



UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y
FINANZAS

TESIS

**“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD
DE LOS CLIENTES DE LA EMPRESA T&Q ASOCIADOS
URINSAYA SAC, ESPINAR - CUSCO DURANTE EL AÑO
2020”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR:

Bach. FRECIA RUT SURCO BUSTAMANTE

LIMA – PERÚ

2021

ASESOR TESIS

Mg. JUAN CARLOS RAMÍREZ VICENTE

JURADO EXAMINADOR

Dr. FERNANDO LUIS TAM WONG
Presidente

Mg. FRANCISCO EDUARDO DIAZ ZARATE
Secretario

Mg. MARTIN ARTURO REAÑO MUÑOZ
Vocal

DEDICATORIA

A Dios, por guiar mis pasos y ser la fortaleza de mi vida. A mi mamita, gracias por su apoyo incondicional; a mis hijos, que son mi razón y motivo para seguir adelante, cada uno de mis logros se los debo a ellos, que día a día me incentivaron para salir adelante y alcanzar mis objetivos.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme la vida, salud y fortaleza para poder concluir con mi tesis. Con todo mi cariño y amor, a todas las personas que han formado parte de mi vida agradecerles por su amistad por sus consejos, apoyo, ánimo y compañía.

A mis hijos, por estar siempre a mi lado y a mi asesor de tesis, Juan Carlos Ramírez Vicente, por la orientación y paciencia para poder culminar con esta meta.

RESUMEN

Actualmente en el Perú la mayoría de pequeñas empresas, las que conforman y mueven casi el 90% de la economía, tienen un problema de financiamiento; por ello, es importante conocer cómo realizan su planeamiento financiero, ya que este conjunto de procesos, es en gran medida lo que determinará la buena y equilibrada rentabilidad de la empresa, lo que a la larga permitirá su subsistencia y a su consecuente crecimiento. En ese sentido, el objetivo de la presente investigación consistió en determinar la relación que existe entre planeamiento financiero y rentabilidad de una empresa representativa de la provincia de Espinar, Cusco. Se encuestó a 50 sujetos, mediante dos cuestionarios que fueron desarrollados por la investigadora, los que fueron validados por tres expertos, y su confiabilidad contrastada mediante el estadístico *alfa de Cronbach*; los cuales sirvieron para medir el planeamiento financiero, y sus dimensiones, diseño de planeación y diagnóstico financiero, así como a la rentabilidad, junto a sus dos dimensiones rentabilidad económica y financiera. Para posteriormente, mediante la estadística inferencial determinar la correlación existente entre ellas (IC: 95%; ME: 5%). Los resultados obtenidos respecto a la variable el planeamiento financiero de donde se desprende que el 42.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 36.0% muestra que es medio, y un 22.0% muestra que es bajo.. Sobre las dimensiones de la variable que la rentabilidad de donde se desprende que el 46.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 32.0% muestra que es medio, y un 22.0% muestra que es bajo. Concluyendo que existe una correlación positiva entre las variables por el rho Spearman ($r=0.911$) entre las variables entre el planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar – Cusco, de 2020, con un nivel de significancia de 0.01 y $p=0.000 < 0.05$.

Palabras clave: planeamiento financiero, rentabilidad, diseño de planeamiento, diagnóstico financiero, microempresa.

ABSTRACT

Currently in Peru the majority of small companies, those that make up and move almost 90% of the economy, have a financing problem; For this reason, it is important to know how they carry out their financial planning, since this set of processes is largely what will determine the good and balanced profitability of the company, which in the long run will allow its survival and consequent growth. In this sense, the objective of this research is to determine the relationship between financial planning and profitability of a representative company in the province of Espinar, Cusco. 50 subjects were surveyed by means of two questionnaires that were developed by the researcher, which were validated by three experts, and their reliability contrasted using the Cronbach's Alpha statistic; which were used to measure financial planning, and its dimensions, planning design and financial diagnosis, as well as profitability, together with its two dimensions, economic and financial profitability. To later, using inferential statistics to determine the correlation between them (IC: 95%; ME: 5%). The results obtained with respect to the variable financial planning, from which it can be inferred that 42.0% of those surveyed state that it is high, however, 36.0% show that it is medium, and 22.0% show that it is low. From the variable that profitability, from which it can be deduced that 46.0% of those surveyed state that it is high, however, 32.0% show that it is medium, and 22.0% show that it is low. Concluding that there is a positive correlation between the variables by the Rho Spearman ($r = 0.911$) between the variables between financial planning and profitability in the company T&Q Asociados Urinsaya SAC, from the Province of Espinar - Cusco, from 2020, with a level of significance of 0.01 and $p = 0.000 < 0.05$.

Keywords: Financial planning, profitability, planning design, financial diagnosis, microenterprise.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA	i
ASESOR TESIS	ii
JURADO EXAMINADOR	iii
DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT	vii
ÍNDICE DE CONTENIDOS	viii
ÍNDICE DE TABLAS	xi
INTRODUCCIÓN	xiii
I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	15
1.1. Planteamiento del problema	15
1.1.1. Descripción de la situación problemática	15
1.2. Formulación del problema	16
1.2.1. Problema general	16
1.2.2. Problemas específicos	17
1.3. Justificación del estudio.....	17
1.3.1. Justificación teórica.....	17
1.3.2. Justificación práctica	18
1.3.3. Justificación metodológica	18
1.4. Objetivos de la Investigación	19
1.4.1. Objetivo general	19
1.4.2. Objetivos específicos	19
II. MARCO TEÓRICO	20
2.1. Antecedentes de la investigación	20
2.1.1. Antecedentes nacionales	20
2.1.2. Antecedentes internacionales	22
2.2. Bases teóricas de la variable independiente	23
2.2.1. Planeamiento financiero	23
2.2.2. La rentabilidad.....	27

2.3.	Definición de términos básicos	29
III.	MÉTODOS Y MATERIALES	30
3.1.	Hipótesis de la investigación	30
3.1.1.	Hipótesis general.....	30
3.1.2.	Hipótesis específicas.....	30
3.2.	Variables de estudio	31
3.2.1.	Definición conceptual	31
3.2.2.	Definición operacional	31
3.3.	Tipo de investigación.....	32
3.3.1.	Tipo de investigación.....	32
3.3.2.	Nivel de investigación.....	32
3.4.	Diseño de la investigación	32
3.5.	Población y muestra de estudio.....	33
3.5.1.	Población	33
3.5.2.	Muestra	33
3.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	34
3.6.1.	Técnicas de recolección de datos	34
3.6.2.	Instrumentos de recolección de datos.....	34
3.6.3.	Validación del instrumento	35
3.6.4.	Confiabilidad de instrumento.....	36
3.7.	Aspectos éticos	37
IV.	RESULTADOS	38
4.1.	Presentación de resultados por variables.....	38
4.1.1.	Planeamiento financiero	38
4.1.2.	Rentabilidad	41
4.2.	Prueba de hipótesis.....	44
4.2.1.	Prueba de hipótesis general	44
4.2.2.	Prueba de hipótesis específicas.....	44
V.	DISCUSIÓN	48
VI.	CONCLUSIONES	50
VII.	RECOMENDACIONES.....	52
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	53

ANEXOS	55
Anexo 1. Matriz de Consistencia.....	56
Anexo 2. Matriz de operacionalización	58
Anexo 3. Instrumento	59
Anexo 4. Validez del instrumento de investigación por juicio de expertos 1	62
Anexo 5. Matriz de datos	74
Anexo 6. Propuesta de valor.....	78

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Planeamiento financiero en su dimensión diseño de planeación	38
Tabla 2.	Planeamiento financiero en su dimensión Diagnóstico financiero	39
Tabla 3.	Planeamiento Financiero	40
Tabla 4.	Rentabilidad en su dimensión rentabilidad económica	41
Tabla 5.	Rentabilidad en su dimensión rentabilidad financiera.....	42
Tabla 6.	Rentabilidad.....	43
Tabla 7.	Nivel de correlación y significancia entre el Planeamiento financiero y la Rentabilidad.....	44
Tabla 8.	Nivel de correlación y significancia entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica.....	45
Tabla 9.	Nivel de correlación y significancia entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera	45
Tabla 10.	Nivel de correlación y significancia en el diseño de planeación y la rentabilidad.....	46
Tabla 11.	Nivel de correlación y significancia el diagnostico financiero y la rentabilidad	47

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Planeamiento Financiero.....	38
Figura 2. Planeamiento Financiero.....	39
Figura 3. Planeamiento Financiero.....	40
Figura 4. Rentabilidad en su dimensión.....	41
Figura 5. Rentabilidad en su dimensión.....	42
Figura 6. Rentabilidad.....	43

INTRODUCCIÓN

Debemos de tener en cuenta que los indicadores contables permiten mantener en buen equilibrio, distintas variables económicas, entre ellas las relacionadas al planeamiento estratégico y la rentabilidad.

Una buena planificación permitirá que una empresa no se vea afectada por la incertidumbre, inestabilidad o cualquier riesgo debido al contexto que suele ser oscilante; por ello, que el planeamiento estratégico es un tema muy investigado, ya que a partir de su buena elaboración y posterior ejecución, se pueden alcanzar los objetivos óptimamente. En efecto, este planeamiento financiero sirve como herramienta para lograr que la rentabilidad de la empresa y no se vea afectada, y que más bien ocurra todo lo contrario.

A partir de la relación entre planeamiento financiero y rentabilidad, se dio inicio a esta investigación, por ello, el objetivo general fue determinar el grado de correlación existente entre ambas variables, tomando como referencia una microempresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la ciudad de Espinar, Cusco; en los objetivos específicos buscamos determinar la correlación existente entre cada una de las variables y las dimensiones de la otra variable. La justificación de este estudio tiene como fundamento demostrar que con un buen planeamiento financiero la rentabilidad, tanto económica como financiera, será más óptima y equilibrada, a través de mejores decisiones. Indirectamente buscamos mejorar el planeamiento financiero de esta y todas las microempresas de la región.

Está estructurado en cinco capítulos que se describen en el primer capítulo está conformado por el Problema de investigación, el planteamiento, formulación del problema, justificación del estudio y objetivos de la investigación. El segundo capítulo da a conocer el marco teórico, antecedentes de investigaciones relacionadas, las bases teóricas que sustentan el desarrollo del estudio, así como las hipótesis y variables de la investigación y la definición de términos básicos. En el tercer capítulo se encuentra el método y materiales, hipótesis de la investigación, variables de estudio, tipo y nivel de investigación, población y muestra de estudio, técnicas e instrumentos de recolección de datos, métodos de análisis de datos y

aspectos éticos. El cuarto capítulo, presenta el análisis de los resultados, el quinto capítulo se plasma las discusiones, el sexto capítulo, las conclusiones y finalmente, por último, el séptimo capítulo las recomendaciones, de acuerdo con los resultados de la investigación.

I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1. Descripción de la situación problemática

Actualmente en el Perú la mayoría de las MYPES tienen un problema de financiamiento, como se sabe las micro empresas mueven la economía del Perú, que representa un 90% de la economía, generando un 42% del producto bruto interno (PBI), son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico, donde genera empleo y autoempleo en el país unido a esta situación, los jóvenes y/o población buscan oportunidades de empleo, sobre todo a través de la creación de empresas, sin saber si poseen las habilidades necesarias para iniciar tal tarea. En ese sentido, el objetivo de la presente investigación consiste en determinar la relación que existe entre el Planeamiento Financiero y la rentabilidad de los factores que impulsan u obstaculizan el proceso de creación de empresas en la provincia de Espinar.

Con base de lo explicado anteriormente, a pesar de esto las MYPES han tenido en diversas ocasiones de enfrentarse a problemas adversos en los cuales es difícil sobrevivir, ante un entorno económico desfavorable, es por ello que según las estadísticas 8 de cada 10 microempresas creadas desaparecen al primer año de su creación, existen varios factores para que la mayoría de los microempresarios cierran por los mismos problemas, acceso limitado a fuentes de financiamiento, no se cuenta con la cultura de innovación de los procesos y desarrollo tecnológico.

En términos generales existen varios factores por lo que es difícil llevar al crecimiento de la empresa, de los puntos anteriores se pueden sacar más problemas específicos con los que luchan día a día las microempresas, y son algunos de los errores tradicionales de las microempresas por la falta de liquidez, disminución de las ventas, reducción de la productividad.

Por lo tanto, lo más importante que falta en el Perú es la planificación, en la parte financiera, para obtener una buena rentabilidad y crecimiento en sus ingresos que se vean reflejados en los estados financieros, pero el problema principal es la falta de planificación financiera, es decir en poco tiempo sus pasivos absorben a los activos, conllevando a tener más deudas y por consiguiente su desaparición en el mercado.

La empresa de grifos T & Q asociados Urinsaya SAC- Espinar - Cusco, es una empresa que pertenece al rubro de transportes - grifo que se dedica a la venta de combustibles, como el diesel y gasolina de 90 y 84 octanos, es una empresa que se vienen desempeñando desde el 2018, se encuentra ubicado en, Espinar - Cusco. La empresa opera con normalidad y es muy cumplida con sus obligaciones tanto tributarias como de sus colaboradores, pero, no lleva a cabo una planificación financiera con el propósito de estar un paso adelante a los sucesos del rubro al que se dedica, de modo que pueda presentar una iniciativa de solución para aseverar el futuro de la empresa volviéndola más rentable.

En consecuencia, la parte operativa, la realizan a través de indicadores con información muy básica sobre liquidez, actividad, deudas y rentabilidad, aunque son fundamentales, aportan muy poco a la toma de decisiones. Adicionalmente, desconocen la importancia de realizar un plan financiero, adecuado con el que pueden desarrollar, hacer crecer y fortalecer sus negocios, por lo que se hace necesario implementar dicho análisis apoyado en un diagnóstico financiero que permita visualizar la situación real de su negocio que aporte la sostenibilidad y crecimiento de la empresa y realizar el proceso entre lo que produce y lo que gasta para hacerlo, tener control de sus activos, pasivos, tanto que permita conocer la situación actual y futura inversión, si el negocio le genera la rentabilidad esperada, para la toma de decisiones.

Finalmente, las causas por la que la empresa no cumple con los objetivos planteados son porque no se hace el debido control, evaluación y seguimiento de los objetivos a los que se quiere llegar a su meta. Si la empresa no toma interés en realizar planeaciones financieras, sufrirá pérdidas múltiples en sus ganancias, la cual afecta su rentabilidad.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

PG. ¿Cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de los clientes en la empresa T & Q asociados Urinsaya SAC- Espinar 2020?

1.2.2. Problemas específicos

- PE 1. ¿Cuál es la relación que existe entre el diseño de planeación y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?
- PE 2. ¿Cuál es la relación que existe entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?
- PE 3. ¿Cuál es la relación que existe entre el diseño de planeación financiera y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?
- PE 4. ¿Cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?

1.3. Justificación del estudio

Se optó de elegir el tema planeamiento financiero y la rentabilidad de los clientes, debido a que es notable en toda entidad u organización saber el planteamiento financiero y la rentabilidad de los clientes de la empresa, es de suma importancia a base de ello refleja la calidad, seriedad y la rentabilidad para los clientes

Es así como el presente estudio adquiere relevancia en la medida que desarrolla aspectos importantes en el planeamiento financiero, que en muchas ocasiones se ha pasado por alto.

1.3.1. Justificación teórica.

Según Reisdorfer, Vitor K. & Koschewska, Sandra (2005) mencionan que el planeamiento financiero es una herramienta bastante fundamental para la mejor toma de decisiones. (p.2).

Según (Saldaña, 2013) en la tesis Planeamiento financiero y su Incidencia en la situación económica y financiera de la Empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, Espinar - Cusco. La creadora remarca sobre el valor de tener

planeamiento y tácticas financieras de manera se logrará resultados bastante favorables claras en las pequeñas y medianas organizaciones PYMES para no caer en quiebra. (p.8).

Esa aplicación traerá beneficio a la organización debido a que la utilidad y el rendimiento de la misma mejorará de forma notable a extenso plazo, determinando buenas actividades y planes que minimicen peligros financieros y administrativos para un mejor rendimiento, de esta forma aguardar acrecentar su ganancia siendo la Empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, Espinar – Cusco beneficiada.

1.3.2. Justificación práctica

Esta investigación tiene justificación práctica porque traerá beneficio a la empresa ya que la utilidad y el rendimiento de la misma mejorara notablemente a largo plazo, determinando buenas acciones y planes que disminuyan los riesgos financieros y administrativos para un mejor rendimiento, así esperar acrecentar, su ganancia siendo una empresa muy importante que brinda servicio de combustible, en sus clientes que es el sector transportes, se espera que los resultados obtenidos se conviertan en una información significativa y beneficiosa para tomar buenas decisiones empresariales.

1.3.3. Justificación metodológica

La presente tesis titulada Planeamiento financiero y la rentabilidad de los clientes de la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante del año 2020, constituye un requisito fundamental para poder obtener el título de contador en la Facultad de Ciencias Administrativas y de Ciencias Contables, donde se aplicarán todos los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera, siendo un aporte académico para la sociedad.

Resulta significativo e importante, ya que nos permite un mejor control de calidad y un análisis de información económico y financiero, de tal modo nos conlleva hacer una buena toma de decisiones, el cual nos permite ver y analizar la rentabilidad que tenemos en la empresa a mediano, corto y largo plazo.

El estudio utilizó el método del cuestionario y como instrumento la encuesta; los datos fueron validados con ayuda de los expertos en esta materia, que servirá de ayuda para futuras investigaciones.

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo general

OG. Determinar de qué manera se relaciona el planeamiento financiero y la Rentabilidad de los clientes de la Empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, Espinar - Cusco, durante el año 2020.

1.4.2. Objetivos específicos

OE 1. Determinar la relación que existe entre el diseño de planeación y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

OE 2. Determinar la relación que existe entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

OE 3. Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

OE 4. Determinar la relación que existe entre el planeamiento y la rentabilidad financiera de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes nacionales

A continuación, presentamos los siguientes antecedentes nacionales relacionados a la presente investigación:

Tello (2017) demostró que el planeamiento financiero incide favorablemente en la situación económica y financiera de las empresas, por lo que indica se debe implementar la planificación en los siguientes procesos, que permita crecer y mejorar su liquidez y rentabilidad. Menciona, además, la importancia del planeamiento financiero como herramienta de gestión; así como la incidencia en la situación económica y financiera, que permiten fijar metas, a corto y largo plazo, que requiere las empresas comercializadoras.

Herrera (2018) analizó los estados financieros a través de ratios para conocer la situación económica y financiera de una empresa dedicada al rubro de la gastronomía, encontrando que la empresa requiere un planeamiento financiero para poder mejorar su rentabilidad y cubrir sus obligaciones económicas y financieras, finalmente concluyó que el planeamiento financiero incide de manera positiva en la rentabilidad del restaurante.

Otani (2018) realizó una investigación con el propósito de acrecentar la situación financiera de la sociedad. Diseñó el planeamiento financiero con la finalidad de determinar actividades, formatos y diversas diligencias de mayor beneficio para la sociedad. La recopilación de datos se desarrolló por medio del análisis documental y la ejecución de entrevistas a los de la compañía. Se procedió al estudio del estado de situación financiera y estado de resultados desde el período 2015 al 2017, en lo cual resalta la problemática de la empresa, siendo en los periodos consecutivos el índice de rentabilidad financiera mínima, como el criterio de los entrevistados que afirmaron dicha problemática. Se desplegó la propuesta del planeamiento financiero, en consideración que permitirá a la empresa a renovar su situación financiera en el largo plazo, se sugiere que los instrumentos de

rentabilidad financiera y sus múltiples formatos, deben de ser aprovechados con diligencia por la empresa.

Santiago (2018) estudió las funciones que forman parte de la gestión financiera y cómo se desarrollan dentro de la empresa. Se obtuvo la información directamente de la realidad, siendo analizada y explicada a través de la recolección de datos a base de la observación, la entrevista a la administradora general de la empresa y el análisis de documental; concluyendo de acuerdo con sus resultados que la empresa, debe implementar el planeamiento financiero, debido a que no existe un correcto manejo de los fondos y recursos de la entidad; debiéndose plantear metas que ayuden a establecer políticas, estrategias y planes sobre el uso del dinero de la entidad con el fin de mejorar la gestión financiera.

Pérez (2018) investigó el planeamiento financiero y su influencia en la gestión financiera de la empresa Omega E.I.R.L Huaraz, períodos 2013-2017 Estados financieros de la empresa desde el 2012 - 2017, se aplicó la guía de observación y la guía de análisis documental para recoger información de las variables de estudio. Halló que existe influencia entre las variables, sin embargo, la empresa no pone en práctica el planeamiento financiero, pese a que la empresa lo posee; la empresa no utiliza adecuadamente sus recursos financieros, ya que esta refleja en la gestión financiera con una baja rentabilidad, manejando todas sus actividades de una forma deficiente.

Villafane, (2019) investigó la relación existente entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Premium Brands SAC, 2019. El método empleado fue el hipotético deductivo, y la investigación se realizó con un enfoque cuantitativo de diseño no experimental correlacional de corte transversal. Con una muestra censal de 50 colaboradores, gerentes, y personal administrativo de la empresa Premium Brands SAC, la herramienta de recolección de datos que fue aplicada fue un cuestionario con las variables del presente estudio de investigación, el resultado que fue que el planeamiento financiero se relaciona de forma positiva media ($Rho=0.903$) con la rentabilidad de la empresa Premium Brands SAC, 2019 y un nivel de significancia de $p=,000$ por lo tanto se acepta la hipótesis de la investigación sobre como el planeamiento financiero tiene relación con la rentabilidad de la empresa Premium Brands SAC, 2019.

2.1.2. Antecedentes internacionales

Julio (2015) evaluó el crecimiento y la rentabilidad empresarial en el sector industrial brasileño, donde encontró que en los últimos años están obteniendo tasas de crecimiento muy superiores a la de los países desarrollados, ocupando los primeros puestos a nivel mundial. Estos países, y en particular Brasil, están presentando grandes oportunidades de negocio, ofreciendo altas tasas de rentabilidad y crecimiento empresarial que los países desarrollados no ofrecen. Analizó distintas empresas del sector industrial en Brasil durante el período 2002-2012. Mediante un conjunto de modelos lineales y no lineales de datos de panel estimados mediante los métodos más adecuados en cada caso para obtener estimadores eficientes y robustos. Además, se analiza el comportamiento de la persistencia del crecimiento y de la rentabilidad y se contrasta la independencia del crecimiento respecto al tamaño empresarial. Los resultados del trabajo muestran evidencia de relación entre crecimiento y rentabilidad.

Magaña y Leyva (2011) analizaron los costos y rentabilidad del proceso de producción apícola en México. Se encontró que la estructura de los costos de producción de la miel se compone mayoritariamente por el costo variable (67.1%) cuyos principales rubros son la erogación para el pago de mano de obra y compra de insumos alimenticios, mientras que en el caso de los costos fijos (32.9%) el principal valor lo constituyó la depreciación en infraestructura (23.3%).

Román (2019) realizó un análisis y diseñó un modelo de gestión financiera para mejorar la rentabilidad de la Corporación CFC, permitiendo mejorar los beneficios financieros y analizando distintas estrategias para la liquidez y rentabilidad de la empresa. Se realizó una descripción global de la compañía, considerando la problemática de la misma, importancia, reseña histórica, objetivos empresariales, cadena de valor; así como también se efectuó un análisis macro ambiente, micro ambiente y análisis FODA que permitió conocer sus fortalezas, debilidades, amenazas y oportunidades; posteriormente se realizó un diagnóstico financiero de la empresa basado en el análisis de los estados financieros en el período 2017-2018 utilizando herramientas como el análisis horizontal y vertical e indicadores financieros; se realizó además un estudio de la producción y administración de la cartera; así como también un análisis de la cartera vencida;

finalmente el investigador elaboró un modelo de gestión financiera a través de la planificación financiera, considerando la formulación de estrategias, que permitan mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa, se consideró un escenario optimista y pesimista para la proyección de los estados financieros; y luego de ello, resumió una serie de conclusiones y recomendaciones encontradas.

2.2. Bases teóricas de la variable independiente

2.2.1. Planeamiento financiero

La planificación define el rumbo que tiene que seguir una organización para alcanzar sus objetivos estratégicos mediante el accionar de sus integrantes y funciones. Según Morales (2014), la planeación financiera debe incluir una serie de variables y su impacto en el funcionamiento de las empresas, para así poder establecer los objetivos de manera adecuada que busca conseguir, así como desarrollar sus estrategias y planes adecuados; indica además cómo alcanzar objetivos con la planificación financiera para una satisfactoria gestión empresarial. La planeación financiera se encarga de aportar una estructura de acuerdo con el rubro de negocio a través de la implementación de una contabilidad analítica y del diseño de los estados financieros. Este planeamiento es una parte importante del trabajo del administrador. Definiendo los planes financieros y presupuestos para lograr objetivos de la empresa.

2.2.1.1. Procesos del planeamiento financiero

El proceso de planeación financiera es uno de los más importantes a llevar a cabo en toda empresa; es un proceso de translación a términos financieros de los planes estratégicos y operativos del negocio a un horizonte de tiempo determinado que sirve para tomar decisiones tanto estratégicas como financieras propiamente dichas.

A través del cual podemos apreciar el resultado del crecimiento pretendido del riesgo que este implica, de las cantidades de recursos o fondos que se requieren y de los costos de capital pronosticados para saber en condiciones de incertidumbre como cambia el valor de la empresa dentro del escenario estratégico escogido, cuáles pueden ser factibles, y cuales tienen un impacto relevante en dicho valor del

negocio. A través de la cual se visualiza la estrategia del negocio a la luz de las tres decisiones financieras fundamentales: la de comprometer recursos (inversiones), la de estructura de capital y los dividendos para los accionistas. Hoy en día, contamos con la tecnología necesaria para crear modelos desde los más sencillos a los más sofisticados (Rodríguez, 2015).

Los procesos financieros más destacados son: de planificación financiera, a largo plazo; planeación presupuestal, atiende al presupuesto y operaciones de la empresa; y de administración del flujo de efectivo, elemento básico en cualquier proceso de intervención social, que aporta racionalidad y rigor científico a dicha intervención y evita una actuación instintiva, irreflexiva y no fundamenta.

2.2.1.2. Características de la planeación

La planeación financiera, para desarrollar las actividades de corto y largo plazo es necesario proporcionar los activos de maquinaria, equipo, capital de trabajo, etc., de tal manera que se desarrollan dos actividades fundamentales aquí; financiamiento e inversión. En este caso se auxilian de estados financieros proyectados que presenten cifras por un periodo determinado en el que funcionara la planeación de la empresa (Morales, 2014).

La planeación financiera, nos ayuda a mantener límites razonables permitiéndonos planificar y controlar nuestras operaciones, direccionándolos a cumplir con los objetivos y metas propuestas. Para obtener un buen plan financiero se requiere: analizar la situación financiera de la empresa, el entorno y posicionamiento de la competencia, el posicionamiento de la empresa a nivel local y nacional, y además la estructura, presupuesto, costos y gastos de la organización.

2.2.1.3 Componentes de la planificación

Armas (2012), establece que el componente de la planificación es el objeto de la planificación el que determina cuáles serán los componentes que se deberán tomar en consideración. En el caso de la planificación didáctica o pedagógica se pueden destacar los siguientes componentes: objetivos, contenidos, actividades, y estrategias.

2.2.1.4 Principios básicos de la planificación

Mezones (1980) señala los siguientes principios:

Racionalidad. Pensamientos lógicos que establecen objetivos reales y alcanzables mediante el uso de recursos disponibles.

Previsión. Refiere la anticipación y fijar la planificación, donde se fijan los plazos para ejecutar una acción teniendo en cuenta recursos humanos y materiales para alcanzar un objetivo.

Continuidad. Supone la unión de los diversos procesos en función de metas establecidas, si es necesario deben formularse nuevos planes que se adapten a las circunstancias y perspectivas futuras, el plan debe ser continuo hasta lograr los objetivos.

Flexibilidad. Implica que un plan debe acomodarse y/o reajustarse a las circunstancias, pudiéndose modificar el plan para lograr el objetivo.

Factibilidad. Los objetivos y/ metas deben ser alcanzables, por lo que la planificación debe adaptarse a la realidad.

Objetividad. Se debe estudiar los hechos reales, no tener juicios preconcebidos que puedan distorsionar la información, y razonamientos precisos con especulaciones y opiniones subjetivas.

Coherencia. Los diferentes procesos, proyectos y planes, deben entrelazarse con sentido y unir esfuerzos para el cumplimiento de un mismo objetivo.

Sencillez. Los planes deben ser claros, comprensibles y sencillos para que puedan ejecutarse con mayor rapidez y facilidad.

Estandarización. Implica la igualar procesos, programas, protocolos y productos, para facilitar el enlace en la organización, así como también los planes para que sean más entendibles.

Equilibrio. Establece la congruencia y armonía que debe tener entre los elementos y factores que incluyen en el plan.

Participación. La participación tiene como fin el bien social, propiciando las oportunidades para que los actores sociales involucrados y comprometidos con los procesos educativos contribuyan al cumplimiento de los fines de la escuela.

Interculturalidad. Implica considerar las características y la diversidad sociocultural de la población donde se encuentra.

2.2.1.5. Clasificación de los planes financieros

Morales y Castro (2014) señalan que la planificación a largo plazo se debe desarrollar en forma precisa y sincronizada a través de la combinación entre la planificación anual y la planeación de caja. Teniendo en cuenta el número de elementos que determinan el requerimiento de capital circulante los cuales son diversos, entre ellos se encuentran: naturaleza del negocio, periodo de producción y el costo del producto o servicio, velocidad de la rotación de inventarios, la rotación de cuentas por cobrar, El plazo en las compras, variaciones estacionales, El plazo en las ventas, La expansión del negocio, riesgos y contingencias inherentes a cada tipo de negocio, etc. Existen planes financieros a corto plazo (planes de flujo de efectivo (tesorería), a largo plazo (financiamiento), y de emergencia.

Plan de largo plazo. Se manifiesta de manera cuantitativa y conjunto claro de previsiones relativas a las aplicaciones y recursos a establecer a largo plazo. Estas previsiones se designan a menudo con la expresión *Plan de Inversiones y Financiación*. El objetivo es que sea medible y se pueda obtener recursos financieros permanentes, en tanto que los presupuestos de operación, constituyen una herramienta de gestión donde el responsable financiero recaba información precisa sobre el funcionamiento de la empresa al momento de elaborar un plan financiero, es indispensable incluir la siguiente información: *estado de resultados*, también llamado estado de pérdidas y ganancias; *balance general*, que permite conocer el valor de los activos, pasivos y el patrimonio de la organización; *flujo de caja*, que proporciona información sobre el flujo de efectivo, con lo que se puede saber si la empresa cuenta con una suficiente liquidez; y *la fuente y el uso de los fondos*. en este punto se debe especificar el dinero requerido para las operaciones de la empresa, de dónde provendrá y en qué será usado.

Además de esta información, se deben incluir previsiones de los principales gastos utilizados para las proyecciones (alquileres, salarios, servicios, etc.) y herramientas de análisis que permitan interpretar los datos del negocio y el mercado.

2.2.1.6. Nivel operacional de la planificación

Según Ander (1993) los diferentes niveles operacionales, son:

El Plan establece las directrices y políticas definiendo las prioridades y estrategias de acción que se aplicará, así como también definir al conjunto de medios y herramientas que se van requerir para alcanzar las metas y objetivos establecidos. El plan engloba programas y proyectos básicamente se mide por parámetros técnico-político dentro del cual se enmarcan en los programas y proyectos.

Programa. Hace referencia en sentido amplio a un conjunto organizado y coherente. Es un plan realizado para lograr las metas propuestas.

Proyecto. Representa un conjunto de tareas emprendidas, para alcanzar las metas propuestas a través de una planificación.

Actividades. Tanto los programas como los proyectos se concretan a través de un conjunto de actividades organizadas y articuladas entre sí para alcanzar los objetivos.

2.2.2. La rentabilidad

González, Correa y Acosta (2002) señalan que la rentabilidad es un factor esencial para la supervivencia de la empresa a largo plazo, el objetivo de este estudio es la determinación y evaluación, desde una perspectiva empírica, de los factores económicos financiero que condicionan la rentabilidad de las pequeñas y medianas empresas, con el ánimo de identificar las actuaciones que garanticen su permanencia.

Sánchez (2002) plantea que la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica,

aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo.

El término rentabilidad también es utilizado para determinar la relación que existe entre las utilidades de una empresa y diversos aspectos de ésta, tales como las ventas, los activos, el patrimonio, el número de acciones, etc.

2.2.2.1. Tipos de rentabilidad

Sánchez (2002) plantea que existen dos tipos de rentabilidad:

La rentabilidad económica o inversión. Referida a un determinado periodo de tiempo, al rendimiento de los activos con independencia de la financiación de los mismos. A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el activo total a su estado medio.

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros, que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad.

La rentabilidad financiera. Sánchez (2002) señala que la rentabilidad financiera o de los fondos propios, es una medida referida a un determinado periodo de tiempo del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios: primero porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de

los fondos generados internamente por la empresa, y segundo porque puede restringir la financiación externa.

2.3. Definición de términos básicos

Rentabilidad. Viene definida como la relación entre el beneficio obtenido y el capital necesario para obtenerlo.

Educación financiera. Es un proceso continuo mediante el cual la población aprende o mejora la comprensión de los conceptos, características, costos y riesgos de los productos y servicios financieros, adquiere habilidades para conocer sus derechos y obligaciones y tomar decisiones a través de la información y asesoría objetiva recibida a fin de actuar con certeza y de esta manera mejorar sus condiciones y calidad de vida.

Gastos financieros. Gastos correspondientes a los intereses de las obligaciones financieras.

Producto financiero. Son los bienes que se transan en el mercado; lo que se obtiene de una renta o inversión.

Programa de educación financiera (PEF). Es un conjunto de fases y/o actividades de capacitación que las entidades controladas realizan a favor del público objetivo; comprende diferentes módulos, modalidades de capacitación, indicadores de evaluación, información o asesoría, entre otros, con el propósito de generar conocimientos sobre educación financiera, que conlleva un cambio de actitud en el grupo objetivo de la población a la que está dirigida.

Sistema financiero. Promueve la circulación del dinero entre los participantes de la vida económica; donde se vende y compra el dinero por la oferta demanda de productos o servicios.

III. MÉTODOS Y MATERIALES

3.1. Hipótesis de la investigación

La hipótesis es una explicación previa de una posible respuesta al problema y que está sujeta a un análisis para comprobar su asertividad como lo señala Bernal, C. (2010), que “una hipótesis es una suposición o solución al problema de la investigación y por tanto la tarea del investigador debe orientarse a probar tal suposición o hipótesis”. (p. 136).

3.1.1. Hipótesis general

HG. Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de los clientes de la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

3.1.2. Hipótesis específicas

HE 1. Existe relación significativa entre el diseño de planeación y la rentabilidad de los clientes de la Empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020

HE 2. Existe relación significativa entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

HE 3. Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de los clientes de la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

HE 4. Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de los clientes de la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

3.2. Variables de estudio

Variable independiente: planeamiento financiero

Variable dependiente: rentabilidad

3.2.1. Definición conceptual

Variable independiente: planeamiento financiero.

En la dinámica actual de mercado y los constantes cambios del ambiente competitivo, las cooperativas también precisan cambiar, y, en tiempos de cambios, es necesario planear rápidamente. (G. 2005).

Variable dependiente: rentabilidad

La rentabilidad es uno de los aspectos, que tiene en cuenta una empresa para emprender un proyecto y tanto más decisivo cuanto menos estratégico sea dicho proyecto. Sus dimensiones son: rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

3.2.2. Definición operacional

Variable independiente: el planeamiento financiero de una empresa es una herramienta para la empresa que se está estudiando para analizar la empresa.

Dimensiones:

- Diseños de planeación
- Diagnóstico financiero

Variable dependiente: esta rentabilidad dependerá de la financiación a la que haya que acudir cuando los emprendedores no cuentan con suficiente capital para acometer las inversiones requeridas.

Dimensiones:

- Rentabilidad económica
- Rentabilidad financiera.

3.3. Tipo de investigación

3.3.1. Tipo de investigación

Sampieri (2014) menciona que tienen como objetivo indagar la incidencia de las modalidades o niveles de una o más variables en una población. Consiste en ubicar en una o diversas variables a un grupo de personas o seres vivos, objetos, situaciones, contextos, fenómenos, comunidades, así como proporcionar su descripción.

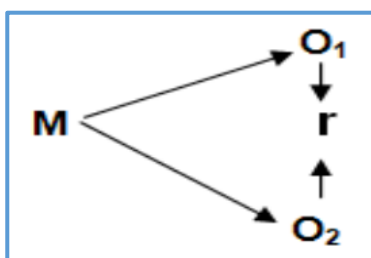
Vargas Cordero (2008) actúa como soporte de la actividad de una población en su conjunto, llamase, país, región o empresa y su principal contribución es la de aportar las soluciones de carácter innovadora que la sociedad, o una determinada población requiere.

3.3.2. Nivel de investigación

Las investigaciones descriptivo correlacionales, utilizan los criterios sistemáticos que permiten manifestar la estructura o el comportamiento de los fenómenos en estudio, es decir buscan la correlación entre las variables en estudio proporcionando de ese modo información sistemática y comparable con la de otras fuentes (Hernández, Fernández y Baptista, 2011).

3.4. Diseño de la investigación

De acuerdo con lo expuesto por Hernández et al. (2014) es un estudio no experimental, quienes definen este estudio como aquel estudio que no manipula deliberadamente las variables Constituye el plan o estrategia concebida para responder a las preguntas de investigación, la estrategia adoptada por el investigador para responder al problema planteado. Es el enfoque que orienta el estudio y es determinado por el propósito del estudio y la hipótesis a demostrar.



Dónde:

M: Representa la muestra de estudio

O1: Representa el planeamiento financiero

O2: Representa rentabilidad

R: Representa la relación entre ambas variables

3.5. Población y muestra de estudio

3.5.1. Población

Según **Valderrama (2013)**, define que la población “Es un conjunto finito o infinito de elementos, seres o cosas, que tienen atributos o características comunes, susceptibles de ser observados”. (p. 182).

La población estuvo conformada por los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, que tienen las características susceptibles a ser estudiadas, descansando en el principio de que las partes representan al todo y por tal son las características que definen a la población de la cual fue extraída.

3.5.2. Muestra

Según Jiménez, (1983), una muestra debe de ser representativa y tener características relevantes para el estudio. Para el caso de la presente investigación se ha considerado como muestra a la totalidad de trabajadores de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, es decir 50 individuos que se encontraban laborando en la empresa durante el segundo semestre del año 2020. Este tipo de muestra es de tipo censal y no requiere el uso de fórmulas estadísticas ya que, como se menciona, fue el 100% de la población total.

El tipo de muestreo empleado en el presente estudio fue de tipo censal. Este tipo de muestreo no requiere el uso de fórmulas estadísticas.

Se ha considerado como muestra a la totalidad de la población a 50 clientes de la provincia de Espinar.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas de recolección de datos

Rodríguez (2008) las técnicas, son los medios empleados para recolectar información, entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevistas, encuestas. La técnica que se utilizó en la investigación fue la siguiente: encuesta

Considerando esto, la presente investigación hizo uso de dos encuestas para medir las variables en estudio, cada variable consta de 20 preguntas.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

El cuestionario es un instrumento que consiste en un grupo de preguntas respecto a una o más variables a evaluar (Hernández et al., 2010).

A continuación, se presentan las fichas técnicas de las variables de estudio:

Ficha técnica para la variable 1: planteamiento financiero

Autor	:	
Año	:	2021
Objetivo	:	Evaluar el planteamiento financiero
Administración	:	Grupal y/o individual
Tiempo	:	10 m.
Estructura	:	20 ítems y 02 indicadores
Nivel de medición	:	Escala de Likert

Fuente: Elaboración Propia

Ficha técnica para la variable 2: rentabilidad

Autor	:	
Año	:	2021
Objetivo	:	Evaluar la rentabilidad
Administración	:	Grupal y/o individual
Tiempo	:	10 m.
Estructura	:	20 ítems y 02 indicadores
Nivel de medición	:	Registro de datos.

Fuente: Elaboración Propia

3.6.3. Validación del instrumento

Kerlinger y Lee (2002) señalan al respecto que intenta determinar el error de medición existente en un instrumento, considerando tanto la *varianza sistemática* como la *varianza por el azar*. Dependiendo del grado en que los errores de medición estén presentes en un instrumento de medición, el instrumento será poco o más confiable.

La validez interna de ambos instrumentos estuvo dada por juicio de expertos, mientras que la confiabilidad de los mismos fue verificada por la prueba estadística *alfa de Cronbach*.

Juicio de expertos sobre validez del instrumento

Experto	Validador	Nivel de aplicación
Mg. Juan Carlos Ramírez Vicente	Temático	Aplicable
Mg. Hugo Flores Orcón		
Mg. Alberto Huallpa Salcedo	Metodólogo	Aplicable

Fuente: Elaboración propia.

Como se observó en la matriz de operacionalización, la variable dependiente rentabilidad fue conformada por dos dimensiones: rentabilidad financiera y rentabilidad económica; de otro lado, la variable independiente planeamiento financiero fue conformado por dos dimensiones: diseños de planeación y diagnóstico financiero

3.6.4. Confiabilidad de instrumento

Según Carrasco, S. (2006) “La confiabilidad es la cualidad de un instrumento de medición, que permite obtener los mismos resultados, al estudiarse una o más veces al mismo sujeto o población en diferentes periodos de tiempo” (p. 339).

En el presente estudio se realizó una prueba piloto a 10 trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, para determinar el valor del alfa de Cronbach. De ese modo se ha probado la confiabilidad de la investigación.

La confiabilidad fue analizada mediante la consistencia interna que presentan los ítems. Para ello se utilizó el coeficiente Alfa con las 20 preguntas de la variable independiente: Planeamiento Financiero, y las 20 preguntas de la variable dependiente: Rentabilidad.

Para la interpretación del coeficiente se utilizaron los siguientes criterios.

Estadísticas de confiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,989	20

De acuerdo con el resultado del coeficiente α de Cronbach se aprecia un valor de 0,989. De manera que se infiere que las 20 preguntas de la variable planeamiento financiero poseen buena confiabilidad.

Estadísticas de confiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,979	20

De acuerdo con el resultado se aprecia un coeficiente α de Cronbach de 0,979. Por lo cual se infiere que las 20 preguntas de la variable rentabilidad poseen buena confiabilidad.

3.7. Aspectos éticos

Para que el informe de investigación sea evaluado como objetivo y confiable, la Investigadora se comprometió a:

- Mantener imparcialidad y objetividad en el análisis, recolección y evaluación de la Información obtenida.
- Guardar en reserva la identidad de las unidades de análisis consideradas como fuentes informantes a efectos de resguardar su imagen personal.
- Respetar los derechos reservados de autoría, ya que se citaron las fuentes de información incluida en el contenido del informe de investigación.

IV. RESULTADOS

En este capítulo se analizan los datos recolectados que permiten conocer el comportamiento de las variables en estudio y extraer conclusiones acerca de la hipótesis de estudio. Se realiza dos tipos de análisis estadístico: descriptivo y correlacional. El instrumento de medición fue aplicado a los trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco 2020.

4.1. Presentación de resultados por variables

4.1.1. Planeamiento financiero

Para determinar el análisis del control de inventarios se considera las siguientes dimensiones:

A) Diseños de planeación

Tabla 1.

Planeamiento financiero en su dimensión diseño de planeación

Diseño De Planeacion	Frecuencia	Porcentaje
Alto	21	42.0
Medio	17	34.0
Bajo	12	24.0
Total	50	100.0

Fuente: Elaboración propia

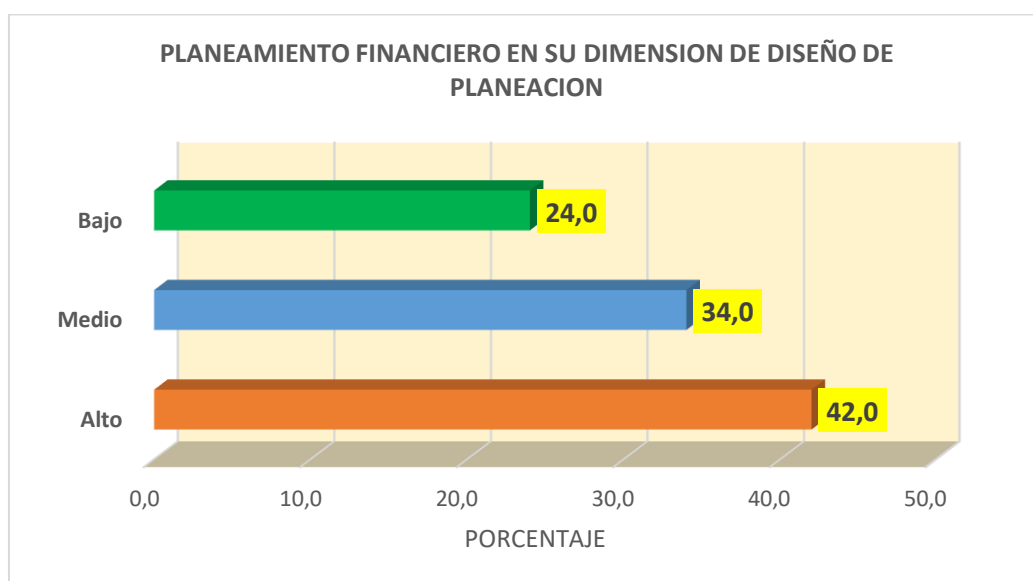


Figura 1. Planeamiento Financiero.

Interpretación

La tabla N° 1 y figura N° 1 muestran resultados de la aplicación de la encuesta a los trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC – Cusco, 2020 donde el planeamiento financiero en su dimensión diseño de planeación se desprende que el 42.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 34.0% muestra que es medio, y un 24.0% muestra que es bajo.

B) Diagnóstico financiero

Tabla 2.

Planeamiento financiero en su dimensión Diagnóstico financiero

Diagnostico Financiero	Frecuencia	Porcentaje
Alto	22	44.0
Medio	18	36.0
Bajo	10	20.0
Total	50	100.0

Fuente: Elaboración propia

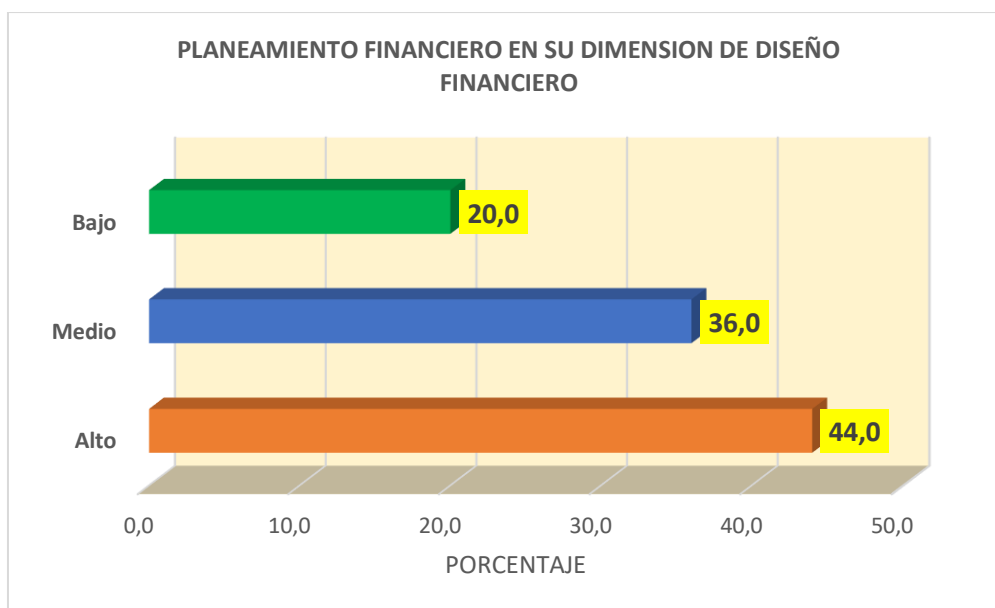


Figura 2. Planeamiento Financiero

Interpretación

La tabla N° 2 y figura N° 2 muestran resultados de la aplicación de la encuesta a los trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC – Cusco, 2020 donde el planeamiento financiero en su dimensión diseño financiero se

desprende que el 44.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 36.0% muestra que es medio, y un 20.0% muestra que es bajo.

Tabla 3.

Planeamiento financiero

Planeamiento Financiero	Frecuencia	Porcentaje
Alto	21	42.0
Medio	18	36.0
Bajo	11	22.0
Total	50	100.0

Fuente: Elaboración propia

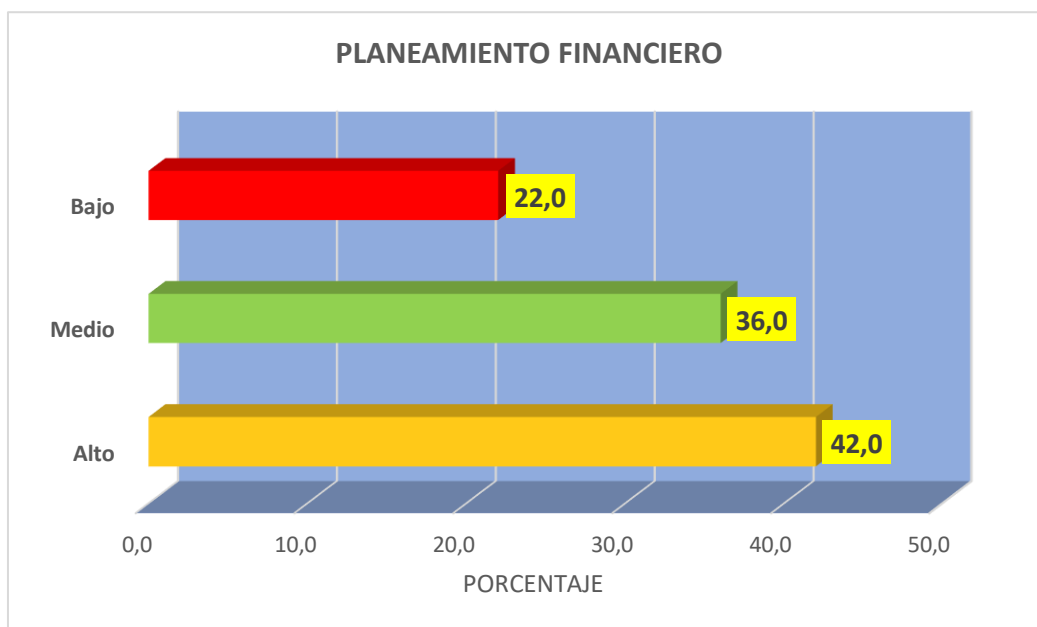


Figura 3. Planeamiento Financiero

Interpretación

La tabla N° 3 y figura N° 3 muestran resultados de la aplicación de la encuesta a los trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC – Cusco, 2020, en general el planeamiento financiero de donde se desprende que el 42.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 36.0% muestra que es medio, y un 22.0% muestra que es bajo.

4.1.2. Rentabilidad

Para determinar la rentabilidad se considera las siguientes dimensiones:

- Rentabilidad económica
- Rentabilidad financiera.

A) Rentabilidad económica

Tabla 4.

Rentabilidad en su dimensión rentabilidad económica

Rentabilidad Económica	Frecuencia	Porcentaje
Alto	23	46.0
Medio	16	32.0
Bajo	11	22.0
Total	50	100

Fuente: Elaboración propia

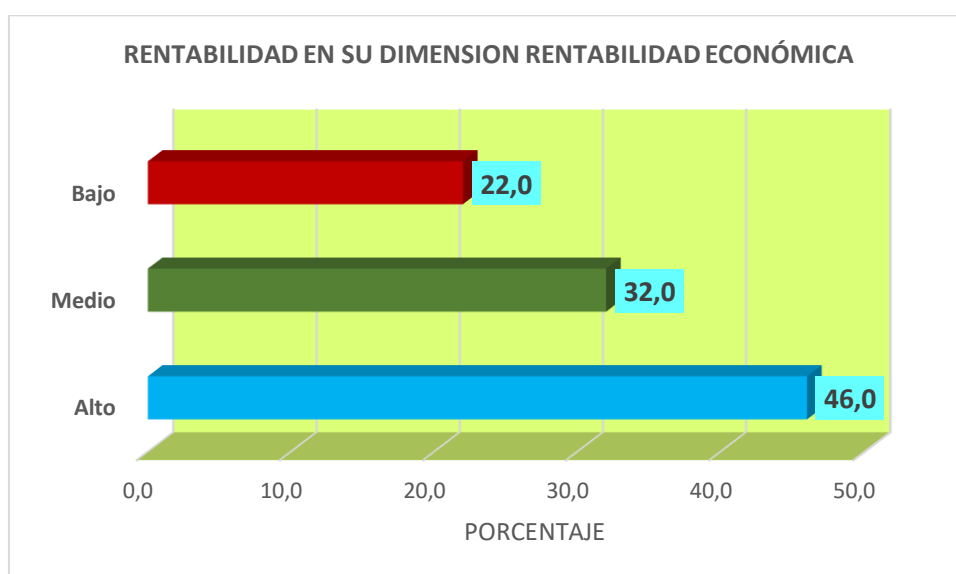


Figura 4. Rentabilidad en su dimensión

Interpretación

La tabla N° 4 y figura N° 4 muestran resultados de la aplicación de la encuesta a los trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC – Cusco, 2020 donde la rentabilidad en su dimensión de rentabilidad económica se desprende que el 46.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 32.0% muestra que es medio, y un 22.0% muestra que es bajo.

B) Rentabilidad financiera

Tabla 5.

Rentabilidad en su dimensión rentabilidad financiera

Rentabilidad Financiera	Frecuencia	Porcentaje
Alto	22	44.0
Medio	15	30.0
Bajo	13	26.0
Total	50	100

Fuente: Elaboración propia

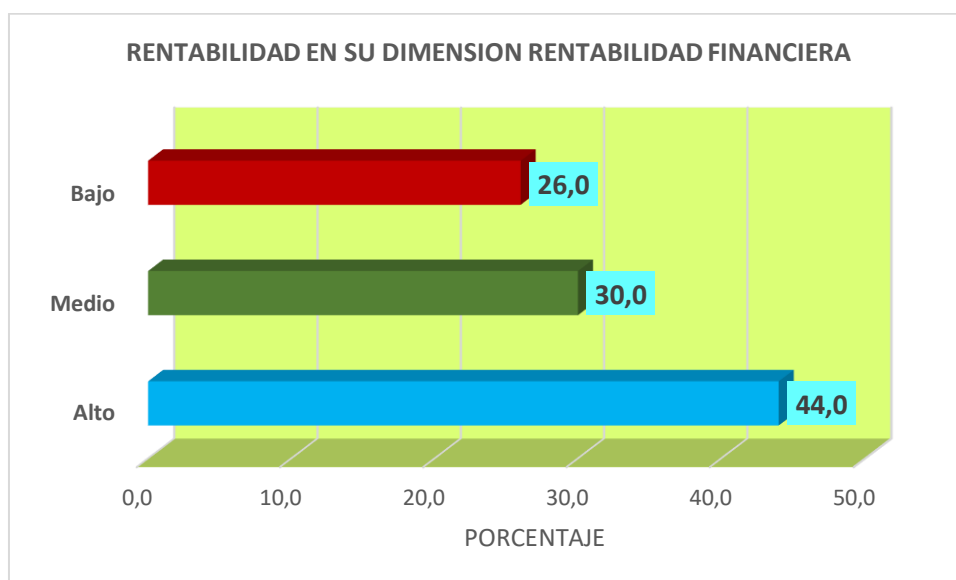


Figura 5. Rentabilidad en su dimensión

Interpretación

La tabla N° 5 y figura N° 5 muestran resultados de la aplicación de la encuesta a los trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC – Cusco, 2020, donde la rentabilidad en su dimensión de rentabilidad financiera se desprende que el 44.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 30.0% muestra que es medio, y un 26.0% muestra que es bajo.

Tabla 6.
Rentabilidad

Rentabilidad	Frecuencia	Porcentaje
Alto	23	46.0
Medio	16	32.0
Bajo	11	22.0
Total	50	100

Fuente: Elaboración propia

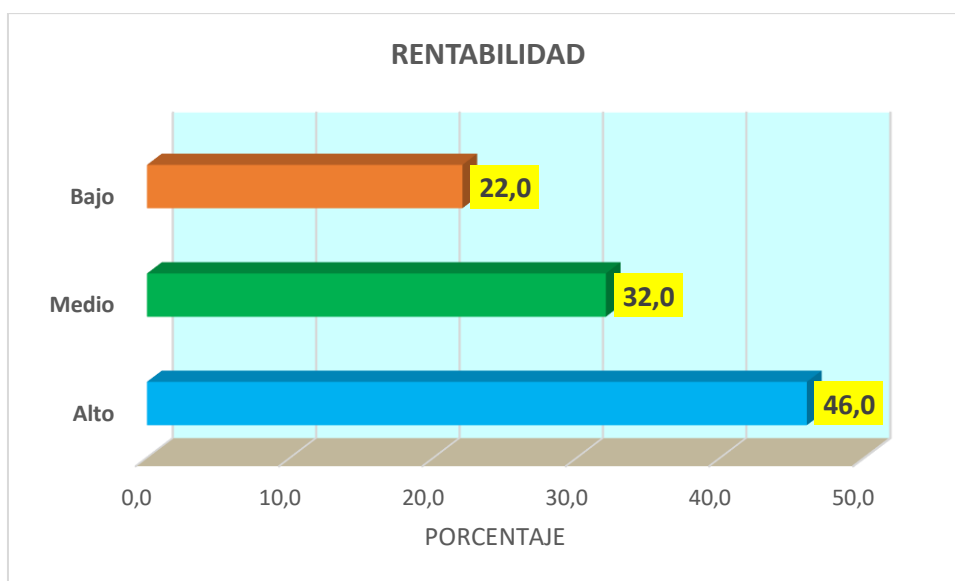


Figura 6. Rentabilidad

Interpretación

La tabla 6 y figura 6 muestran resultados de la aplicación de la encuesta a los trabajadores de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC – Cusco, 2020 en general la rentabilidad, de donde se desprende que el 46.0% de los encuestados manifiesta que es alto, sin embargo, un 32.0% muestra que es medio, y un 22.0% muestra que es bajo.

4.2. Prueba de hipótesis

4.2.1. Prueba de hipótesis general

Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de los clientes de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

Tabla 7.

Nivel de correlación y significancia entre el planeamiento financiero y la rentabilidad.

		Planeamiento financiero	Rentabilidad
Planeamiento financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,911**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	Rho de Spearman N	50	50
Rentabilidad	Coeficiente de correlación	,911**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	50	50

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

En la tabla N° 7, se observa la relación entre las variables determinada por el rho de Spearman $\rho = 0.911$, lo cual significa que existe una correlación positiva entre las variables, frente al $p = 0.000 < 0.05$, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: la existencia de relación significativa entre el planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar – Cusco, 2020.

4.2.2. Prueba de hipótesis específicas

H1. Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

Tabla 8.

Nivel de correlación y significancia entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica

		Planeamiento financiero	Rentabilidad económica
Planeamiento financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,937**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	50	50
Rentabilidad económica	Coeficiente de correlación	,937**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	50	50

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

En la tabla N° 8, se observa la relación entre las variables determinada por el rho de Spearman $\rho = 0.937$, lo cual significa que existe una correlación positiva entre las variables, frente al $p = 0.000 < 0.05$, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: la existencia de relación significativa entre el planeamiento financiero y rentabilidad económica en la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar – Cusco, de 2020.

H2. Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de los clientes de la Empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

Tabla 9.

Nivel de correlación y significancia entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera

		Planeamiento financiero	Rentabilidad financiera
Planeamiento financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,991**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	50	50
Rentabilidad financiera	Coeficiente de correlación	,991**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	50	50

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

En la tabla N° 9, se observa la relación entre las variables determinada por el rho de Spearman $\rho = 0.991$, lo cual significa que existe una correlación positiva entre las variables, frente al $p = 0.000 < 0.05$, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: la existencia de relación significativa entre el planeamiento financiero y rentabilidad económica en la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar – Cusco, 2020

H3. Existe relación significativa entre el diseño de planeación sobre la rentabilidad de los clientes de la Empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

Tabla 10.

Nivel de correlación y significancia en el diseño de planeación y la rentabilidad.

		Diseño de Planeación	de Rentabilidad
Diseño de Planeación	Coeficiente de correlación	1,000	,944**
	Sig. (bilateral)	.	,000
Rho de Spearman	N	50	50
	Coeficiente de correlación	,944**	1,000
Rentabilidad	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	50	50

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

En la tabla N° 10, se observa la relación entre las variables determinada por el rho de Spearman $\rho = 0.944$, lo cual significa que existe una correlación positiva entre las variables, frente al $p = 0.000 < 0.05$, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: la existencia de relación significativa entre el diseño de planeación y rentabilidad en la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar – Cusco, de 2020

H4. Existe relación significativa entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.

Tabla 11.

Nivel de correlación y significancia el diagnóstico financiero y la rentabilidad

		Diagnóstico financiero	Rentabilidad
Diagnóstico financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,920**
	Sig. (bilateral)	.	,000
Rho de Spearman	N	50	50
	Coeficiente de correlación	,920**	1,000
Rentabilidad	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	50	50

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

En la tabla N° 11, se observa la relación entre las variables determinada por el rho de Spearman $\rho = 0.920$, lo cual significa que existe una correlación positiva entre las variables, frente al $p = 0.000 < 0.05$, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna: la existencia de relación significativa entre el diagnóstico financiero y rentabilidad en la empresa *T&Q Asociados Urinsaya SAC*, de la provincia de Espinar – Cusco, 2020.

V. DISCUSIÓN

Para tener una buena productividad y la mejor administración la compañía administrará en ámbito al planeamiento financiero e indicadores financieros donde se ve la decisión de la utilidad o pérdida que se espera en el futuro, y sin embargo, la formulación del estado financiero presupuestario que permitan al administrador tomar elecciones sobre un tiempo futuro. Según Reisdorfer, Vitor K. & Koschewska, Sandra (2005) menciona que el planeamiento financiero es una herramienta bastante fundamental para la mejor toma de elecciones. (p.2).

La presente investigación tuvo como finalidad determinar de qué manera se relaciona el planeamiento financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, Espinar - Cusco, durante el año 2020. Para comprobar ello, se contrastaron las hipótesis generales y específicas, para verificar su aceptación o rechazo.

Este trabajo determinó que existe relación entre el diseño de planeación y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020. Estos resultados son similares a los de Tello (2017) quien demostró la importancia del planeamiento financiero como herramienta de gestión; así como la incidencia en la situación económica y financiera, que permiten fijar metas, a corto y largo plazo, que requiere las empresas comercializadoras. Asimismo Otani (2018) desplegó la propuesta del planeamiento financiero, en consideración que permitirá a la empresa a renovar su situación financiera en el largo plazo, se sugiere que los instrumentos de rentabilidad financiera y sus múltiples formatos, deben de ser aprovechados con diligencia por la empresa. Similares resultados obtuvo Villafane, (2019) sobre como el planeamiento financiero tiene relación con la rentabilidad de la empresa Premium Brands SAC, 2019.

El trabajo concluyó también que existe relación entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020. De manera similar Tello (2017) demostró que el planeamiento financiero incide favorablemente en la situación económica y financiera de las empresas, por lo que indica se debe

implementar la planificación en los siguientes procesos, que permita crecer y mejorar su liquidez y rentabilidad. Pérez (2018) halló que existe influencia entre las variables, sin embargo, la empresa no pone en práctica el planeamiento financiero, pese a que la empresa lo posee; la empresa no utiliza adecuadamente sus recursos financieros, ya que esta refleja en la gestión financiera con una baja rentabilidad, manejando todas sus actividades de una forma deficiente.

También se concluyó, que existe relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020. Este resultado es similar al obtenido por Román (2019), quien un modelo de gestión financiera a través de la planificación financiera, considerando la formulación de estrategias, que permitan mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa, se consideró un escenario optimista y pesimista para la proyección de los estados financieros; y luego de ello resumió una serie de conclusiones y recomendaciones encontradas.; al igual que Julio (2015) concluyo que la rentabilidad y se contrasta la independencia del crecimiento respecto al tamaño empresarial. Los resultados del trabajo muestran evidencia de relación entre crecimiento y rentabilidad.

Además, el trabajo concluyó que existe relación entre el planeamiento y la rentabilidad financiera de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020. Según Román (2019) señaló en su investigación que diagnóstico financiero de la empresa basado en el análisis de los estados financiero que permitan mejorar la liquidez y rentabilidad de la empresa, se consideró un escenario optimista y pesimista para la proyección de los estados financieros; y luego de ello resumió una serie de conclusiones y recomendaciones encontradas.

VI. CONCLUSIONES

- Primera.** Con relación al objetivo general y en contrastación de la hipótesis general, se concluye que existe una correlación positiva entre las variables por el rho Spearman ($r=0.911$) entre las variables entre el planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar – Cusco, de 2020, con un nivel de significancia de 0.01 y $p=0.000 < 0.05$.
- Segunda.** Con relación al objetivo específico 1 y en contrastación de la hipótesis *específica 1*, se concluye que existe una correlación alta entre las variables por el rho Spearman ($r=0.937$) siendo una correlación positiva el planeamiento financiero y rentabilidad económica en la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar – Cusco, de 2020, con un nivel de significancia de 0.01 y $p=0.000 < 0.05$.
- Tercera.** Con relación al objetivo específico 2 y en contrastación de la hipótesis *específica 2*, se concluye que existe una correlación alta entre las variables por el rho Spearman ($r=0.991$) siendo una correlación positiva entre el planeamiento financiero y rentabilidad económica en la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar – Cusco, 2020, con un nivel de significancia de 0.01 y $p=0.000 < 0.05$.
- Cuarta.** En relación al objetivo específico 3 y en contestación de la hipótesis *específica 3*, se concluye que existe una correlación alta entre las variables por el Rho Spearman ($r=0.944$) siendo una correlación positiva entre el diseño de planeación y rentabilidad en la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar – Cusco, de 2020, con un nivel de significancia de 0.01 y $p=0.000 < 0.05$.
- Quinta.** **Con** relación al objetivo específico 4 y en contestación de la hipótesis *específica 4*, se concluye que existe una correlación alta entre las variables por el rho Spearman ($r=0.920$) siendo una correlación positiva el diagnóstico financiero y rentabilidad en la empresa T&Q

Asociados Urinsaya SAC, de la provincia de Espinar – Cusco, 2020,
con un nivel de significancia de 0.01 y $p=0.000 < 0.05$

VII. RECOMENDACIONES

- Primera.** Se recomienda la aplicación de un buen planeamiento financiero debido a que ese plan bien ejecutado favorecerá a la rentabilidad de la empresa *T&Q Asociados Urinsaya S.A.C.* de la provincia Espinar del departamento de Cusco.
- Segunda.** Se recomienda tener la aplicación de un buen planeamiento ya que eso asegura una buena rentabilidad en la empresa *T&Q Asociados Urinsaya S.A.C.* de la provincia Espinar del departamento de Cusco.
- Tercera.** Se puede recomendar tener en cuenta las estrategias financieras con un enfoque de gestión a largo plazo, el mismo que este dentro de un plan estratégico, para poder medir y comparar los indicadores y mejorar las estrategias iniciales buscando mejorar la rentabilidad.
- Cuarta.** Se debe mejorar sus indicadores, sería beneficioso aplicar estrategias efectivas de planeamiento financiero, como por ejemplo la planificación de presupuestos contables bien elaborados, los cuales servirán de soporte frente a posibles contingencias financieras futuras; también se deben implementar medidas de control interno que realicen controles de evaluación mensuales para evaluar el nivel de cumplimiento de los objetivos y metas proyectadas.
- Quinta.** Se recomienda practicar un la planeación y ejecución de un buen diagnóstico financiero, ya que ello favorecerá a la rentabilidad de la empresa *T&Q Asociados Urinsaya S.A.C.*

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aldean, S. y Díaz, D. (2020). *Modelo de Planeamiento Financiero Para Incrementar la Rentabilidad de la Empresa S.G. COMARPI S.A.C., Moyobamba 2020*. [Tesis para optar el título profesional de Licenciado en Administración, Universidad César Vallejo].
- Ambrosio, L. y Segura, S. (2015). *Estrategias Financieras Para el Incremento de la Rentabilidad de las Empresas Inmobiliarias de la Provincia de Huancayo*. [Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Nacional del Centro del Perú].
- Blas, L. (2019). *Planeamiento Estratégico y Rentabilidad de la Empresa CORPORACIÓN DEYCAR'S SAC, Trujillo, 2016*. [Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad San Pedro].
- Cadenillas, L. (2015). *Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Situación Económica y Financiera de la Empresa Comercial Sharito EIRL del Distrito de Chepen en el Periodo 2013*. [Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Nacional de Trujillo].
- Castro, M. (2014). *Planeación Financiera*. Primera Edición. ebook
- Cova, L. y Moreno, L. (2010). *Diseño de un Plan Estratégico Para el Mejoramiento de las Actividades de una Microempresa Ubicada en la Vía Alternativa Barcelona – Puerto la Cruz, Estado Anzoátegui*.
- Diestra, R. J. y Coronado, E. (2018). *Planeamiento Financiero Para Mejorar la Rentabilidad en N Y A SAC*.
- Herrera, M. (2018). *Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad en el Restaurante D.L. Premium Brands SAC*.
- Miguel A., Magaña, C. y Morales, E. (2011). *Costos y Rentabilidad del Proceso de Producción Apícola en México*.

- Mires, D. (2018). *Planeación Financiera y su Influencia en la Rentabilidad de la Empresa Comercial Dent Import S.A del Distrito Lince*. Universidad Peruana de La Américas.
- Pérez, L. y Reto, F. S. (2018), *El Planeamiento Financiero y su Influencia en la Gestión Financiera de la Empresa Omega E.I.R.L Huaraz, periodos 2013-2017*.
- Rodríguez, F. (2014). *Estrategias de crecimiento intensivo para mejorar el nivel de Posicionamiento y ventas de la Empresa Hotel "San Camilo" de Trujillo*. [Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Privado Antenor Orrego, Perú].
- Rodríguez, A. y Venegas, F. (2010), *Indicadores de Rentabilidad y Eficiencia Operativa de la Banca Comercial en México*.
- Román, Lucia. (2019), *Análisis y Diseño de un Modelo de Gestión Financiera para Mejorar la Rentabilidad*.
- Salazar, C. (2018). *Planeamiento Financiero y Rentabilidad en las Empresas Tercerizadoras de Actividades de Arquitectura e Ingeniería en el Distrito de Puente Piedra, 2018*. Tesis.
- Santiago, K. M. (2018). *Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Gestión Financiera de la Empresa Importadora Comercializadora Uldarico SAC – Huaraz, 2018*.
- Villafañe, L. (2019). *Planeamiento Financiero y la Rentabilidad en la Empresa*

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de Consistencia

PLANEAMIENTO FINANCIERO Y LA RENTABILIDAD DE LOS CLIENTES DE LA EMPRESA T&Q ASOCIADOS URINSAYA S.A.C. ESPINAR CUSCO, DURANTE EL AÑO 2020.						
Formulación del Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables y Dimensiones	Diseño de Investigación	Población y Muestra	Método, Técnicas e Instrumentos
<p>Problema General</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de los clientes en la empresa T & Q asociados Urinsaya SAC- Espinar 2020?</p> <p>Problemas Específicos</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el diseño de planeación y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar de qué manera se relaciona el Planeamiento Financiero y la Rentabilidad de los Clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, Espinar - Cusco, durante el año 2020.</p> <p>Objetivos Específicos</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determinar la relación que existe entre el diseño de planeación y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020. - Determinar la relación que existe entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q 	<p>Hipótesis General</p> <p>Existe relación significativa entre el planeamiento y la rentabilidad de los clientes de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.</p> <p>Hipótesis Específicas</p> <p>Existe relación significativa entre el diseño de planeación y la rentabilidad de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020</p> <p>Existe relación significativa entre el diagnóstico financiero y la rentabilidad de los clientes de la Empresa</p>	<p>Variable X</p> <p>Planeamiento Financiero</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Diseño de Planeación. - Diagnóstico Financiero. <p>Variable Y</p> <p>Rentabilidad</p> <p>Dimensiones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Rentabilidad económica. - Rentabilidad financiera. 	<p>El Diseño de la investigación no experimental.</p> <p>Constituye el plan o estrategia concebida para responder a las preguntas de investigación, la estrategia adoptada por el investigador para responder al problema planteado.</p> <p>Es el enfoque que orienta el estudio y es determinado por el propósito del estudio y la hipótesis a demostrar.</p> <p>La investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables.</p>	<p>Población:</p> <p>La población está conformada por los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, que tienen las características susceptibles a ser estudiadas, descansando en el principio de que las partes representan al todo y por tal son las características que definen a la población de la cual fue extraída.</p> <p>Muestra:</p>	<p>Se utilizarán las siguientes técnicas e instrumentos en la investigación realizada.</p> <p>Técnicas Instrumentos</p> <p>Cuestionarios estructurados</p> <p>Los instrumentos de recolección de datos serán dos encuestas sobre preguntas de las variables, estos instrumentos permitirán recoger los datos puntuales de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco.</p>

<p>¿Cuál es la relación que existe entre el diseño de planeación financiera y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?</p> <p>¿Cuál es la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020?</p>	<p>Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Determinar la relación que existe entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020. - Determinar la relación que existe entre el planeamiento y la rentabilidad financiera de los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020. 	<p>T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.</p> <p>Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica de los clientes de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.</p> <p>Existe relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera de los clientes de la empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco, durante el año 2020.</p>			<p>Se considera como muestra censal a la totalidad de la población por ser menores a 50 clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco</p>	<p>Este Procedimiento nos servirá para la validación y la confiabilidad del instrumento.</p> <p>Encuesta: Se aplicarán los cuestionarios pre establecidos a todos los clientes de la Empresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la Provincia de Espinar, Cusco.</p>
--	---	---	--	--	--	--

Anexo 2. Matriz de operacionalización

VARIABLES	DEFINICION DE VARIABLES	DEFINICIONES OPERACIONALES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
PLANEAMIENTO FINANCIERO	La dinámica actual de mercado y los constantes cambios del ambiente competitivo, las cooperativas también precisan cambiar, y, en tiempos de cambios, es necesario planear rápidamente. (G. 2005)	El planeamiento financiero de una empresa es una herramienta para la empresa que se está estudiando para analizar la empresa.	X1: Diseño de Planeación.	Plan financiero a mediano plazo.	Alto Medio Bajo
				Plan financiero largo plazo.	
				Estado situacional financiero	
			X2: Diagnostico Financiero.	Análisis de los estados financieros.	
				Análisis de la situación económica.	
				Estrategia Financiera	
RENTABILIDAD	La rentabilidad es uno de los aspectos, que tiene en cuenta una empresa para emprender un proyecto y tanto más decisivo cuanto menos estratégico sea dicho proyecto.	Esta rentabilidad dependerá de la financiación a la que haya que acudir cuando los emprendedores no cuentan con suficiente capital para acometer las inversiones requeridas.	Y1: Rentabilidad Económica	Indicadores de la rentabilidad	Alto Medio Bajo
			Y2: Rentabilidad Financiera	Proyección financiera	

Anexo 3. Instrumento

INSTRUCCIONES:

Estimado participante, a continuación, te presento un cuestionario relacionado a tu aprendizaje, para nuestra investigación, tu respuesta es sumamente importante; por ello debes leerlo en forma completa y, luego, marcar una de las cinco alternativas con aspa (x).

05	MUY FRECUENTEMENTE
04	FRECUENTEMENTE
03	OCASIONALMENTE
02	RARAMENTE
01	NUNCA

VARIABLE: PLANEAMIENTO FINANCIERO						
ITEM	DIMENSIÓN: Diseño de Planeación	1	2	3	4	5
<i>SUBDIMENSIÓN: Plan Financiero a Mediano Plazo</i>						
01	¿Se elaboran planes financieros en la empresa T&Q asociados?					
02	¿Se diseñan programas para cumplir con los planeamientos financieros?					
03	¿Se llevan a cabo políticas específicas para cumplir con los planes financieros?					
04	¿El departamento de finanzas establece objetivos específicos para lograr los objetivos financieros?					
05	¿Se asignan responsables para cumplir con los objetivos establecidos en los planes financieros?					
<i>SUBDIMENSIÓN: Plan Financiero a Largo Plazo</i>						
06	¿Se invierte en instrumentos financieros útiles a largo plazo?					
07	¿Se toman en cuenta los porcentajes deuda/capital propio para financiar sus inversiones?					

08	¿Se analizan las alternativas de financiamiento a largo plazo para impulsar la inversión en crecimiento y expansión de la empresa?					
09	¿Se suele utilizar recursos propios como fuente de financiamiento por su fácil acceso?					
10	¿Se suele modificar el planeamiento financiero de la empresa T&Q asociados se relacione con el plan estratégico?					
ITEM	DIMENSIÓN: Diagnóstico Financiero	1	2	3	4	5
11	¿Con que frecuencia se realiza el análisis de los estados financieros en la empresa T&Q asociados?					
12	¿Con que frecuencia se determinan los <i>ratios financieros</i> de la empresa?					
13	¿Con qué frecuencia se analizan los indicadores financieros para la proyección financiera?					
14	¿Con que frecuencia se comparan las inversiones con proyecciones de rentabilidad y riesgo?					
15	¿Con que frecuencia se adapta el planeamiento financiero a una modificación del presupuesto?					
16	¿Se analizan posibilidades de financiamiento en moneda extranjera?					
17	¿Con que frecuencia analizan el impacto del ahorro fiscal en el financiamiento de terceros?					
18	¿Con que frecuencia realizan una evaluación económica de la empresa?					
19	¿Con que frecuencia realizan el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento en la empresa?					
20	¿Suelen contar con recursos económicos suficientes para operar en el campo empresarial?					

VARIABLE: RENTABILIDAD						
ITEM	DIMENSIÓN: Rentabilidad Económica	1	2	3	4	5
01	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de su capital invertido?					
02	¿Entiende que la ROI es un indicador que mide la rentabilidad económica? ¿Con qué frecuencia se calcula?					
03	¿La empresa realiza un control riguroso del capital invertido en relación a sus recursos disponibles?					
04	¿En la empresa hay un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROI?					
05	¿La empresa T&Q genera una buena rentabilidad de los activos?					
06	¿Utilizan herramientas de gestión para medir la rentabilidad de la empresa?					
07	¿La empresa T&Q evalúa sus índices en relación a periodos anteriores?					
08	¿La empresa T&Q utiliza la rentabilidad económica para evaluar su capacidad efectiva?					
09	¿Con que frecuencia la empresa T&Q promueve nuevas estrategias de venta?					
10	¿La empresa optimiza el control y registro de sus actividades?					
ITEM	DIMENSIÓN: Rentabilidad Financiera	1	2	3	4	5
11	¿La empresa T&Q evalúa su rentabilidad financiera en todas sus áreas?					
12	¿Realizan evaluaciones según la toma de decisiones y su rentabilidad?					
13	¿Entiende que la ROE es un indicador que mide la rentabilidad financiera? ¿Con qué frecuencia se calcula?					
14	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q asociados evalúa sus estados financieros?					
15	¿Realiza en todas las áreas de la empresa un control detallado de su inventario?					
16	¿En la empresa existe un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROE?					
17	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q evalúa el manejo de sus capitales?					
18	¿En la empresa realizan un recuento de su patrimonio para relacionarlo con su rentabilidad?					
19	¿Realizan reportes de los recursos contables con frecuencia para relacionarlos con la rentabilidad ROE?					
20	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de sus deudas?					

Anexo 4. Validez del instrumento de investigación por juicio de expertos 1

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
VARIABLE 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO								
DIMENSION DISEÑO DE PLANEACION								
1	¿Se elaboran planes financieros en la empresa T&Q asociados?	✓		✓		✓		
2	¿Se diseñan programas para cumplir con los planeamientos financieros?	✓		✓		✓		
3	¿Se llevan a cabo políticas específicas para cumplir con los planes financieros?	✓		✓		✓		
4	¿El departamento de finanzas establece objetivos específicos para lograr los objetivos financieros?	✓		✓		✓		
5	¿Se asignan responsables para cumplir con los objetivos establecidos en los planes financieros?	✓		✓		✓		
6	¿Se invierte en instrumentos financieros útiles a largo plazo?	✓		✓		✓		
7	¿Se toman en cuenta los porcentajes deuda/capital propio para financiar sus inversiones?	✓		✓		✓		
8	¿Se analizan las alternativas de financiamiento a largo plazo para impulsar la inversión en crecimiento y expansión de la empresa?	✓		✓		✓		
9	¿Se suele utilizar recursos propios como fuente de financiamiento por su fácil acceso?	✓		✓		✓		
10	¿Se suele modificar el planeamiento financiero de la empresa T&Q asociados se relacione con el plan estratégico?	✓		✓		✓		
DIMENSION DISEÑO FINANCIERO								
11	¿Con que frecuencia se realiza el análisis de los estados financieros en la empresa T&Q asociados?	✓		✓		✓		
12	¿Con que frecuencia se determinan los <i>ratios financieros</i> de la empresa?	✓		✓		✓		
13	¿Con qué frecuencia se analizan los indicadores financieros para la proyección financiera?	✓		✓		✓		
14	¿Con que frecuencia se comparan las inversiones con proyecciones de rentabilidad y riesgo?	✓		✓		✓		
15	¿Con que frecuencia se adapta el planeamiento financiero a una modificación del presupuesto?	✓		✓		✓		
16	¿Se analizan posibilidades de financiamiento en moneda extranjera?	✓		✓		✓		
17	¿Con que frecuencia analizan el impacto del ahorro fiscal en el financiamiento de terceros?	✓		✓		✓		
18	¿Con que frecuencia realizan una evaluación económica de la empresa?	✓		✓		✓		
19	¿Con que frecuencia realizan el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento en la empresa?	✓		✓		✓		
20	¿Suelen contar con recursos económicos suficientes para operar en el campo empresarial?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

EXCELENTE

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

Apellidos y nombres del juez validador

Mag. Juan C. Ramírez Vicente

Especialidad del validador: Contador Público

CPC 3714


18 de enero del 2021

Pertinencia: El ítem correspondiente 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 suficiente para medir la dimensión.



Mag. Juan C. Ramírez Vicente
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
CPC N° 3714

Firma del Validador

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS 1

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
VARIABLE 1: RENTABILIDAD								
DIMENSION RENTABILIDAD ECONOMICA								
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de su capital invertido?	✓		✓		✓		
2	¿Entiende que la ROI es un indicador que mide la rentabilidad económica? ¿Con qué frecuencia se calcula?	✓		✓		✓		
3	¿La empresa realiza un control riguroso del capital invertido en relación a sus recursos disponibles?	✓		✓		✓		
4	¿En la empresa hay un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROI?	✓		✓		✓		
5	¿La empresa T&Q genera una buena rentabilidad de los activos?	✓		✓		✓		
6	¿Utilizan herramientas de gestión para medir la rentabilidad de la empresa?	✓		✓		✓		
7	¿La empresa T&Q evalúa sus índices en relación a periodos anteriores?	✓		✓		✓		
8	¿La empresa T&Q utiliza la rentabilidad económica para evaluar su capacidad efectiva?	✓		✓		✓		
9	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q promueve nuevas estrategias de venta?	✓		✓		✓		
10	¿La empresa optimiza el control y registro de sus actividades?	✓		✓		✓		
DIMENSION RENTABILIDAD FINANCIERA								
11	¿La empresa T&Q evalúa su rentabilidad financiera en todas sus áreas?	✓		✓		✓		
12	¿Realizan evaluaciones según la toma de decisiones y su rentabilidad?	✓		✓		✓		
13	¿Entiende que la ROE es un indicador que mide la rentabilidad financiera? ¿Con qué frecuencia se calcula?	✓		✓		✓		
14	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q asociados evalúa sus estados financieros?	✓		✓		✓		
15	¿Realiza en todas las áreas de la empresa un control detallado de su inventario?	✓		✓		✓		
16	¿En la empresa existe un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROE?	✓		✓		✓		
17	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q evalúa el manejo de sus capitales?	✓		✓		✓		
18	¿En la empresa realizan un recuento de su patrimonio para relacionarlo con su rentabilidad?	✓		✓		✓		

19	¿Realizan reportes de los recursos contables con frecuencia para relacionarlos con la rentabilidad ROE?	✓		✓		✓	
20	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de sus deudas?	✓		✓		✓	

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

EXCELENTE

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

Apellidos y nombres del juez validador

Mag. Juan C. Ramírez Vicente

Especialidad del validador: Contador Público

CPCC 3714


18 de enero del 2021

Pertinencia: El Ítem correspondiente 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 suficiente para medir la dimensión.


Mag. Juan C. Ramírez Vicente
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
CPCC N° 3714

Firma del Validador

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS 2

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
VARIABLE 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO								
DIMENSION DISEÑO DE PLANEACION								
1	¿Se elaboran planes financieros en la empresa T&Q asociados?	✓		✓		✓		
2	¿Se diseñan programas para cumplir con los planeamientos financieros?	✓		✓		✓		
3	¿Se llevan a cabo políticas específicas para cumplir con los planes financieros?	✓		✓		✓		
4	¿El departamento de finanzas establece objetivos específicos para lograr los objetivos financieros?	✓		✓		✓		
5	¿Se asignan responsables para cumplir con los objetivos establecidos en los planes financieros?	✓		✓		✓		
6	¿Se invierte en instrumentos financieros útiles a largo plazo?	✓		✓		✓		
7	¿Se toman en cuenta los porcentajes deuda/capital propio para financiar sus inversiones?	✓		✓		✓		
8	¿Se analizan las alternativas de financiamiento a largo plazo para impulsar la inversión en crecimiento y expansión de la empresa?	✓		✓		✓		
9	¿Se suele utilizar recursos propios como fuente de financiamiento por su fácil acceso?	✓		✓		✓		
10	¿Se suele modificar el planeamiento financiero de la empresa T&Q asociados se relacione con el plan estratégico?	✓		✓		✓		
DIMENSION DISEÑO FINANCIERO								
11	¿Con que frecuencia se realiza el análisis de los estados financieros en la empresa T&Q asociados?	✓		✓		✓		
12	¿Con que frecuencia se determinan los <i>ratios financieros</i> de la empresa?	✓		✓		✓		
13	¿Con qué frecuencia se analizan los indicadores financieros para la proyección financiera?	✓		✓		✓		
14	¿Con que frecuencia se comparan las inversiones con proyecciones de rentabilidad y riesgo?	✓		✓		✓		
15	¿Con que frecuencia se adapta el planeamiento financiero a una modificación del presupuesto?	✓		✓		✓		
16	¿Se analizan posibilidades de financiamiento en moneda extranjera?	✓		✓		✓		
17	¿Con que frecuencia analizan el impacto del ahorro fiscal en el financiamiento de terceros?	✓		✓		✓		
18	¿Con que frecuencia realizan una evaluación económica de la empresa?	✓		✓		✓		
19	¿Con que frecuencia realizan el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento en la empresa?	✓		✓		✓		

20	¿Suelen contar con recursos económicos suficientes para operar en el campo empresarial?	✓		✓		✓		
----	---	---	--	---	--	---	--	--

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

EXCELENTE

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Alberto Huallpa Salcedo

DNI 44721487

Especialidad del validador: Contador Público

MAT 035251

18 de enero del 2021

‘Pertinencia: El ítem correspondiente 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 suficiente para medir la dimensión.

Alberto Huallpa Salcedo
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 03-5251

Firma del Validador

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS 2

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
VARIABLE 1: RENTABILIDAD								
DIMENSION RENTABILIDAD ECONOMICA								
1	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de su capital invertido?	✓		✓		✓		
2	¿Entiende que la ROI es un indicador que mide la rentabilidad económica? ¿Con qué frecuencia se calcula?	✓		✓		✓		
3	¿La empresa realiza un control riguroso del capital invertido en relación a sus recursos disponibles?	✓		✓		✓		
4	¿En la empresa hay un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROI?	✓		✓		✓		
5	¿La empresa T&Q genera una buena rentabilidad de los activos?	✓		✓		✓		
6	¿Utilizan herramientas de gestión para medir la rentabilidad de la empresa?	✓		✓		✓		
7	¿La empresa T&Q evalúa sus índices en relación a periodos anteriores?	✓		✓		✓		
8	¿La empresa T&Q utiliza la rentabilidad económica para evaluar su capacidad efectiva?	✓		✓		✓		
9	¿Con que frecuencia la empresa T&Q promueve nuevas estrategias de venta?	✓		✓		✓		
10	¿La empresa optimiza el control y registro de sus actividades?	✓		✓		✓		
DIMENSION RENTABILIDAD FINANCIERA								
11	¿La empresa T&Q evalúa su rentabilidad financiera en todas sus áreas?	✓		✓		✓		
12	¿Realizan evaluaciones según la toma de decisiones y su rentabilidad?	✓		✓		✓		
13	¿Entiende que la ROE es un indicador que mide la rentabilidad financiera? ¿Con qué frecuencia se calcula?	✓		✓		✓		
14	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q asociados evalúa sus estados financieros?	✓		✓		✓		
15	¿Realiza en todas las áreas de la empresa un control detallado de su inventario?	✓		✓		✓		
16	¿En la empresa existe un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROE?	✓		✓		✓		
17	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q evalúa el manejo de sus capitales?	✓		✓		✓		
18	¿En la empresa realizan un recuento de su patrimonio para relacionarlo con su rentabilidad?	✓		✓		✓		
19	¿Realizan reportes de los recursos contables con frecuencia para relacionarlos con la rentabilidad ROE?	✓		✓		✓		
20	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de sus deudas?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

EXCELENTE

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

Alberto Huallpa Salcedo

DNI 44721487

Especialidad del validador: Contador Público

MAT 035251

18 de enero del 2021

‘Pertinencia: El ítem correspondiente 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 suficiente para medir la dimensión.



Alberto Huallpa Salcedo
CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
MAT. 03-5251

Firma del Validador

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS 3

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
VARIABLE 1: PLANEAMIENTO FINANCIERO								
DIMENSION DISEÑO DE PLANEACION								
1	¿Se elaboran planes financieros en la empresa T&Q asociados?	✓		✓		✓		
2	¿Se diseñan programas para cumplir con los planeamientos financieros?	✓		✓		✓		
3	¿Se llevan a cabo políticas específicas para cumplir con los planes financieros?	✓		✓		✓		
4	¿El departamento de finanzas establece objetivos específicos para lograr los objetivos financieros?	✓		✓		✓		
5	¿Se asignan responsables para cumplir con los objetivos establecidos en los planes financieros?	✓		✓		✓		
6	¿Se invierte en instrumentos financieros útiles a largo plazo?	✓		✓		✓		
7	¿Se toman en cuenta los porcentajes deuda/capital propio para financiar sus inversiones?	✓		✓		✓		
8	¿Se analizan las alternativas de financiamiento a largo plazo para impulsar la inversión en crecimiento y expansión de la empresa?	✓		✓		✓		
9	¿Se suele utilizar recursos propios como fuente de financiamiento por su fácil acceso?	✓		✓		✓		
10	¿Se suele modificar el planeamiento financiero de la empresa T&Q asociados se relacione con el plan estratégico?	✓		✓		✓		
DIMENSION DISEÑO FINANCIERO								
11	¿Con que frecuencia se realiza el análisis de los estados financieros en la empresa T&Q asociados?	✓		✓		✓		
12	¿Con que frecuencia se determinan los <i>ratios financieros</i> de la empresa?	✓		✓		✓		
13	¿Con qué frecuencia se analizan los indicadores financieros para la proyección financiera?	✓		✓		✓		
14	¿Con que frecuencia se comparan las inversiones con proyecciones de rentabilidad y riesgo?	✓		✓		✓		
15	¿Con que frecuencia se adapta el planeamiento financiero a una modificación del presupuesto?	✓		✓		✓		
16	¿Se analizan posibilidades de financiamiento en moneda extranjera?	✓		✓		✓		

17	¿Con que frecuencia analizan el impacto del ahorro fiscal en el financiamiento de terceros?	✓		✓		✓		
18	¿Con que frecuencia realizan una evaluación económica de la empresa?	✓		✓		✓		
19	¿Con que frecuencia realizan el diagnóstico del flujo de efectivo de financiamiento en la empresa?	✓		✓		✓		
20	¿Suelen contar con recursos económicos suficientes para operar en el campo empresarial?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

EXCELENTE

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

C. P. C. Hugo Flores Orcón

Matrícula 03-3300

Especialidad del validador: Contador Público

18 de enero del 2021

‘Pertinencia: El ítem correspondiente 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.

Firma del Validador

VALIDEZ DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN POR JUICIO DE EXPERTOS 3

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
VARIABLE 1: RENTABILIDAD								
DIMENSION RENTABILIDAD ECONOMICA								
1	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de su capital invertido?	✓		✓		✓		
2	¿Entiende que la ROI es un indicador que mide la rentabilidad económica? ¿Con qué frecuencia se calcula?	✓		✓		✓		
3	¿La empresa realiza un control riguroso del capital invertido en relación a sus recursos disponibles?	✓		✓		✓		
4	¿En la empresa hay un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROI?	✓		✓		✓		
5	¿La empresa T&Q genera una buena rentabilidad de los activos?	✓		✓		✓		
6	¿Utilizan herramientas de gestión para medir la rentabilidad de la empresa?	✓		✓		✓		
7	¿La empresa T&Q evalúa sus índices en relación a periodos anteriores?	✓		✓		✓		
8	¿La empresa T&Q utiliza la rentabilidad económica para evaluar su capacidad efectiva?	✓		✓		✓		
9	¿Con que frecuencia la empresa T&Q promueve nuevas estrategias de venta?	✓		✓		✓		
10	¿La empresa optimiza el control y registro de sus actividades?	✓		✓		✓		
DIMENSION RENTABILIDAD FINANCIERA								
11	¿La empresa T&Q evalúa su rentabilidad financiera en todas sus áreas?	✓		✓		✓		
12	¿Realizan evaluaciones según la toma de decisiones y su rentabilidad?	✓		✓		✓		
13	¿Entiende que la ROE es un indicador que mide la rentabilidad financiera? ¿Con qué frecuencia se calcula?	✓		✓		✓		
14	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q asociados evalúa sus estados financieros?	✓		✓		✓		
15	¿Realiza en todas las áreas de la empresa un control detallado de su inventario?	✓		✓		✓		
16	¿En la empresa existe un crecimiento sostenible de su rentabilidad ROE?	✓		✓		✓		
17	¿Con qué frecuencia la empresa T&Q evalúa el manejo de sus capitales?	✓		✓		✓		
18	¿En la empresa realizan un recuento de su patrimonio para relacionarlo con su rentabilidad?	✓		✓		✓		
19	¿Realizan reportes de los recursos contables con frecuencia para relacionarlos con la rentabilidad ROE?	✓		✓		✓		
20	¿La empresa T&Q tiene un control riguroso de sus deudas?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):
EXCELENTE

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

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

C. P. C. Hugo Flores Orcón

Matrícula 03-3300

Especialidad del validador: Contador Público

18 de enero del 2021

‘Pertinencia: El Ítem correspondiente 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.



Firma del Validador

Anexo 5. Matriz de datos

VARIABLE INDEPENDIENTE: PLANEAMIENTO FINANCIERO																				
DIMENSIONES: DISEÑO DE PLANEACION, DIAGNOSTICO FINANCIERO																				
N°	PLANEAMIENTO FINANCIERO																			
	DISEÑO DE PLANEACION										DIAGNOSTICO FINANCIERO									
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20
1	2	1	2	1	2	2	1	1	2	1	4	1	1	3	3	3	3	3	3	3
2	2	1	3	2	2	2	2	2	3	1	4	2	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	2	3	2	2	3	2	2	3	2	4	2	3	3	4	4	4	4	4	4
4	3	2	4	2	2	3	3	3	4	2	4	2	3	3	4	4	4	4	4	4
5	3	2	4	2	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
6	4	3	4	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
7	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
8	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
9	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
10	4	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4
11	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
12	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
13	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
14	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
15	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4
16	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4
17	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4
18	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
19	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
20	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
21	5	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
22	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
23	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5
24	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
25	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
26	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
27	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5

28	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
29	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
30	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
31	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
32	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
33	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
34	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
35	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
36	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
37	5	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
38	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
39	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5
40	3	2	4	2	2	3	3	3	4	2	4	2	3	3	4	4	4	4	4	4
41	3	2	4	2	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
42	4	3	4	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
43	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
44	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
45	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
46	4	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4
47	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
48	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
49	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
50	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4

VARIABLE INDEPENDIENTE: RENTABILIDAD
DIMENSIONES: RENTABILIDAD ECONOMICA, RENTABILIDAD FINANCIERA

N°	PLANEAMIENTO FINANCIERO																			
	RENTABILIDAD ECONOMICA										RENTABILIDAD FINANCIERA									
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20
1	2	1	2	1	2	2	1	1	2	1	4	1	1	3	3	3	3	3	3	3
2	2	1	3	2	2	2	2	2	3	1	4	2	3	3	3	3	3	3	3	3
3	3	2	3	2	2	3	2	2	3	2	4	2	3	3	4	4	4	4	4	4
4	3	2	4	2	2	3	3	3	4	2	4	2	3	3	4	4	4	4	4	4
5	3	2	4	2	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
6	4	3	4	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
7	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
8	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
9	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
10	4	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4
11	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
12	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
13	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
14	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
15	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4
16	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4
17	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4
18	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
19	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
20	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
21	5	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
22	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
23	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5
24	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
25	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
26	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
27	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
28	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
29	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5

30	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
31	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
32	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
33	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
34	5	4	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
35	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
36	5	5	5	4	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5
37	5	5	5	5	4	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
38	5	5	5	5	5	4	4	5	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
39	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5
40	3	2	4	2	2	3	3	3	4	2	4	2	3	3	4	4	4	4	4	4
41	3	2	4	2	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
42	4	3	4	3	3	3	3	3	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
43	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4
44	4	3	4	3	3	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
45	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4
46	4	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4
47	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
48	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
49	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4
50	4	4	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4

Anexo 6. Propuesta de valor

Esta investigación tiene como finalidad de determinar el grado de correlación existente entre ambas variables, tomando como referencia una microempresa T&Q Asociados Urinsaya SAC, de la ciudad de Espinar, Cuzco.

Esta investigación se demostró demostrar que con un buen planeamiento financiero la rentabilidad, tanto económica como financiera, será más óptima y equilibrada, a través de mejores decisiones. Indirectamente buscamos mejorar el planeamiento financiero de esta y todas las microempresas de la región.

Específicamente, se ha realizado la investigación en la Empresa T & Q asociados Urinsaya SAC- Espinar 2020, por lo que los resultados servirán de referencia a los empresarios del rubro de servicios.

De esta manera, esta investigación es importante porque permitirá este planeamiento financiero sirve como herramienta para lograr que la rentabilidad de la empresa no se vea afectada, y que más bien ocurra todo lo contrario, para el presente caso, sea el mejor posible.