	33
3.6 Análisis de datos	33

	4
3.7 Consideraciones éticas	33
IV RESULTADOS	34
V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS	43
VI. CONCLUSIONES	45
VII. RECOMENDACIONES	46
VIII. REFERENCIAS	47
IX. ANEXOS	52
Anexo A: Matriz de consistencia	53
Anexo B: Validación de Instrumentos	54
Anexo C: Confiabilidad de Instrumentos	57
Anexo D: Instrumento de medición	58
Anexo E: Prueba de normalidad	60

Indice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de la variable 1. Planeamiento financiero	32
Tabla 2 Operacionalización de la variable 2. Toma de decisiones financieras	32
Tabla 3 Frecuencia de la variable 1. Planeamiento financiero	34
Tabla 4 Frecuencia de la dimensión. Análisis situacional	35
Tabla 5 Frecuencia de la dimensión. Planeamiento financiero a corto plazo	36
Tabla 6 Frecuencia de la dimensión. Planeamiento financiero a largo plazo	37
Tabla 7 Frecuencia de la variable 2. Toma de decisiones financieras	38
Tabla 8 Contrastación de la hipótesis general	39
Tabla 9 Contrastación de la primera hipótesis específica	40
Tabla 10 Contrastación de la segunda hipótesis específica	41
Tabla 11 Contrastación de la tercera hipótesis específica	42
Tabla 12 Fiabilidad del instrumento de la variable 1. Planeamiento financiero	57
Tabla 13 Fiabilidad del instrumento de la variable 2. Toma de decisiones financieras	57
Tabla 14 Prueba de normalidad: Shapiro Wilk	60

Indice de figuras

Figura 1 Diagrama de la frecuencia de la variable 1. Planeamiento financiero	34
Figura 2 Diagrama de la dimensión. Análisis situacional	35
Figura 3 Diagrama de la dimensión. Planeamiento financiero a corto plazo	36
Figura 4 Diagrama de la dimensión. Planeamiento financiero a largo plazo	37
Figura 5 Diagrama de la variable 2. Toma de decisiones	38

RESUMEN

Objetivo: Determinar en qué forma un adecuado planeamiento financiero está relacionado con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021. **Método:** El presente estudio es de tipo correlacional, bajo un enfoque cuantitativo, diseño no experimental y con un corte transversal, asimismo se ha conformado la población por 32 personas las cuales son trabajadores y la muestra se consideró la totalidad de la población (muestreo no probabilístico). **Resultados:** Un 52.0% de trabajadores que fueron encuestadas indicaron estar totalmente de acuerdo que el planeamiento financiero es una herramienta de gestión, pero necesita ser implementada en la empresa RTM Motors, SAC y un 51.3% de trabajadores que fueron encuestados indicaron estar de acuerdo respecto a que la Toma de decisiones Financieras es importante en una empresa y para llevarlo a cabo se requiere tener la certidumbre y la certeza en la decisión. Asimismo, un 43.5% de trabajadores que fueron encuestadas indicaron estar totalmente en desacuerdo que el análisis situacional de la empresa RTM Motors, SAC, sea conocido tanto en sus fortalezas y amenazas, limitando un eficiente trabajo interno de la empresa. **Conclusiones:** Se determina que la entidad RTM Motors, SAC, no cuenta con un Planeamiento Financiero, lo que genera no toma decisiones de manera correcta en las finanzas de la empresa. La empresa RTM Motors SAC, carece de un FODA que permita tener el conocimiento de sus principales fortalezas, asimismo de las diversas oportunidades, algunas debilidades que la entidad pueda presentar, así como las amenazas que cuenta la empresa tanto en forma externa como interna respecto a sus competidores.

Palabras claves: Planeamiento financiero, planeamiento a corto plazo, planeamiento a largo plazo, toma de decisiones financieras.

ABSTRACT

Objective: To determine how adequate financial planning is related to financial decision-making in the company RTM Motors, SAC, 2021. **Method:** This study is correlational, under a quantitative approach, non-experimental design and with a cut transversal, the population has also been made up of 32 people who are workers and the sample was considered the entire population (non-probabilistic sampling). **Results:** 52.0% of workers who were surveyed indicated that they totally agree that financial planning is a management tool, but it needs be implemented in the company RTM Motors, SAC and 51.3% of workers who were surveyed indicated that they agree. agreement that decision-making is important in a company and to carry it out requires certainty and certainty in the decision. Likewise, 43.5% of workers who were surveyed indicated that they totally disagree that the situational analysis of the company RTM Motors, SAC, is known both in its strengths and threats, limiting an efficient internal work of the company. **Conclusions:** It is determined does not have a financial planning in the entity RTM Motors, SAC, is outdated, which generates not making decisions correctly in the finances of the company. The company RTM Motors SAC, lacks a SWOT that allows to have knowledge of its main strengths, as well as the various opportunities, some weaknesses that the entity may present, as well as the threats that the company has both externally and internally regarding your competitors.

Keywords: Financial planning, short-term planning, long-term planning, financial decision making.

I INTRODUCCIÓN

La primera ola de COVID-19 ha cambiado las condiciones comerciales no solo en Perú, sino que también tiene una marcada influencia sobre la manera en que se toman las decisiones a niveles financieros por parte de los empresarios sobre cómo utilizar los recursos económicos en segmentos individuales de la empresa.

El nivel empresarial está atravesando por dilemas estratégicos que afectan la comprensión de las organizaciones, no solo los servicios y productos que tienen sus metas, estrategia y desean alcanzar el éxito.

El planeamiento de actividades financieras y económicas permite anticipar posibles oportunidades y problemas, garantizar ratios de solvencia y proyectar el logro de una entidad estable, aumentar la eficiencia de sus finanzas y una mejor toma de decisiones.

El planeamiento financiero en las pequeñas empresas es un elemento del mecanismo de gestión financiera que permite minimizar la incertidumbre del mercado y su impacto negativo. Adecuadamente un planeamiento financiero organizado ayuda a la empresa a desarrollar, ganar nuevas posiciones en el mercado, elaborar e implementar conceptos que faciliten producir bienes nuevos, así como brindar servicios de calidad, y reducir el riesgo empresarial.

En comparación con las grandes empresas, los pequeños negocios tienen una serie de ventajas y un número de desventajas. El primero debe incluir flexibilidad para lograr desarrollar diversas actividades, tecnologías, producir nuevos tipos de bienes, alta rotación de activos y las desventajas son la mala estabilidad debido al pequeño volumen de capital, baja rentabilidad de las actividades y, como resultado, una pérdida con la competencia con un general descenso de los precios. Sin embargo, con un competente enfoque de la organización, las pequeñas empresas pueden ser bastantes rentables debido a la pequeña cantidad de gastos generales, costos y alta rotación de activos corrientes.

1.1 Planteamiento del problema

El planeamiento financiero en el entorno actual representa una de las mayores oportunidades que permiten a una entidad lograr desarrollarse en el sistema financiero, a través de procedimientos adecuados como la planificación financiera con la finalidad de afrontar el entorno económico de manera efectiva, tanto para escenarios de contingencia financiera como las proyecciones que puedan realizarse en materia de ahorro y financiamiento.

A continuación, se presenta países que se comparte la problemática expuesta en el presente estudio:

En Indonesia, las empresas en Indonesia tienen un problema fundamental, a saber, la falta de competencias y capacitación en temas relacionados a gestión financiera, de modo que el desarrollo empresarial en Indonesia sea insostenible (Muhammad, Aswin, & Hidayat, 2019, p. 393).

En China, las economías emergentes han comenzado a enfatizar la importancia de la planificación financiera del consumidor, como promover planificación financiera del consumidor mejorando la educación financiera que puede ser estratégicamente considerado por los responsables políticos que tomen medidas para aumentar la oferta de cursos de finanzas como parte de su educación (Fuzhong, Tianyi, & Jin'ge, 2020).

En Cuba, existen normativas de planeamiento financiero direccionado hacia diversos sectores económicos, sin embargo, una debilidad es que las directivas no poseen la cultura ni el compromiso necesario para aplicar las normas de manera minuciosa y efectiva que permitan mejorar el desempeño de las entidades. (Muñoz, 2019).

En Colombia, como principal debilidad de las PYMES está la escasa cultura para planificar ni proyectar objetivos y metas y únicamente se da énfasis al movimiento diario, captar ingresos de forma inmediata, sin encontrar la necesidad de planificar por falta de

conocimiento en los beneficios que pueden brindar el realizar proyecciones, inclusive si tuviese el interés en realizarlo, no cuenta con el personal competente para desarrollarlo (Guiza y Barrera, 2019).

En Argentina, las empresas tienen la necesidad aplicar el planeamiento financiero, según las características propias de cada empresa; ya que muchas de ellas manejan sus finanzas de acuerdo con su experiencia personal (Sánchez, 2015).

Hoy en día en el Perú las entidades que deciden implementar un adecuado planeamiento financiero se orientan al desarrollo de metas proyectadas con altos niveles de eficacia para de esta manera facilitar la toma de decisiones por parte de los directores, cabe resaltar que, si no existe un adecuado planeamiento, las decisiones no serán confiables, generando a largo plazo el fracaso de la entidad.

1.2 Descripción del problema

El planeamiento es considerado una labor primordial en el ámbito financiero puesto que es una herramienta de gestión que va permitir en la entidad elevar sus niveles de eficacia respecto al cumplimiento de sus metas para lograr ser competitiva y solvente, sin embargo diversas entidades deciden omitir esta herramienta generando debilidades, mala planificación, toma de decisiones de manera incorrecta, por ello la mejor manera de anticiparse a las contingencias es implementarla, desarrollarla y ejecutarla.

La empresa RTM Motors SAC, 2021, se dedica a la venta de motocicletas lineales, moto taxis, cuatrimotos y repuestos en general. El planeamiento financiero representa un conjunto de metodologías estratégicas orientados a gestionar eficientemente todo recurso de la entidad brindando equilibrio y estabilidad económica. Planificar es razonar antes de actuar, es anticiparse a cualquier acción, al realizar el análisis de las partidas de activo, pasivo y patrimonio de la entidad RTM Motors SAC se identificó que no existe

planeamiento financiero que garantice el cumplimiento de sus metas proyectadas que promuevan su desarrollo.

Durante el proceso de planeamiento financiero es necesario establecer procedimientos y análisis de los índices de gestión, rentabilidad y financiamiento, evaluando las partidas de ingreso y gastos con fines comparativos de un periodo o hasta 3 periodos para explicar aumentos o disminuciones de alguna partida con la finalidad de facilitar su proyección.

Se pudo detectar que la empresa RTM Motors SAC, muestra una notoria reducción en sus partidas de ventas, así como en los niveles productivos, se orientan mayormente al movimiento diario dejando de lado las alternativas de expansión, paralelamente diversas entidades direccionan sus ventas a nivel nacional sin proyectarse a la exportación, convirtiéndose en entidades poco competitivas, en la cual es evidente el nulo planeamiento financiero.

Asimismo, no existe programas de capacitación al personal del área financiera y contable, por lo tanto, se necesita aumentar la capacidad de investigación, así como seleccionar equipos de trabajo conformado por personas con habilidades para discernir las diversas situaciones problemáticas que implica el ámbito financiero del ente.

Asimismo, un problema adicional, es que no se renueva la tecnología en RTM Motors SAC, ni posee maneras adecuadas para adaptarlas dificultando que los trabajadores puedan ejecutar sus labores aplicando el 100% de su potencial, razón por la cual es necesario obtener mecanismos que permitan maximizar todo recurso. Si la empresa RTM Motors SAC, considera no poner mayor énfasis en implementar un adecuado planeamiento financiero, generará pérdidas financieras, reduciendo los índices de rentabilidad. Finalmente, este trabajo de investigación tiene el propósito de exponer las bondades de un

adecuado planeamiento financiero para contar con una óptima manera de tomar adecuadamente toda decisión financiera.

1.3 Formulación del problema

1.3.1 Problema general

¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?

1.3.2 Problema Específicos

¿Cómo se relaciona el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?

¿De qué manera el planeamiento financiero a corto plazo se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?

¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero a largo plazo y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?

1.4 Antecedentes

1.4.1 Antecedentes internacionales

Según Castro (2021) en su tesis “La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022”, realiza un estudio desde el periodo 2010 al periodo 2019 de las partidas de balance y resultados de la entidad Bluecorp S.A para proyectar una Planeación Financiera del periodo 2022 se consideró como diseño no experimental, de tipo descriptiva, determinando que la entidad ha mostrado ratios favorables que garantizan una mejor proyección, al periodo 2022 aumentó los ratios de liquidez y rentabilidad cumpliendo con las metas pactadas.

Por su parte Nekhaychuk et al. (2019) en su estudio “The financial planning and its tasks in modern models of enterprise management”, señala que es importante introducir un sistema de planificación financiera, que incluya previsión, el análisis externo e interno de la

información empresarial, las actividades financieras y comerciales, elaboración de una estrategia financiera, evaluación de la calidad (cumplimiento de indicadores con ratios financieros), organización y control interno. La introducción de este modelo necesita que en la organización exista un ambiente de comunicación y motivación, así como la formación de información que facilite toda toma de decisión que realicen los directores o gerentes.

Guiza y Barrera (2019) en su estudio “Importancia de la planeación financiera como herramienta de gestión para la sostenibilidad y crecimiento empresarial de las PYME”, tuvo como objetivo principal analizar el impacto que pueda tener la implementación de un adecuado planeamiento financiero que permita mejorar los índices de gestión, el trabajo fue de tipo descriptiva, con enfoque cuantitativa, determinando que al no tener accesos con el sector bancario motiva a las Pymes que financien sus diversas operaciones dentro de un sector informal en un reducido plazo pero con costos aumentados, limitando de esta manera las alternativas de competitividad y crecimiento, siendo evidente que es necesario implementar el planeamiento financiero.

Salazar (2020) en su tesis “Análisis y planificación financiera de la empresa Corpoimpex S.A.”, tiene como objetivo general mostrar resultados reales, determinando que al no existir un adecuado análisis financiero para mostrar la verdadera situación financiera de la entidad con fines comparativos del periodo 2015 al periodo 2018, dificulta la manera de proyectar resultados del periodo 2019 con altos índices de efectividad.

Peña (2019) en su tesis “Creación de estrategias de planificación financiera para las PYME”, tiene como objetivo general mostrar a los directores acciones que colaboren con implementar un adecuado planeamiento financiero así como aplicar correctamente toda alternativa que garantice el control en las PYMES considerando la importancia de los mismos en el ámbito de gestión, determinando que existe una carencia de los componentes informativos que se requieren las cuales están sujetas a riesgos puesto que se dificulta

implementar un planeamiento financiero; puesto que no realizan un adecuado proceso de analizar e interpretar las partidas contables mostradas en los estados financieros.

Snider y Davies (2018) en su estudio “Success Strategies for Small Financial Planning Firms”, tuvo como objetivo general explorar los factores de éxito y las estrategias de 12 propietarios de pequeñas empresas independientes de planificación financiera que lograron una rentabilidad más allá de los 5 años. Los principales resultados fueron que la capacitación técnica resulta primordial sin embargo no resulta suficiente para garantizar lograr el éxito; los especialistas en planificación necesitan capacitación en dirección de empresas, operaciones y marketing; la diferenciación es importante y se logra mediante la especialización. El desarrollo de sitios web en internet resultó ser el enfoque más eficaz para atraer nuevos clientes.

Kla mer (2017) en su estudio “Business owner and manager’s attitudes towards financial decision-making and strategic planning: Evidence from Croatian SMEs”, el objetivo principal es explorar la actitud de las personas encargadas de las gerencias y dirección en las PYME de Croacia hacia la toma de decisiones financieras y el planeamiento estratégico. La data se obtuvo a través del cuestionario realizado en línea, y posteriormente realizando el análisis a través de la estadística descriptiva. La muestra de investigación consistió en 106 encuestados de pymes en Croacia (tasa de respuesta del 14%). Determinando que los empresarios y gerentes muestran una preocupación ante los resultados de las partidas financieras, pero lamentablemente, no influyen al momento de tomar las decisiones financieras en todas sus etapas.

1.4.2 Antecedentes nacionales

Llanos (2021) en su tesis “Estrategias financieras para la toma de decisiones en la Empresa Comercial “Fertiagro El Chamesino S.A.C.”, Lambayeque”, se realizó con la finalidad de implementar diversas estrategias financieras para facilitar el proceso de toma

de decisiones en la entidad, tuvo un diseño no experimental, de tipo explicativo, se utilizó debidamente el análisis documental con un muestreo de 7,522 movimientos de operaciones financieras, determinando que la entidad tiene que basar sus decisiones en el desarrollo del ente sin dejar de lado sus fortalezas.

Valle (2020) en su estudio “La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales”, resalta la planificación financiera como parte fundamental en toda entidad, la investigación fue descriptivo-analítico, aplicando entrevistas y la recolección documental determinando que representa un elemento primordial que garantiza el cumplimiento de objetivos facilitando identificar previamente las contingencias futuras para lograr establecer mecanismos de reacción que permitan aminorar el impacto financiero.

Villafane (2020) en su tesis “Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, año 2019”, de tipo correlacional, con enfoque cuantitativo, de corte transversal y diseño no experimental determinando la relación entre ambas variables aceptando la hipótesis, rechazando la hipótesis nula, mostrando un valor de $(0,735)$ de correlación positiva media y $p=0,000^{**}$ como el nivel de significancia.

Reinosa (2020) en su tesis “Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C La Victoria”, determina la implementación de un eficiente planeamiento financiero con la finalidad de elevar los índices de liquidez de la entidad, el trabajo fue descriptivo, de enfoque cuantitativo y no experimental, como población se optó por considerar el universo de documentación relacionada a contabilidad, concluyendo que al ser nula la existencia del planeamiento, la entidad carece de control en las partidas de gastos operativos e ingresos, razón por la cual implementar el plan va mejorar los índices para realizar la cancelación de las obligaciones a corto plazo.

López y Juárez (2020) en su tesis “Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, Chiclayo”, buscó fomentar el diseño de un adecuado planeamiento financiero con la finalidad de lograr la optimización de los ratios de liquidez de la entidad, el trabajo fue de tipo descriptivo, no experimental, con enfoque cuantitativo, como población y muestreo se optó por considerar a los Estados Financieros, y aplicar el respectivo análisis documental, concluyendo que la entidad no posee un sistema de control de las partidas de egresos y de ingresos, pueden contar con disponibilidad de dinero pero no logran administrarlo de manera eficaz, razón por la cual no logran una liquidez ideal, por ello se resalta la necesidad de implementar el planeamiento financiero.

Villalva (2017) en su tesis “Planificación Financiera y su relación con la Gestión de Pagos de las empresas de servicios estéticos en Miraflores, 2017”, bajo el enfoque cuantitativo, no experimental y tipo correlacional con población conformada por 37 individuos, se determinó la relación de ambas variables puesto que la implementación de un adecuado planeamiento financiero facilita la obtención de los datos que requiere una entidad para lograr la satisfacción financiera al aplicar las políticas acordes a la problemática.

Sánchez (2017) en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez Ases S.A. periodo 2015 – 2016”, con un muestreo basado en la situación financiera y económica tanto del periodo 2015 como del periodo 2016, concluyendo que al ejecutar un planeamiento financiero tiene un impacto positivo en la entidad, puesto que los procedimientos, objetivos y estrategias facilitan al ente para obtener mejoras en ratios de rentabilidad, en prueba defensiva y en activos.

1.5 Justificación de la Investigación

1.5.1 Justificación metodológica.

Busca establecer si las variables planeamiento financiero y la toma de decisiones financieras, están relacionadas, puesto que así será de utilidad como medio que asegure el desenvolvimiento financiero de la empresa. Además, los instrumentos de medición serán validados por juicio de expertos y podrán ser replicados para tesis de similar problemática.

1.5.2 Justificación práctica.

Se basa en que cuando se obtenga el resultado final se podrá conocer las maneras en que se ha realizado la inversión del capital y los convenios que fueron pactados; así mismo también colabora a la prevención de contingencias, toma de decisiones, a identificar las ineficiencias actuales, como las oportunidades a futuro en la empresa RTM Motors, SAC.

Un óptimo planeamiento financiero es primordial porque garantiza brindar las facilidades que requiere una determinada gerencia para elevar los índices de optimización y eficacia dentro de una organización, dando la posibilidad de identificar cualquier contingencia sea positiva o negativa, amenazas y debilidades, mejorar todo tipo de cifras según partidas financieras a través del cumplimiento riguroso del plan, de ser así está asegurado el logro de las metas planteadas.

1.5.3 Justificación teórica.

La variable 1 denominada planeamiento financiero se identifica con la teoría de George Morrissey (1996) y la define como la manera en que se direcciona una entidad para lograr el cumplimiento de su misión visualizando el ámbito estratégico como un procedimiento de carácter en un determinado intervalo de tiempo. Intuitivo y en la variable 2 denominado toma de decisiones financieras se identifica con el modelo de toma de decisiones gerenciales de Amaya, 2010, asimismo se toma en cuenta que con la investigación se incrementa el entendimiento de las variables planteadas.

1.6 Limitaciones de la investigación

Se considera a los pocos antecedentes nacionales de maestría y doctorado de la variable toma de decisiones financieras, pero no fue un factor que impide el desarrollo de la presente investigación. Asimismo, el tiempo limitado para entrevistar a las partes involucradas dentro del proceso de investigación, tales como el jefe del área contable, jefes de otras áreas y personal administrativo para que nos relate los procesos de la gestión de su área involucrada.

1.7 Objetivos de la Investigación

1.7.1 Objetivo General

Determinar de qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

1.7.2 Objetivos Específicos

Establecer como se relaciona el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Determinar de qué manera el planeamiento financiero a corto plazo se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Determinar qué relación existe entre el planeamiento financiero a largo plazo y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

1.8 Hipótesis

1.8.1 Hipótesis general

El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

1.8.2 Hipótesis específicas

Existe relación significativa entre el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

El planeamiento financiero a corto plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

El planeamiento financiero a largo plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

II MARCO TEÓRICO

2.1 Marco conceptual

2.1.1 *Teoría financiera contemporánea.*

La definición brindada por Thomas Copeland y John F. Weston citado por (De la Oliva, 2016), resalta que dicha teoría puede aplicarse en otros ámbitos financieros, como en la gestión de carteras, análisis de valores, contabilidad financiera, finanzas privadas y públicas, sector de la banca, y otros. Se le considera como una manera de aplicar la microeconomía, surgida la cual conforma una fracción de la inclinación neoclásica relacionada al ámbito de la economía política del siglo XIX, la cual tiene como característica principal la adopción de metodológicas de diversas ciencias con la finalidad de realizar su aplicación dentro de un respectivo análisis económico.

Asimismo, se resalta la utilización del sentido de la intuición, la cual primaba al momento de analizar, así como el ámbito de la lógica matemática, por ejemplo, al momento de aplicar el cálculo integral o diferencial desarrollado en aquella época. Sin embargo, llegó un momento en que se dio su demarcación situándose en la labor realizada por Harry Markowitz (en los años 1952, 1959), iniciando con la denominada teoría de carteras, la cual está orientada en la teoría de la utilidad marginal, la cual toma como punto de partida diversos axiomas de la utilidad cardinal de Morgenstern y Von Neumann del año 1947, en la cual se sitúan la mensurabilidad, ordenamiento, transitividad y comparabilidad.

2.1.2 *Teoría de L: Manual de anti gerencia de Jean Paul Sallenave (1995)*

Según (Oliva, 2018) señala que el termino planeamiento consiste en una agrupación de diversos procesos que un director o gerencia deba seguir con la finalidad de obtener mayor control de toda actividad, por ejemplo cumplimiento de metas en determinado tiempo que garantice tomar una correcta decisión, asimismo se indican los pasos a seguir como lo

son, tener los objetivos bien definidos, analizar de manera externa e interna, el planteamiento de estrategias y modelo para tomar decisiones que permitan cumplirlos a futuro.

2.1.3 Teoría de George Morrissey (1996)

Según (Oliva, 2018), señala la existencia de 3 ciclos:

Pensamiento estratégico: para garantizar el logro de estrategias como entidad, así como la visión y misión.

Planeación a Largo Plazo: es la conformación de todo planeamiento táctico y de las estrategias, las cuales se podrán apreciar en los resultados proyectados por el ente.

Planeación Táctica: se realiza con la finalidad de brindar resultados en un lapso corto de tiempo.

2.1.4 Planeamiento financiero

Según (Groppelli y Nikbakth, 2012) sostienen que es el proceso por el que calcula cuánto es necesario de financiar para continuar con las actividades en una empresa y se establece cómo los fondos necesarios serán solventados. Se presume que sin una estrategia confiable para considerar lo que se necesita de capitales, una empresa no puede tener los recursos necesarios para cumplir sus responsabilidades, como los son los costos y gastos de la actividad.

Por su parte, (Morales & Morales, 2014), definen el planeamiento financiero indicando que son las pautas que una entidad debe seguir con la finalidad de lograr objetivos estratégicos, como obtener índices altos de rentabilidad, aplicando un valor razonable de efectivo.

Para (Greco, 2010) señala que el planeamiento financiero es el proceso sistematizado de eventos direccionados hacia el logro de las metas previamente establecidas, mediante un proceso de estudio, estimación y elección de las diversas opciones que se han considerado.

Por su parte, (Gitman y Zutter, 2012) señalaron que el planeamiento define el modo a través del cual las metas se pueden lograr, por lo tanto, un plan es como una hoja de ruta de lo que se debe hacer a futuro. El planeamiento financiero es la parte principal del trabajo de un administrador, estableciendo la planificación y presupuestos se estará fortificando las bases para conseguir las metas de la organización. Además, estas herramientas proveen una base para regular las distintas operaciones de la entidad y actuarán como instrumentos de control, instaurando estándares de trabajo contra el cual será factible comparar los sucesos reales.

Con lo explicado se concluye que el planeamiento es considerado un mecanismo que aplica el área de finanzas, con la finalidad de realizar una proyección estimada en el futuro de una empresa. Es por ello que es definido como la estimación de ingresos y egresos tomando como base estas fluctuaciones, para armar estrategias que sean alternativas para mejorar los niveles de producción, así como los estándares de mercadotecnia, asimismo determinar los recursos que se necesitarán a fin de realizar las operaciones en busca de lograr unos objetivos previamente establecidos.

2.1.5 Importancia del planeamiento financiero.

Según (Oliva, 2018). Representan las metas propuestas en un periodo con la finalidad de captar futuros beneficios elaborando una adecuada planificación financiera que genere desarrollar de manera eficaz la gestión de una empresa, asimismo colabora a la obtención de nuevos conocimientos que permitirán utilizar de manera correcta los recursos de la entidad, medir el nivel de riesgos y posibles contingencias de índole financiero.

Según (Flores, 2015), es primordial y no se puede evadir puesto que realiza comparaciones entre las partidas de financiamiento e inversión dentro de una entidad, puesto que lo que se obtiene tiene alto grado de confiabilidad debido a que funcionan en forma mutua y no de manera independiente.

Según (Picaporte, 2015). Acaparan tanto las fortalezas como las debilidades dentro de una entidad, los cuales se establecen en el estado de situación financiera y el estado de resultados, aunque lo recomendable es manejar más de 2 estados que permitan posibilitar el proyectado del flujo de caja, utilización de fondos, estados de origen, otros.

2.1.6 Beneficios del planeamiento financiero

Según (Morales & Morales, 2014), mencionaron las siguientes:

-) Promueve el análisis comparativo.
-) La comparación se realiza con alto grado de confiabilidad y permite proyectar los resultados a diversos escenarios en las cuales se puede someter a suposición de que pasará (intuición) si se ejecuta un presupuesto de financiamiento o de inversión.
-) Bajo nivel de incertidumbre.
-) Permite la confirmación de los logros y planeamiento con carácter de solidez y que sean alcanzables.
-) Es necesario que la dirección o gerencias estén comprometidos en los objetivos y determina las prioridades.

2.1.7 Análisis Situacional.

Para (Gitman y Zutter, 2012) señala que es el estudio del ambiente donde se desarrolla la empresa en un específico lugar y momento, considerando los factores internos y también los externos que afectan en la forma de cómo se concibe la organización en el medio donde se desenvuelve, para de acuerdo a esos datos recaudados poder tener la información necesaria antes de tomar decisiones trascendentales sobre el futuro de la organización.

2.1.8 Análisis interno.

Se considera la investigación de los diversos factores existentes al interior de una empresa, con el propósito de valorar los recursos con los que se cuenta para así establecer de forma real la situación y capacidad actual con la que se cuenta (Boland, 2007, pág. 78).

2.1.9 Análisis externo.

Es la investigación de diversos factores existentes en el entorno de una empresa, como las condiciones políticas, sociales, legales, económicas, financieras, geográficas, etc. Que afectan a una organización, asimismo todo aquello que es externo a la empresa para conocer las amenazas y fortalezas estableciendo así la situación real actual en la cual está inmersa (Boland, 2007).

2.1.10 Planeamiento Financiero a Corto Plazo.

Según (Brealey y Myers, 2010) señalaron que son las decisiones a corto plazo, que demandan acción inmediata, razón por la cual es importante definir las bases de un trabajo que proporcione data útil, para realizar decisiones en un contexto de incertidumbre. Luego sólo restará conjugar la pericia de cada uno con la realidad económica-financiera de la empresa para definir los pasos que deben ser seguidos.

Además, (Brealey & Myers, 2010) mencionaron que el presupuesto comienza con la previsión de los ingresos de la organización que se transforman en efectivo por cobrar y siendo así la primera fuente de ingresos de la entidad. En razón de los flujos de egreso, causadas por gastos por amortizar, en planilla, administrativos y otras por inversión de capital, y pago de utilidades.

El paso que sigue es construir un plan a un plazo corto para la captación de préstamos que se puede lograr por endeudamiento financiero o créditos bancarios, que a su vez son sumas de efectivo aprobadas que otorgan el equivalente a efectivo, que se extirpan de una

cierta cuenta de una entidad financiera abierta para ese propósito, que no son necesariamente usadas en su totalidad, sino que podrían disponer de ellas gradualmente.

Según lo explicado se concluye que los planes financieros a corto plazo son el punto intermedio entre el análisis situacional y el plan a largo plazo, es por ello que se obtienen mediante operaciones de prueba y equivocación, es por decir trazar un plan, esperar a observar su desenvolvimiento, después se amolda cuantas veces sea necesario hasta lograr un mejor resultado para que sea definido como el determinado.

2.1.11 Planeamiento Financiero a Largo Plazo.

Para (Brealey y Myers, 2010), la forma de idear sistematizaciones pensadas en el futuro y predecir posibles inconvenientes antes que se ocasionen. Si bien no existe forma de asegurar lo que pueda suceder en los próximos años, lo mejor que se puede hacer es realizar un procedimiento racional y organizado para enfrentar lo desconocido. Esta planeación financiera implanta patrones para la progresión y crecimiento de una empresa. Normalmente se enfoca en la imagen global, ello nos indica que su esfuerzo se fija en los elementos trascendentales de las estrategias financieras y de inversión de una entidad, para lograr los objetivos determinados en el inicio del planeamiento.

Se concluye que el planeamiento financiero a largo plazo es la realización de las estimaciones ideadas en el inicio del proyecto para conseguir los objetivos que fueron puestos como metas a alcanzar a largo plazo mediante aquellas, por lo que su ejecución no son de forma inmediata sino que son puestos en marcha poco a poco sin la necesidad de ver los resultados en el corto plazo, ya que son realizados para obtener los resultados en el futuro venidero, pero lo que si se hace en el momento de su ejecución es su control para detectar que su desenvolvimiento se venga realizando de acuerdo a los estándares para su correcto direccionamiento.

2.1.12 Elementos del planeamiento financiero

Según (Flores, 2015) resalta los siguientes:

Previsión de ventas: establece el comportamiento de la tasa de ventas en comparación con lo proyectado.

- A. Estados financieros estimados: el planeamiento toma en consideración los cinco EEFF a una determinada fecha.
- B. Demanda de activos: es proyectar el gasto de capital.
- C. Requisitos financieros: un adecuado plan considera los compromisos financieros que resulten primordiales, así como realizar un adecuado análisis a las políticas respecto a deudas y dividendos.
- D. Supuestos económicos: es indicar de manera entendible el entorno económico en la cual se desea realizar dicha labor como el ámbito de los impuestos y tasas de interés del sector bancario.

2.1.13 Modelo de toma de decisiones gerenciales.

Según (Amaya, 2010). En lo relacionado a teoría de decisiones resalta la existencia de 4 tipos para tomar decisiones ante una determinada situación problemática considerando la competencia que tiene la persona encargada de tomarla, el cual debe conocer la consecuencia de lo que decida ejecutar.

2.1.14 Toma de decisiones financieras

Según (Koontz et al., 2012) resulta primordial e indispensable en el ámbito de toda entidad debido a que la persona encargada de la toma de decisiones, lo tendrá que realizar en la totalidad de los procesos, para lo cual necesitará contar con toda la información fehaciente, relevante y confiable, así como los recursos que colaboren a solucionar diversas problemáticas que le permitan competir y desarrollarse respecto a otros competidores.

Según (Coulter, 2005) indica que está orientado a respetar metodologías, estilos y formas con la finalidad de resumir diversos procesos, en algunas ocasiones el tomador de la decisión comete el error de confiarse en la información y como consecuencia toma decisiones incorrectas afectando directamente a la entidad.

2.1.15 Toma de decisiones

Según (Stoner et al., 2009), se considera al conjunto de procedimientos que permiten la identificación y selección de mecanismos de acción que permitan solucionar una determinada problemática. Es decir, en la empresa o en la vida cotidiana se necesita identificar y elegir la mejor opción en diversas alternativas para dar solución a un problema determinado.

Según (Helriegell et al., 2013), afirman que la toma de decisiones es considerada una cotidiana diaria, por lo que se toma en cuenta el mayor tiempo con el fin de no tener grandes consecuencias que puede perjudicar las utilidades de la empresa, se tiene que recolectar información, generar opciones de alternativas y plantear de propuestas que orienten a buscar soluciones a la problemática.

Según (Hernandez y Pulido, 2015), la considera como resoluciones acerca de como actuar ante una determinada situación de carácter ambivalentes, asimismo es elegir de manera oportuna entre varias opciones, en algunas ocasiones algunas entidades tienen sus procedimientos bien estructurados los cuales facilitan tomarlas de manera anticipada por los directores.

Asimismo, (Robbins y Judge, 2017), señala que es reaccionar ante una determinada situación problemática o en una discrepancia entre lo real y lo proyectado. Por lo tanto siempre en la empresa existiran acontecimientos donde la persona tiene que hacer frente y necesita contar con alternativas de respuesta para hacerles frente con una adecuada toma de decisiones.

2.1.16 Definición de Decisiones financieras.

Para, (Rico y Sacristán, 2012) es elegir y combinar diversas alternativas de financiación tomando en consideración la capacidad de endeudamiento de una entidad, es decir el nivel de riesgo financiero, su estructura y el coste, el decidir sobre una financiación garantiza obtener los recursos que se requieren con el fin de desarrollar actividades en tiempo y cantidad, así como elegir otro tipo de recursos financieros con el objetivo de generar un coste de capital mínimo.

Según (Van Horne, 2010 citado por Segura, 2014), es elegir la alternativa más convincente para ejecutar una inversión, riesgo y otros, toda decisión de financiamiento, se considera cuando se estime planeado un proyecto en un determinado intervalo de tiempo, al considerar esas decisiones se opta por la búsqueda de alternativas en mercados financieros con la finalidad de obtener financiación de una entidad que se encuentre en formación.

2.1.17 Decisiones de financiamiento

Es decidir entre diversas opciones la que se determine como la más eficaz dentro de un mercado financiero. Se citan entre sus diversos indicadores los siguientes:

) Costos financieros

Conformado por diversos factores exigidos por inversionistas, así como descuentos o tasa de interés.

) Riesgos por financiamiento

Es evaluar el riesgo negativo en una determinada entidad.

) Políticas de financiamiento

Según (Koontz, Weihrich, & Cannice, 2012, págs. 263-264). Son las que se determinan con el objetivo de brindar protección a los recursos de una entidad velando por un reducido ratio de endeudamiento.

2.1.18 Decisiones de inversión

Es toda elección que se realiza respecto a inversiones de una entidad, que inicia desde analizar inversiones en relación con bancos, capital, cuentas por cobrar, caja, inmueble, maquinaria y equipo, intangibles, otros. Algunos indicadores son:

-) **Riesgos de inversión:** son las diversas alternativas de riesgo que intenten evitar que un proyecto de inversión logre ejecutarse.
-) **Planificación financiera:** es lo que se proyecta realizarse en un futuro considerando el nivel de crecimiento que se estima en relación con la inversión y financiamiento.
-) **Tipo de inversión:** puede ser económico o financiero en un determinado intervalo de tiempo de acuerdo a la necesidad del inversionista.

2.1.19 Decisiones ajenas a largo plazo.

Según (Rico y Sacristán, 2012) indican los siguientes:

) **Los préstamos y créditos bancarios**

Es la transacción en la cual se capta el equivalente de efectivo para devolverlo en un lapso de tiempo amortizando los intereses pactados, generalmente se denomina póliza de crédito, en la cual una entidad del rubro financiero brinda a un cliente cierta cantidad de efectivo con un tope máximo, en la cual el cliente va ejecutar solo hasta el importe que requiera por cada instante amortizando el interés solo por el máximo utilizado.

) **Leasing o arrendamiento financiero**

Es un tipo de contrato de arrendamiento el cual consiste en que la persona que alquila un determinado bien a un tercero adquiere el compromiso para la amortización de diversas cuotas generadas por alquilar, y posteriormente elegir si puede adquirir el bien finalizando el mencionado contrato. Brinda la facilidad de disposición de un determinado activo alquilándolo en lugar de la opción compra.

III MÉTODO

3.1 Tipo de investigación

Según (Hernández et al., 2017) en la presente investigación se está trabajando bajo un tipo correlacional, puesto que se pretende tener conocimiento del nivel de como las variables sujetas a estudio puedan relacionarse entre si.

3.1.1 *Diseño de Investigación*

Según (Cortés y Iglesias, 2004) se considera como no experimental puesto que no se realiza manipulación deliberada de ninguna variable debido a que se aprecian los hechos tal y como están en la actualidad y posteriormente analizarlas, no se fuerza ningun escenario.

Según (Andia, 2017) es considerada de corte transversal debido a que se captó la data en un determinado momento.

3.2 Población y muestra

3.2.1 *Población.*

Está compuesta por 32 profesionales del área contable y administrativa de la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

3.2.2 *Muestra.*

Para la presente investigacion se tomara como muestra a toda la poblacion en general por ser una cantidad pequeña.

3.2.3 *Muestreo*

Se opta por aplicar el no probabilistico.

3.3 Operacionalización de variables

3.3.1 *Definición conceptual de la variable 1. Planeamiento financiero*

Según (Valle, 2020) es la parte fundamental en toda entidad, representa un elemento primordial que garantiza el cumplimiento de objetivos facilitando identificar previamente las contingencias futuras para lograr establecer mecanismos de reacción que permitan aminorar el impacto financiero.

3.3.2 Definición operativa de la variable 1. Planeamiento financiero

La variable 1 denominada planeamiento financiero se define operativamente según análisis situacional, planeamiento financiero a corto plazo y planeamiento financiero a largo plazo.

Tabla 1

Operacionalización de la variable 1. Planeamiento financiero

Dimensiones	Indicadores	Ítems
Análisis situacional	Análisis interno	1, 2
	Análisis externo	3, 4
Planeamiento financiero a corto plazo	Presupuesto	5, 6
	Crédito bancario	7, 8
	Principal competidor	9, 10
Planeamiento financiero a largo plazo	Extensión de mercado	11, 12
	Inversiones realizadas	13, 14

3.3.3 Definición conceptual de la variable dependiente. Toma de decisiones financieras

Según (Coulter, 2005) indica que está orientado a respetar metodologías, estilos y formas con la finalidad de resumir diversos procesos, en algunas ocasiones el tomador de la decisión comete el error de confiarse en la información y como consecuencia toma decisiones incorrectas afectando directamente a la entidad.

3.3.4 Definición operativa de la variable dependiente. Toma de decisiones financieras

La variable Toma de decisiones financieras se define operativamente según decisiones de financiamiento, decisiones de inversión y decisiones ajenas a largo plazo.

Tabla 2

Operacionalización de la variable 2. Toma de decisiones financieras

Dimensiones	Indicadores	Ítems
Decisiones de Financiamiento	Costo de financiamiento	1, 2
	Riesgos por financiamiento	3, 4
Decisiones de Inversión	Políticas de financiamiento	5, 6
	Riesgo de inversión	7, 8
	Plan de financiamiento	9, 10
Decisiones ajenas a largo plazo	Tipo de inversión	11, 12
	Leasing financiero	13, 14
	Préstamos bancarios	15, 16

3.4 Instrumentos

Según (Quezada, 2015) representa una herramienta que utiliza el investigador con la finalidad de medir los hechos para obtener información, si el instrumento es ineficaz la data obtenida no será útil para desarrollar las interrogantes, distorcionando los resultados deseados.

Basado en (Plaza et al., 2019) se optó por aplicar el cuestionario el cual contendrá un listado de interrogantes redactado minuciosamente para satisfacer las necesidades del investigador.

3.5 Procedimientos

Para contrastar las hipótesis se opta por utilizar el SW SPSS v.25, en el cual se ingresará la data de las encuestas y se aplicará la regresión logística ordinal, para determinar el valor sig. Bilateral, y si muestra un valor inferior a 0.005 se aprueba la hipótesis alterna, sin embargo, si el valor resulta superior o igual a 0.005 se aprueba el valor nulo.

3.6 Análisis de datos

Se opta por el uso del Rho de Spearman. Según (Valderrama, 2019), es la medición ordinal de determinadas variables en la cual el objetivo de la muestra es ordenado por jerarquias.

3.7 Consideraciones éticas

Se garantiza el cumplimiento con el esquema de la escuela de Posgrado de la Universidad Nacional Federico Villareal, con la finalidad de proporcionar nuevos aportes para mejorar el entendimiento del tema, se considera un trabajo original e inédito.

IV RESULTADOS

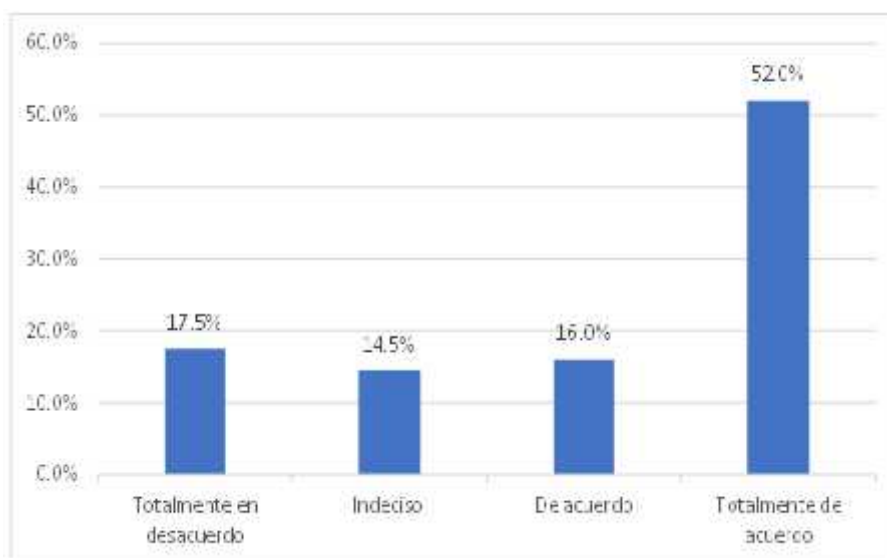
4.1 Análisis descriptivo

Tabla 3

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	17,5
	Indeciso	3	14,5
	De acuerdo	9	16,0
	Totalmente de acuerdo	16	52,0
	Total	32	100,0

Figura 1

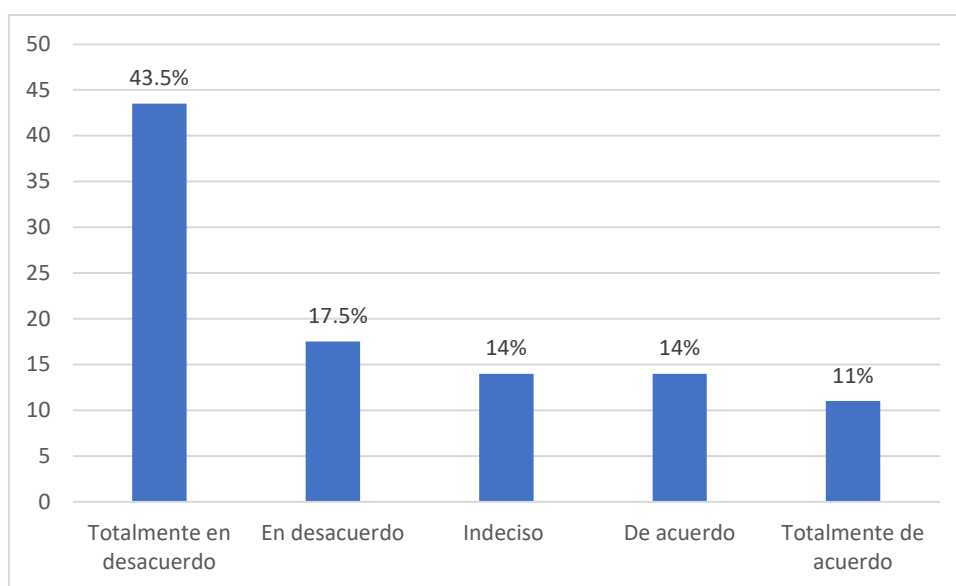
Diagrama de la frecuencia de la variable 1. Planeamiento financiero



Nota. El 52.0% de encuestados indican estar totalmente de acuerdo que el planeamiento financiero es una herramienta de gestión, pero necesita ser implementada en la empresa RTM Motors, SAC.

Tabla 4*Frecuencia de la dimensión. Análisis situacional*

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente en desacuerdo	19	43,5
	En desacuerdo	5	17,5
	Indeciso	3	14,0
	De acuerdo	3	14,0
	Totalmente de acuerdo	2	11,0
	Total	32	100,0

Figura 2*Diagrama de la dimensión. Análisis situacional*

Nota. El 43.5% de encuestados indican estar totalmente en desacuerdo que el análisis situacional de la empresa RTM Motors, SAC, sea conocido tanto en sus fortalezas y amenazas, limitando un eficiente trabajo interno de la empresa.

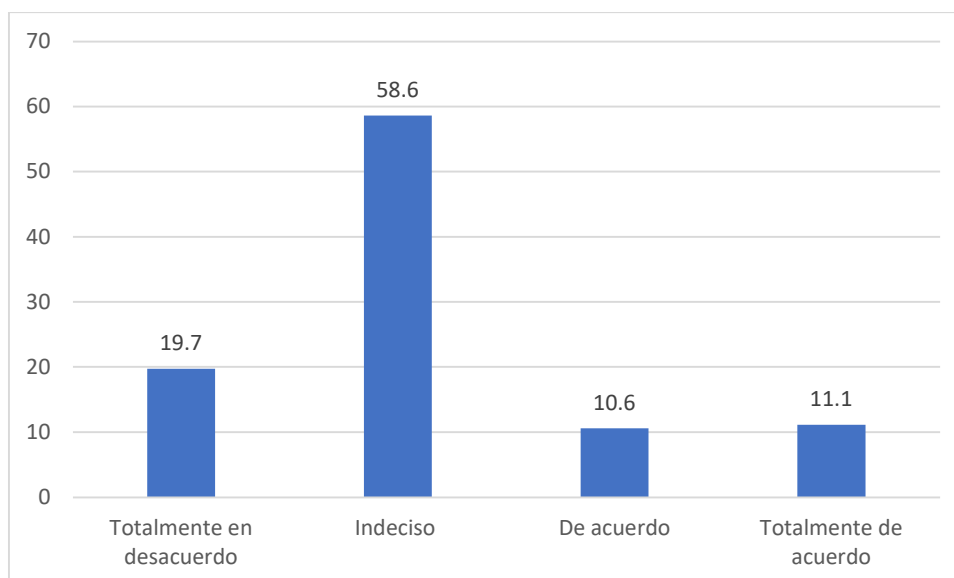
Tabla 5

Frecuencia de la dimensión. Planeamiento financiero a corto plazo

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente en desacuerdo	6	19,7
	Indeciso	19	58,6
	De acuerdo	3	10,6
	Totalmente de acuerdo	2	11,1
	Total	32	100,0

Figura 3

Diagrama de la dimensión. Planeamiento financiero a corto plazo



Nota. El 19.7% de encuestados indicaron estar totalmente en desacuerdo que el planeamiento financiero a corto plazo sea eficiente por los diversos compromisos de deuda que posee la empresa con diversos bancos.

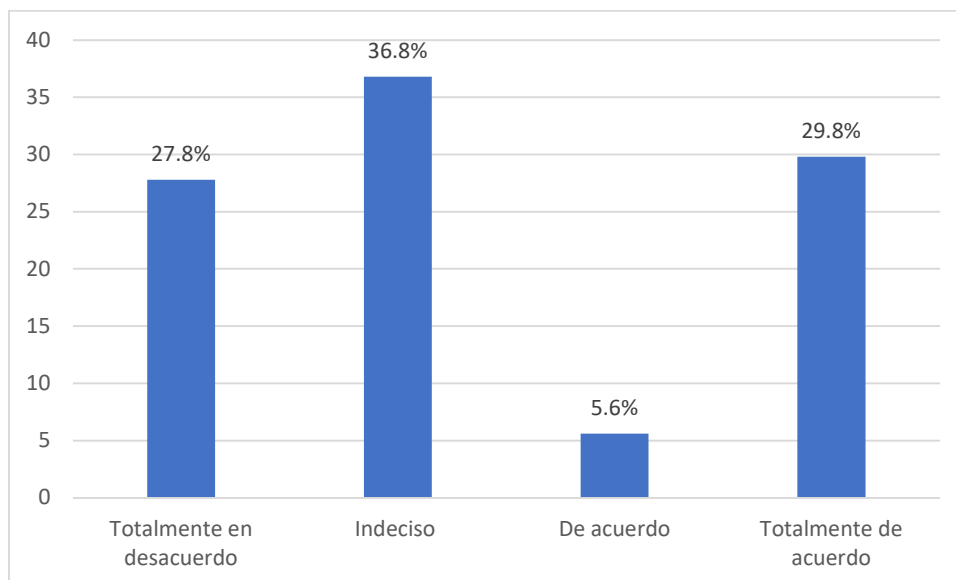
Tabla 6

Frecuencia de la dimensión. Planeamiento financiero a largo plazo

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente en desacuerdo	6	27.8
	Indeciso	16	36,8
	De acuerdo	2	5.6
	Totalmente de acuerdo	8	29.8
	Total	32	100,0

Figura 4

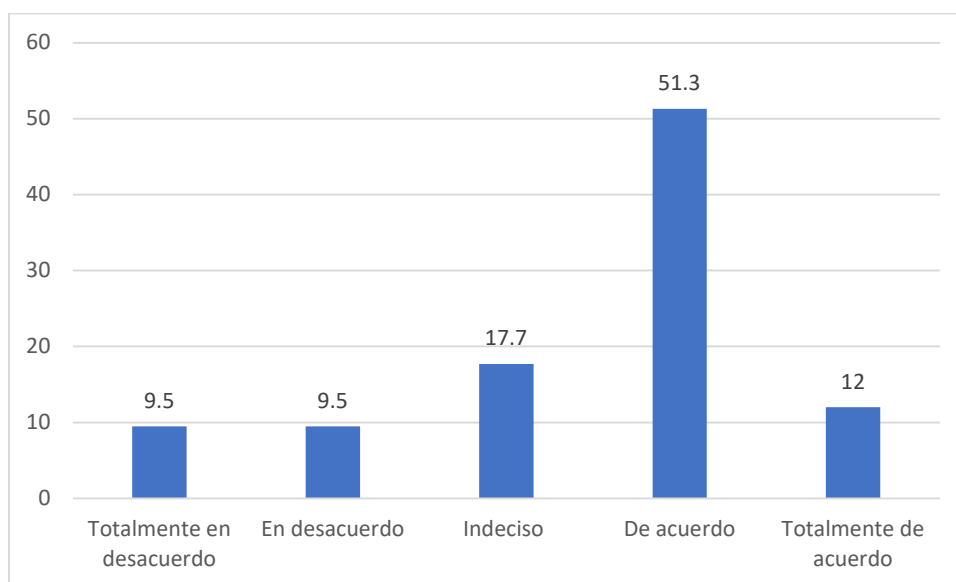
Diagrama de la dimensión. Planeamiento financiero a largo plazo



Nota. El 29.8% de encuestados indican estar totalmente de acuerdo que el planeamiento financiero a largo plazo es una buena alternativa para la empresa, pero es necesario conocer a la competencia y elaborar presupuestos que puedan llegar a cumplirse.

Tabla 7*Frecuencia de la variable 2. Toma de decisiones financieras*

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	9,5
	En desacuerdo	3	9,5
	Indeciso	7	17,7
	De acuerdo	14	51,3
	Totalmente de acuerdo	5	12,0
	Total	32	100,0

Figura 5 Diagrama de la variable 2. Toma de decisiones Financieras

Nota. El 51.3 % de encuestados indican estar de acuerdo que la Toma de decisiones Financieras es importante en una empresa y para llevarlo a cabo se requiere tener la certidumbre y la certeza en la decisión.

4.2 Contratación de las hipótesis

4.2.1 Hipótesis general

Ha. El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Ho. El planeamiento financiero no se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Tabla 8

Contratación de la hipótesis general

			Planeamiento o financiero (agrupado)	Toma de decisiones (agrupado)
Rho de Spearman	Planeamiento financiero (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,827**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	32	32
	Toma de decisiones (agrupado)	Coefficiente de correlación	,827**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	32	32

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Nota. Se obtuvo la correlación alta de 0.827 entre las variables planteadas y un valor sig. (bilateral) calculado por el SPSS de 0.000 el cual contrastado con el sig. (bilateral) teórico de 0.005, resulta ser menor, por consecuencia: El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

4.2.2 Primera hipótesis específica

Ha. Existe relación significativa entre el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Ho. No existe relación significativa entre el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Tabla 9

Contrastación de la primera hipótesis específica

			Análisis situacional (agrupado)	Toma de decisiones (agrupado)
Rho de Spearman	Análisis situacional (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,719**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	32	32
	Toma de decisiones (agrupado)	Coefficiente de correlación	,719**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	32	32

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Nota. Se obtuvo la correlación promedio de 0.719 y un sig. (bilateral) calculado por el SPSS de 0.000 que contrastado con el valor sig. (bilateral) teórico ascendiente a 0.005, resulta ser menor, por consecuencia: Existe relación significativa entre el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

4.2.3 Segunda hipótesis específica

Ha. El planeamiento financiero a corto plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Ho. El planeamiento financiero a corto plazo no se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Tabla 10

Contrastación de la segunda hipótesis específica

			Planeamiento o financiero a corto plazo (agrupado)	Toma de decisiones (agrupado)
Rho de Spearman	Planeamiento financiero a corto plazo (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,921**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	32	32
	Toma de decisiones (agrupado)	Coefficiente de correlación	,921**	1,000
Sig. (bilateral)		,000	.	
N		32	32	

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Nota. Se obtuvo la correlación alta de 0.921 y un sig. (bilateral) calculado por el SPSS de 0.000 que contrastado con el sig. (bilateral) teórico ascendiente a 0.005, resulta ser menor, por consecuencia: El planeamiento financiero a corto plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

4.2.4 Tercera hipótesis específica

Ha. El planeamiento financiero a largo plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Ho. El planeamiento financiero a largo plazo no se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

Tabla 11

Contrastación de la tercera hipótesis específica

			Planeamiento o financiero a largo plazo (agrupado)	Toma de decisiones (agrupado)
Rho de Spearman	Planeamiento financiero a largo plazo (agrupado)	Coeficiente de correlación	1,000	,612**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	32	32
	Toma de decisiones (agrupado)	Coeficiente de correlación	,612**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	32	32

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Nota. Se obtuvo una correlación alta de 0.612 y un sig. (bilateral) calculado por el SPSS de 0.000 que contrastado con el sig. (bilateral) teórico ascendiente a 0.005, resulta ser menor, por consecuencia: El planeamiento financiero a largo plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

V. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

La hipótesis general se relaciona con el trabajo de Nekhaychuk et al. (2019), porque indica que es necesaria la introducción de un sistema de planeamiento financiero, que deba incluir un correcto análisis externo e interno de la información de la empresa, las actividades financieras y comerciales, elaboración de una estrategia financiera, cumplimiento de indicadores con ratios financieros, organización y control interno.

La primera hipótesis específica se relaciona con la investigación internacional de Peña (2019) el cual tuvo como objetivo general mostrar a los directores acciones que colaboren con implementar un adecuado planeamiento financiero así como aplicar correctamente toda alternativa que garantice el control en las PYMES considerando la importancia de los mismos en el ámbito de gestión, determinando que existe una carencia de los componentes informativos que se requieren las cuales están sujetas a riesgos puesto que se dificulta implementar un planeamiento financiero; puesto que no realizan un adecuado proceso de analizar e interpretar las partidas contables mostradas en los estados financieros.

La segunda hipótesis específica se relaciona con la investigación de Guiza y Barrera (2019) que tuvo como objetivo analizar el impacto que pueda tener la implementación de un adecuado planeamiento financiero que permita mejorar los índices de gestión, el trabajo fue de tipo descriptiva, con enfoque cuantitativa, determinando que al no tener accesos con el sector bancario motiva a las Pymes que financien sus diversas operaciones dentro de un sector informal en un reducido plazo pero con costos aumentados, limitando de esta manera las alternativas de competitividad y crecimiento, siendo evidente que es necesario implementar el planeamiento financiero.

La tercera hipótesis específica se relaciona con la investigación de Sánchez (2017) concluyendo que al ejecutar un planeamiento financiero tiene un impacto positivo en la entidad, puesto que los procedimientos, objetivos y estrategias facilitan al ente para obtener mejoras en ratios de rentabilidad, en prueba defensiva y en activos.

VI. CONCLUSIONES

-) **Primera.** Se concluye que la empresa RTM Motors, SAC, no cuenta con un Planeamiento Financiero, lo cual no permite seguir un rumbo adecuado en las acciones de la empresa en la consecución de sus objetivos y además no contribuya a una toma de decisiones de nivel gerencial de manera adecuada y oportuna que afectan las finanzas de la empresa.
-) **Segunda.** Se concluye que la empresa RTM Motors SAC, carece de una herramienta de gestión muy necesaria como es el análisis FODA que permita a la empresa tener el conocimiento de las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas que cuenta la empresa de manera interna y externa frente a sus competidores.
-) **Tercera.** Se concluye que la empresa RTM Motors SAC, posee diversos préstamos bancarios a corto plazo sin una debida planificación y organización, ocasionando en algunos momentos no contar con la liquidez necesaria para el desarrollo de las actividades.
-) **Cuarta.** Se concluye que la empresa no realiza de manera constante presupuestos de egresos e ingresos lo cual no facilita una adecuada toma de decisiones de nivel gerencial, así como poder contar con un planeamiento financiero a largo plazo.

VII. RECOMENDACIONES

-) **Primera.** Se recomienda la implementación y ejecución del planeamiento financiero para que pueda permitir la prevención de acciones erróneas, reducir el número de oportunidades no utilizadas, asegurar el desarrollo de una estrategia financiera que le permita lograr una estabilidad financiera y una posición en el mercado sostenible en el tiempo.
-) **Segunda.** Se recomienda la evaluación interna de la empresa RTM Motors SAC, con el análisis FODA, para poder rescatar diferentes estrategias que el gerente general de la empresa analizara si debe tomarlas.
-) **Tercera.** Se recomienda la determinación de indicadores financieros comenzando con la ejecución de un plan operativo, que sea una guía de metas en el año, para tomar decisiones financieras optimas hacia una posible contingencia o desviación que pueda darse en el transcurso del año de la gestión, con ello se puede garantizar una mejora en las finanzas de la empresa.
-) **Cuarta.** Se recomienda que la empresa RTM Motors SAC, aplique programas de capacitación a su personal, porque se apreció las falencias en temas de finanzas y presupuestos.

VIII. REFERENCIAS

- Amaya, J. (2010). *Toma de decisiones gerenciales: Metodos cuantitativos para la administración* (2 ed.). Bogotá , Colombia: ECOE ediciones.
- Andia, W. (2017). *Manual de investigacion universitaria*. Lima: Ediciones arte y pluma.
- Boland, L. (2007). *Análisis de ambiente organizacional. Funciones de la administración*. Argentina: REUN.
- Brealey, & Myers. (2010). *Principios De Finanzas Corporativas* (8 ed.). Madrid: Editorial S.A. Mcgraw-Hill / Interamericana De España.
- Castro, K. (2021). *La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022*. (Tesis de maestria), Guayaquil, Ecuador: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Cortés, M., & Iglesias, M. (2004). *Generalidades sobre Metodología de la Investigación*. México: Universidad Autónoma del Carmen.
- Coulter, R. (2005). *Administración* (8 ed.). México: Pearson Educación.
- De la Oliva, F. (2016). *La teoría financiera contemporánea: sus aciertos, retos y necesidad para Cuba*. Cofin Habana. 2016, 76-90. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/cofin/v10n1/cofin06116.pdf>.
- Flores, J. (2015). *Analisis Financiero para contadores y su incidencia en las NIIF*. Lima: Instituto del Pacífico.
- Fuzhong, C., Tianyi, Z., & Jin'ge, M. (2020). *Financial Education and Consumer Financial Planning: Evidence from China*. South Asian Journal of Social Studies and Economics, 49-60. <https://www.journalsajsse.com/index.php/SAJSSE/article/view/30188/56641>.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la Administración Financiera* (10 ed.). México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.

- Greco, O. (2010). *Diccionario contable*. Lima: Valletta Ediciones S.R.L.
- Groppelli, A., & Nikbakht, E. (2012). *Finanzas* (6 ed.). Estados Unidos: Series educativas de Barron.
- Guiza, F., & Barrera, M. (2019). *Importancia de la planeación financiera como herramienta de gestión para la sostenibilidad y crecimiento empresarial de las PYME*. Universidad libre seccional Cúcuta, 1-24.
<https://repository.unilibre.edu.co/bitstream/handle/10901/18492/Importancia%20de%20la%20planeaci%C3%B3n%20financiera.pdf?sequence=3&isAllowed=y>.
- Helriegell, J., Jackson, S., & Slocum, J. (2013). *Administración un enfoque basado en competencias* (11 ed.). Mexico: ECOE editores.
- Hernández, R., Méndez, S., Mendoza, P., & Cuevas, A. (2017). *Fundamentos de investigación*. México : Mc Graw Hill Education.
- Hernandez, S., & Pulido, A. (2015). *Fundamentos de gestion empresarial, enfoque basado en competencias*. Mexico: Editorial Mc Graw Hill.
- Kla mer, M. (2017). *Business owner and manager's attitudes towards financial decision-making and strategic planning: Evidence from Croatian SMEs*. Obtenido de <https://hrcak.srce.hr/183482>
- Koontz, H., Weihrich, H., & Cannice, M. (2012). *Administración: Una perspectiva global y empresarial* (14 ed.). México: McGrawHill.
- Llanos, C. (2021). *Estrategias financieras para la toma de decisiones en la Empresa Comercial "Fertiagro El Chamesino S.A.C.", Lambayeque*. (Tesis de maestría), Lambayeque, Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- López, L., & Juárez, L. (2020). *Plan financiero para optimizar la liquidez de la empresa Embotelladora de agua Poseidón SAC, Chiclayo*. (Tesis de grado), Chiclayo, Perú: Universidad Cesar Vallejo.

- Morales, A., & Morales, J. (2014). *Planeacion Financiera*. México: Patria.
- Muhammad, G., Aswin , R., & Hidayat, A. (2019). *The Influence of Financial Ratios Analysis on the Financial Performance of Micro Small Medium Enterprises in Indonesia*. Review of Integrative Business and Economics Research, Vol. 8, Supplementary, 393-400. Obtenido de https://sibresearch.org/uploads/3/4/0/9/34097180/riber_8-s4_31_k19-126_393-400.pdf.
- Muñoz, E. (2019). *Resultado de la aplicación de un procedimiento propuesto para la planificación financiera en la cooperativa La Concha de Santa Clara, Cuba*. Cofin Habana, 1-18. <http://www.cofinhab.uh.cu/index.php/RCCF/article/view/402/392>.
- Nekhaychuk , D., Nogas, I., Nekhaychuk, E., & Dzhelilov , A. (2019). *The financial planning and its tasks in modern models of enterprise management*. Advances in Economics, Business and Management Research, 38-41. <https://www.atlantispress.com/proceedings/cssdre-19/125909676>.
- Oliva, M. (2018). *Planeamiento financiero y estructura de capital, en empresas constructoras, Distrito de San Juan de Lurigancho, 2018*. (Tesis de grado), Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Peña, C. (2019). *Creación de estrategias de planificación financiera para las PYME*. (Tesis de grado), Bogotá, Colombia: Universidad Militar Nueva Granada.
- Picaporte, M. (2015). *Impacto del plan financiero en las empresas dedicadas a la manufactura*. Buenos Aires: Pearson.
- Plaza, P., Bermeo, C., & Moreira, M. (2019). *Metodologia de la investigación*. Ecuador: Colloquium.
- Quezada, L. (2015). *Metodologia de la investigacion*. Lima: Editorial Macro.

- Reinosa , K. (2020). *Plan financiero para mejorar la liquidez en la empresa Piladora Nuevo Horizonte S.A.C La Victoria*. (Tesis de grado), Chiclayo, Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Robbins, S., & Judge, T. (2017). *Comportamiento Organizacional* (17 ed.). México : Pearson.
- Salazar, R. (2020). *Análisis y planificación financiera de la empresa CORPOIMPEX S.A.* (Tesis de grado), Cuenca, Ecuador: Universidad del Azuay.
- Sánchez, A. (2017). *Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez Ases S.A. periodo 2015 – 2016.* (Tesis de grado), Trujillo, Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Sánchez, O. (2015). *Planificación financiera de empresas agropecuarias*. Visión de Futuro, 209-227. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357943291006.pdf>.
- Snider , J., & Davies, K. (2018). Success Strategies for Small Financial Planning Firms. *International Journal of Applied Management and Technology*, 22–34. DOI:10.5590/IJAMT.2018.17.1.02.
- Stoner, J., Freeman, E., & Gilbert, D. (2009). *Administracion* (8 ed.). Prentice Hall.
- Valderrama, S. (2019). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica cuantitativa, cualitativa y mixta* (10 ed.). Lima: San Marcos.
- Valle, A. (2020). *La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales*. *Universidad y Sociedad*, 160-166. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>.
- Villafane, L. (2020). *Planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, año 2019*. (Tesis de maestria), Lima, Perú : Universidad Cesar Vallejo

Villalva, B. (2017). *Planificación Financiera y su relación con la Gestión de Pagos de las empresas de servicios estéticos en Miraflores, 2017*. (Tesis de grado) , Lima , Perú: Universidad Cesar Vallejo.

IX. ANEXOS

Anexo A: Matriz de consistencia

Planeamiento financiero y toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES																																														
<p>Problema General ¿De qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?</p> <p>Problemas específicos ¿Cómo se relaciona el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?</p> <p>¿De qué manera el planeamiento financiero a corto plazo se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?</p> <p>¿Qué relación existe entre el planeamiento financiero a largo plazo y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021?</p>	<p>Objetivo General Determinar de qué manera el planeamiento financiero se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p> <p>Objetivos específicos Establecer cómo se relaciona el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p> <p>Determinar de qué manera el planeamiento financiero a corto plazo se relaciona con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p> <p>Determinar qué relación existe entre el planeamiento financiero a largo plazo y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p>	<p>Hipótesis General El planeamiento financiero se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p> <p>Hipótesis específicas Existe relación significativa entre el análisis situacional y la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p> <p>El planeamiento financiero a corto plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p> <p>El planeamiento financiero a largo plazo se relaciona significativamente con la toma de decisiones financieras en la empresa RTM Motors, SAC, 2021.</p>	<p>Variable 1. Planeamiento financiero</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala/valores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="2">Análisis situacional</td> <td>Análisis interno</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="5">Escala: Ordinal 1. Totalmente en desacuerdo 2. En desacuerdo 3. Indeciso 4. De acuerdo 5. Totalmente de acuerdo</td> </tr> <tr> <td>Análisis externo</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Planeamiento financiero a corto plazo</td> <td>Presupuesto</td> <td>5, 6</td> </tr> <tr> <td>Crédito bancario</td> <td>7, 8</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Planeamiento financiero a largo plazo</td> <td>Principal competidor</td> <td>9, 10</td> </tr> <tr> <td>Extensión de mercado</td> <td>11, 12</td> </tr> <tr> <td>Inversiones realizadas</td> <td>13, 14</td> </tr> </tbody> </table> <p>Variable 2. Toma de decisiones financieras</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala/valores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Decisiones de financiamiento</td> <td>Costo de financiamiento</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="5">Escala: Ordinal 1. Totalmente en desacuerdo 2. En desacuerdo 3. Indeciso 4. De acuerdo 5. Totalmente de acuerdo</td> </tr> <tr> <td>Riesgos por financiamiento</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td>Políticas de financiamiento</td> <td>5, 6</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Decisiones de inversión</td> <td>Riesgo de inversión</td> <td>7, 8</td> </tr> <tr> <td>Plan de financiamiento</td> <td>9, 10</td> </tr> <tr> <td>Tipo de inversión</td> <td>11, 12</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Decisiones ajenas a largo plazo</td> <td>Leasing financiero</td> <td>13, 14</td> </tr> <tr> <td>Préstamos bancarios</td> <td>15, 16</td> </tr> </tbody> </table>	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala/valores	Análisis situacional	Análisis interno	1, 2	Escala: Ordinal 1. Totalmente en desacuerdo 2. En desacuerdo 3. Indeciso 4. De acuerdo 5. Totalmente de acuerdo	Análisis externo	3, 4	Planeamiento financiero a corto plazo	Presupuesto	5, 6	Crédito bancario	7, 8	Planeamiento financiero a largo plazo	Principal competidor	9, 10	Extensión de mercado	11, 12	Inversiones realizadas	13, 14	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala/valores	Decisiones de financiamiento	Costo de financiamiento	1, 2	Escala: Ordinal 1. Totalmente en desacuerdo 2. En desacuerdo 3. Indeciso 4. De acuerdo 5. Totalmente de acuerdo	Riesgos por financiamiento	3, 4	Políticas de financiamiento	5, 6	Decisiones de inversión	Riesgo de inversión	7, 8	Plan de financiamiento	9, 10	Tipo de inversión	11, 12	Decisiones ajenas a largo plazo	Leasing financiero	13, 14	Préstamos bancarios	15, 16
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala/valores																																														
Análisis situacional	Análisis interno	1, 2	Escala: Ordinal 1. Totalmente en desacuerdo 2. En desacuerdo 3. Indeciso 4. De acuerdo 5. Totalmente de acuerdo																																														
	Análisis externo	3, 4																																															
Planeamiento financiero a corto plazo	Presupuesto	5, 6																																															
	Crédito bancario	7, 8																																															
Planeamiento financiero a largo plazo	Principal competidor	9, 10																																															
	Extensión de mercado	11, 12																																															
	Inversiones realizadas	13, 14																																															
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala/valores																																														
Decisiones de financiamiento	Costo de financiamiento	1, 2	Escala: Ordinal 1. Totalmente en desacuerdo 2. En desacuerdo 3. Indeciso 4. De acuerdo 5. Totalmente de acuerdo																																														
	Riesgos por financiamiento	3, 4																																															
	Políticas de financiamiento	5, 6																																															
Decisiones de inversión	Riesgo de inversión	7, 8																																															
	Plan de financiamiento	9, 10																																															
	Tipo de inversión	11, 12																																															
Decisiones ajenas a largo plazo	Leasing financiero	13, 14																																															
	Préstamos bancarios	15, 16																																															
<p>METODOLOGÍA Tipo de investigación. Correlacional Diseño: No experimental – transversal Población: 32 profesionales del área contable y Administrativo de la empresa RTM Motors, SAC. Muestra: 32 profesionales del área contable y Administrativo de la empresa RTM Motors, SAC. Muestreo: No probabilístico.</p>																																																	

Anexo B: Validación de Instrumentos

EUPG
EVALUACIÓN UNIVERSITARIA POR CRITERIO DE JUECES

UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLAREAL
VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN
POR CRITERIO DE JUECES

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellido y nombre del Juez: *Enrique Sotomayor Segundo Pomier*

1.2 Cargo e institución donde labora: *Universidad Nacional Federico Villarreal*

1.3 Nombre del instrumento evaluado: *Planamiento financiero y TIR de acciones*

1.4 Autor del instrumento: *Georgette Lopez*

II. ASPECTO DE LA VALIDACIÓN

INDICADOR	CRITERIO	DEFICIENTE 1	BAJA 2	REGULAR 3	BUENA 4	EXCELENTE 5
1. CLARIDAD	Los formularios son limpios, apropiados y comprensibles					X
2. OBJETIVO	Permite medir hechos observables					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al estado de la ciencia y tecnología					X
4. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
5. SUPLENENCIA	Cubre los aspectos de los variables el cual del y cantidad suficiente					X
6. PERTINENCIA	Permite conseguir datos de acuerdo a las situaciones planteadas					X
7. CONSISTENCIA	Permite conseguir datos fidedignos en forma y cantidad suficientes					X
8. COHERENCIA	Entre variables, indicadores y los ítems					X
9. METODOLÓGICA	La estructura responde al propósito de la investigación					X
10. APLICACIÓN	Los datos permiten un diagnóstico estadístico apropiado					X

CUANTO TOTAL DE MARCAS
(Marque el número en cada una de las categorías de la escala)

A	B	C	D	E

Coefficiente de validez = $1 \times A + 2 \times B + 3 \times C + 4 \times D + 5 \times E =$ 50

III. Calificación global (Ubique el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y marque con un aspa en el círculo asociado)

CATEGORÍA	INTERVALO
Desaprobado	[0,00-0,60]
Observado	<0,60-0,70]
Aprobado	<0,70-1,00]

IV. Calificación de aplicabilidad: *Aprobado*

Lugar: Lima 28 de 11 del 20 20

[Firma]
FIRMA DEL JUEZ



UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLAREAL

VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN POR CRITERIO DE JUÉCES

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellido y nombre del Juez: Diego Brindón Torre
- 1.2 Cargo e institución donde labora: Profesor Asociado Universidad Nacional Federico Villarreal
- 1.3 Nombre del instrumento evaluado: Instrumento financiero y Toma de Decisiones
- 1.4 Autor del instrumento: Geoffrey Ixam

II. ASPECTO DE LA VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 1	BASTA 2	REGULAR 3	BUENA 4	MUY BUENA 5
1. CLARIDAD	Debe formularse con lenguaje específico y Compromiso					X
2. OBJETIVIDAD	Debe incluir todas las observaciones					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al estado de la ciencia y tecnología					X
4. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
5. EFICIENCIA	Completa espacio de las variables en cantidad y calidad suficiente					X
6. PERTINENCIA	Debe recoger datos de acuerdo a las objetivos propuestos					X
7. CONSISTENCIA	Debe recoger datos desde el inicio a medida que avanza					X
8. CONCORDANCIA	Debe coincidir, relacionarse a los datos					X
9. METODOLÓGICA	La estrategia empleada a propósito de la investigación					X
10. APLICACIÓN	Los datos presentados en tablas deben ser ordenados perfectamente					X
CÓRTEO TOTAL DE MARCAS (Pasele el cursor en cada uno de las categorías de la escala)		A	B	C	D	E

$$\text{Coeficiente de validez} = 1 \times A + 2 \times B + 3 \times C + 4 \times D + 5 \times E =$$

E

50

III. Calificación global (Ubique el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y marque con un aspa en el círculo asociado)

CATEGORÍA	INTERVALO
Desaprobado <input type="radio"/>	[0,00-0,60]
Observado <input type="radio"/>	<0,60-0,70]
Aprobado <input checked="" type="radio"/>	<0,70-1,00]

IV. Calificación de aplicabilidad

Aprobado

Lugar: Lima, el día 19 de 11 del 20 20

Firma del Experto Evaluador



UNIVERSIDAD NACIONAL FEDERICO VILLAREAL
VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN
POR CRITERIO DE JUECES

I. DATOS GENERALES

- 1.1 Apellido y nombre del Juez: Sanchez Camargo Luis Paraffo
- 1.2 Cargo e institución donde labora: Vicerrectoría Nacional Federico Villarreal
- 1.3 Nombre del instrumento evaluado: Procedimiento formal y Tomada de decisiones
- 1.4 Autor del instrumento: Georges Imán

II. ASPECTO DE LA VALIDACIÓN

INDICADORES	CRITERIOS	DEFICIENTE 1	BAJA 2	REGULAR 3	BUENA 4	MUY BUENA 5
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje apropiado y comprensible					X
2. OBJETIVIDAD	Permite medir hechos observables					X
3. ACTUALIDAD	Adecuado al estado de la ciencia y tecnología					X
4. ORGANIZACIÓN	Presentación ordenada					X
5. SUFICIENCIA	Cubre todos aspectos de los sucesos de cantidad y calidad suficientes					X
6. PERTINENCIA	Permite conseguir datos de acuerdo a los objetivos planteados					X
7. CONSISTENCIA	Permite conseguir datos basados en teorías o modelos teóricos					X
8. COHERENCIA	Entre variables, indicaciones y los datos					X
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10. APLICACIÓN	Los datos permiten un tratamiento estadístico adecuado					X

CONTADO TOTAL DE MARCAS (Realice el conteo en cada una de las categorías de la escala)	A	B	C	D	E
	0	0	0	0	0

Coefficiente de validez = $1 \times A + 2 \times B + 3 \times C + 4 \times D + 5 \times E =$ 50

III. Calificación global (Ubique el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y marque con un aspa en el círculo asociado)

CATEGORÍA	INTERVALO
Desaprobado <input type="radio"/>	[0,00-0,60]
Observado <input type="radio"/>	<0,60-0,70]
Aprobado <input checked="" type="radio"/>	<0,70-1,00]

IV. Calificación de aplicabilidad Aprobado

Lugar Lima 26 de 11 del 20 20

FIRMA DEL JUEZ

Anexo C: Confiabilidad de Instrumentos

Para establecer la confiabilidad del instrumento se aplicara la prueba piloto, donde una prueba piloto es un ensayo, una prueba a pequeña escala que sirve para probar la calidad del instrumento y proponer mejorar significativas.

Tabla 12

Fiabilidad del instrumento de la variable 1. Planeamiento financiero

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,731	,810	14

Nota. La confiabilidad aplicada mediante el SPSS versión 25 se obtuvo un coeficiente de fiabilidad de 0.731, se interpreta como una alta confiabilidad.

Tabla 13

Fiabilidad del instrumento de la variable 2. Toma de decisiones financieras

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
,765	,841	16

Nota. La confiabilidad aplicada mediante el SPSS versión 25 se obtuvo un coeficiente de fiabilidad de 0.765, se interpreta como una alta confiabilidad.

Anexo D: Instrumento de medición

Lea con atención y conteste a las preguntas marcando con una “X” en un solo recuadro, teniendo en cuenta la siguiente escala de calificaciones:

Codificación				
5	4	3	2	1
Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo

Planeamiento financiero		1	2	3	4	5
Dimensión. Análisis situacional						
01	Hay factores internos que fortalecen y debilitan a la empresa.					
02	La rentabilidad de su empresa se encuentra dentro del promedio de mercado.					
03	Es buena la ubicación geográfica de la empresa.					
04	Conoce los factores externos que amenazan y dan oportunidades a la empresa.					
Dimensión. Planeamiento financiero a Corto plazo						
05	Tienen relación los presupuestos en la planificación financiera.					
06	La empresa sabe los préstamos que necesitara en el presente año.					
07	Los préstamos bancarios están supeditados a presentación de Estados Financieros.					
08	La empresa trabaja con diversas entidades bancarias al mismo tiempo.					
Dimensión. Planeamiento financiero a Largo plazo						
09	Conocen el principal competidor del rubro de la empresa.					
10	La demanda recibida está en paralelo con su principal competidor.					
11	La entidad ha decidido innovar en algunos de sus servicios.					
12	Se han hecho estudios de mercadeo para buscar nuevos nichos de negocio.					
13	El presupuesto contempla realizar desembolsos, para adquirir activos.					
14	En la entidad realizan inversiones financieras, cuando hay exceso de efectivo.					

Toma de decisiones financieras		1	2	3	4	5
Dimensión. Decisiones de financiamiento						
01	Considera que el gerente de la empresa realiza reuniones de alta dirección para tratar soluciones de costos de financiamiento de un préstamo a un largo plazo.					
02	Considera que el gerente toma adecuadas decisiones respecto a los costos de financiamiento de un determinado préstamo que se realice.					
03	Considera que el gerente de la empresa toma adecuadas decisiones relacionados con los riesgos de crédito y liquidez que garantice la rentabilidad de la empresa.					

04	Considera que el gerente de la empresa toma adecuadas decisiones relacionados con el cumplimiento de las obligaciones financieras.				
05	Considera que el gerente durante toda la gestión financiera ha establecido políticas de financiamiento adecuados de acuerdos a los lineamientos de la empresa.				
06	Considera que el gerente ha tomado decisiones eficientes en relación a las políticas de financiamiento con el propósito de mantener un nivel de endeudamiento bajo.				
	Dimensión. Decisiones de inversión				
07	Considera que el gerente ha tomado decisiones correctas en relación a los riesgos de inversión que han incurrido durante los últimos periodos en la empresa.				
08	Considera que el gerente de la empresa minimiza los diferentes riesgos de inversión se ha anticipado mediante la toma de estrategias a largo plazo.				
09	Considera que el gerente de la empresa se reúne con socios y responsables para realizar una planificación financiera con el propósito de mantener un equilibrio económico n todos los niveles de la empresa.				
10	Considera que el gerente de la empresa toma decisiones indicadas teniendo en cuenta el plan de financiamiento establecido según los objetivos establecidos en la empresa.				
11	Considera que el gerente de la empresa toma decisiones eficientes en relación a las inversiones a corto, media y largo plazo que se ha realizado en la empresa.				
12	Considera que es muy importante que el gerente de la empresa tome decisiones de inversión que realice en la empresa.				
	Dimensiones. Decisiones ajenas a largo plazo				
13	Conoce usted las ventajas del leasing financiero.				
14	La empresa no necesita un leasing financiero.				
15	La empresa tiene solvencia ante las entidades financieras.				
16	La empresa posee bastantes préstamos bancarios asumido por la empresa y cada mes para los pagos aplica la ruleta generando más interés mes a mes.				

Anexo E: Prueba de normalidad

Tabla 14

Prueba de normalidad: Shapiro Wilk

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero (agrupado)	,816	32	,000
Toma de decisiones (agrupado)	,927	32	,000
Análisis situacional (agrupado)	,931	32	,000
Planeamiento financiero a corto plazo (agrupado)	,997	32	,000
Planeamiento financiero a largo plazo (agrupado)	,894	32	,000

Nota. La prueba de normalidad aplicada es Shapiro Wilk, porque se tiene menos de 50 muestras, en este caso se cuenta con 32 muestras, y los resultados señalaron que no existe normalidad, entonces se aplicara la estadística no paramétrica.