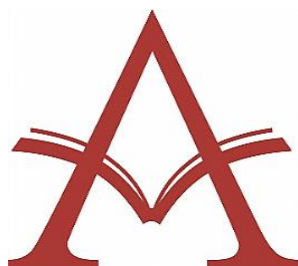


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**EL PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU
INFLUENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES
EN UNA ASOCIACIÓN DE COMERCIANTES DE
LA AV. PERÚ EN SMP, 2021**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PUBLICO**

AUTOR:

QUICAÑO ALACOTE SANDRA ROSALIA
CODIGO ORCID: 0000-0001-9069-7822

ASESOR:

Mg. LOLI BONILLA CÉSAR ENRIQUE
ORCID: 0000-0002-8039-3363

LINEA DE INVESTIGACIÓN: COSTOS Y PRESUPUESTOS

LIMA – PERÚ

AGOSTO – 2022

Dedicatoria

Mi trabajo de investigación se lo dedico a Dios, por darme la vida, fortaleza y ser mi guía en todo momento, seguidamente se lo dedico a mis padres por su apoyo incondicional en este camino de lucha para alcanzar mis metas, y finalmente se lo dedico a mis hermanos por ser mi fuente de motivación para seguir adelante, los quiero mucho, siempre estaré para ustedes.

Agradecimiento

Agradezco a mi asesor el Mg. Loli Bonilla, César Enrique por ser mi guía en el desarrollo del presente trabajo de investigación, asimismo agradezco a todos mis profesores de la universidad por sus enseñanzas brindadas, prometo poner en práctica todo lo aprendido, y para concluir quiero agradecer a la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP por su colaboración en mi investigación.

Resumen

El objetivo general de la investigación fue explicar de qué manera el Planeamiento Financiero influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

La metodología empleada está conformada por un enfoque cuantitativo, de tipo básica con un nivel correlacional y el diseño fue no experimental - transversal. La población está constituida por 13 miembros que integran el Consejo Directivo y para la muestra se trabajó con la totalidad de la población por ser pequeña. La técnica e instrumento de recolección de datos fueron la encuesta y el cuestionario para ambas variables.

La conclusión general fue que el Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021, alcanzando un coeficiente de correlación de Spearman de 0.631 indicando que existe una correlación positiva alta entre las variables de estudio.

Se recomienda a la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, implementar el Planeamiento Financiero dentro de su gestión, les permitirá tener el control total de sus recursos, será un respaldo en la toma de decisiones y permitirá el cumplimiento de los objetivos planteados.

Palabras Clave: planeamiento financiero, toma de decisiones, gestión financiera, proyección.

Abstract

The general objective of the research was to explain how Financial Planning influences Decision Making in an Association of Merchants of Av. Peru in SMP, 2021.

The methodology used is made up of a quantitative approach, of a basic type with a correlational level and the design was non-experimental - transversal. The population is made up of 13 members who make up the Board of Directors and for the sample we worked with the entire population because it is small. The data collection technique and instrument were the survey and the questionnaire for both variables.

The general conclusion was that Financial Planning significantly influences Decision Making in an Association of Merchants of Av. Peru in SMP, 2021, reaching a Spearman correlation coefficient of 0.631 indicating that there is a high positive correlation between the study variables.

It is recommended to the Association of Merchants of Av. Peru in SMP, implement Financial Planning within its management, will allow them to have full control of their

resources, will be a support in decision making and will allow the fulfillment of the objectives set.

Keywords: financial planning, decision making, financial management, projection.

Tabla de Contenidos

Caratula	i
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Resumen	v
Abstract	vi
Tabla de Contenidos	vii
Lista de Tablas	ix
Lista de Figuras	xi
Introducción	1
Capítulo I: Problema de la Investigación	2
1.1 Descripción de la Realidad Problemática	2
1.2 Planteamiento del Problema	4
1.2.1 Problema General	4
1.2.2 Problemas Específicos	4
1.3 Objetivos de la Investigación	5
1.3.1 Objetivo General	5

1.3.2 Objetivos Específicos	5
1.4 Justificación e Importancia de la Investigación	5
1.5 Limitaciones de la Investigación	6
Capítulo II: Marco Teórico	7
2.1 Antecedentes	7
2.1.1 Internacionales	7
2.1.2 Nacionales	10
2.2 Bases Teóricas.....	13
2.2.1 Planeamiento Financiero	13
2.2.2 Toma de Decisiones.....	21
2.3 Definición de Términos Básicos	24
Capitulo III: Metodología de la Investigación	27
3.1 Enfoque de la Investigación	27
3.2 Variables.....	27
3.2.1 Operacionalización de las Variables.....	28
3.3 Hipótesis.....	31
3.3.1 Hipótesis General	31
3.3.2 Hipótesis Específicas	31
3.4 Tipo de Investigación	31
3.5 Diseño de la Investigación	32
3.6 Población y Muestra.....	32
3.6.1 Población	32
3.6.2 Muestra	33
3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	33
Capitulo IV: Resultados	39
4.1 Análisis de los Resultados.....	39
4.2 Discusión.....	65
Conclusiones	70
Recomendaciones	71
Aporte del Investigador.....	72
Referencias.....	74
ANEXOS	

Lista de Tablas

Tabla 1. Operacionalización de la Variable Independiente: Planeamiento Financiero	29
Tabla 2. Operacionalización de la Variable Dependiente: Toma de Decisiones	30
Tabla 3. Validez de Juicio de Expertos.....	35
Tabla 4. Base de Datos - Variable Independiente: Planeamiento Financiero.....	36
Tabla 5. Criterios de Fiabilidad	37
Tabla 6. Coeficiente del Alfa de Cronbach - Variable Independiente: Planeamiento Financiero	37
Tabla 7. Base de Datos - Variable Dependiente: Toma de Decisiones	38
Tabla 8. Coeficiente del Alfa de Cronbach - Variable Dependiente: Toma de Decisiones.....	38
Tabla 9. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 01 - VI: Planeamiento Financiero.....	39
Tabla 10. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 02 - VI: Planeamiento Financiero...	40
Tabla 11. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 03 - VI: Planeamiento Financiero...	41
Tabla 12. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 04 - VI: Planeamiento Financiero...	42

Tabla 13. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 05 - VI: Planeamiento Financiero...	43
Tabla 14. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 06 - VI: Planeamiento Financiero...	44
Tabla 15. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 07 - VI: Planeamiento Financiero...	45
Tabla 16. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 08 - VI: Planeamiento Financiero...	46
Tabla 17. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 09 - VI: Planeamiento Financiero...	47
Tabla 18. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 10 - VI: Planeamiento Financiero...	48
Tabla 19. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 11 - VI: Planeamiento Financiero...	49
Tabla 20. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 12 - VD: Toma de Decisiones	50
Tabla 21. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 13 - VD: Toma de Decisiones	51
Tabla 22. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 14 - VD: Toma de Decisiones	52
Tabla 23. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 15 - VD: Toma de Decisiones	53
Tabla 24. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 16 - VD: Toma de Decisiones	54
Tabla 25. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 17 - VD: Toma de Decisiones	55
Tabla 26. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 18 - VD: Toma de Decisiones	56
Tabla 27. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 19 - VD: Toma de Decisiones	57
Tabla 28. Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 20 - VD: Toma de Decisiones	58
Tabla 29. Prueba de Normalidad	59
Tabla 30. Correlación de Spearman para la Hipótesis General	61
Tabla 31. Correlación de Spearman para la Hipótesis Especifica N°1	62
Tabla 32. Correlación de Spearman para la Hipótesis Especifica N°2.....	63
Tabla 33. Correlación de Spearman para la Hipótesis Especifica N°3.....	64
Tabla 34. Valores del Coeficiente de Correlación de Spearman	65

Lista de Figuras

Figura 1. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 01 - VI: Planeamiento Financiero	39
Figura 2. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 02 - VI: Planeamiento Financiero	40
Figura 3. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 03 - VI: Planeamiento Financiero	41
Figura 4. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 04 - VI: Planeamiento Financiero	42
Figura 5. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 05 - VI: Planeamiento Financiero	43
Figura 6. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 06 - VI: Planeamiento Financiero	44
Figura 7. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 07 - VI: Planeamiento Financiero	45
Figura 8. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 08 - VI: Planeamiento Financiero	46
Figura 9. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 09 - VI: Planeamiento Financiero	47
Figura 10. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 10 - VI: Planeamiento Financiero	48
Figura 11. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 11 - VI: Planeamiento Financiero	49
Figura 12. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 12 - VD: Toma de Decisiones	50
Figura 13. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 13 - VD: Toma de Decisiones	51
Figura 14. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 14 - VD: Toma de Decisiones	52

Figura 15. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 15 - VD: Toma de Decisiones	53
Figura 16. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 16 - VD: Toma de Decisiones	54
Figura 17. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 17 - VD: Toma de Decisiones	55
Figura 18. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 18 - VD: Toma de Decisiones	56
Figura 19. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 19 - VD: Toma de Decisiones	57
Figura 20. Gráfico de Barras sobre la Pregunta 20 - VD: Toma de Decisiones	58

Introducción

El planeamiento financiero es empleado por muchas empresas a nivel internacional, ha permitido el logro de los objetivos organizacionales a través de su ejecución. En el Perú gran parte de las empresas aplican el planeamiento financiero como una herramienta de gestión, ya que les permite administrar de manera adecuada los recursos financieros. En la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú se desconoce el planeamiento financiero, por lo tanto, no es aplicado dentro de su administración.

Para el presente trabajo de investigación se formuló como pregunta general lo siguiente: ¿De qué manera el Planeamiento Financiero influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021? Asimismo, la hipótesis general indica que el Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021 y el objetivo general fue explicar de qué manera el Planeamiento Financiero influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. El trabajo de investigación presenta los siguientes capítulos y sus contenidos:

Capítulo I: Problema de la Investigación, está compuesto por la descripción de la realidad problemática, planteamiento del problema, objetivos de la investigación, justificación e importancia y limitaciones.

Capítulo II: Marco Teórico, está comprendida por los antecedentes internacionales y nacionales, bases teóricas y definición de términos básicos.

Capítulo III: Metodología, está compuesto por el enfoque, las variables, las hipótesis, tipo, diseño, población y muestra, técnicas e instrumentos, validez y confiabilidad.

Capítulo IV: Resultados, está comprendida por el análisis de los resultados descriptiva y inferencial, discusión, conclusiones, recomendaciones y anexos.

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

El presente trabajo de investigación titulado “El Planeamiento Financiero y su influencia en La Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021”, aborda variables de mucho interés empresarial. Puesto que, el planeamiento financiero es una herramienta de gestión elemental, que debe ser empleada por todas las empresas. Consiste en la elaboración de un presupuesto a base de los recursos con los que cuenta la empresa y tiene como finalidad alcanzar los objetivos trazados.

Esto es afirmado por los siguientes investigadores:

la planeación financiera es un aspecto vital a tener en cuenta en la gestión empresarial ya que a través de ella se logra predecir la generación, uso y administración de los recursos financieros con miras a obtener el mayor nivel de rentabilidad en las empresas. (Estupiñan & Mantilla, 2020, p. 1)

Asimismo, la toma de decisiones es un proceso que consiste en elegir una opción dentro de muchas opciones, la opción elegida será respuesta a una determinada situación. De igual manera los siguientes investigadores mencionaron en su revista lo siguiente: “La toma de decisiones (TD) puede definirse como la selección de una alternativa dentro de un rango de opciones existentes, considerando los posibles resultados de las selecciones realizadas y sus consecuencias en el comportamiento presente y futuro” (Broche, Herrera, & Martinez, 2016, p. 320)

Tanto el Planeamiento Financiero como la Toma de Decisiones son actividades que se encuentran relacionadas entre si y deberan ser realizadas por la empresa. Por tal razón, tener un plan financiero bien estructurado y actualizado permitira la correcta toma de decisiones.

Muchas organizaciones a nivel internacional han adoptado el uso del Planeamiento Financiero, pues han encontrado en este instrumento muchas ventajas que no dudan en aprovecharlas. Entre ellas están el poder llevar un control sobre sus finanzas, conocer los riesgos que pueden afectar su negocio, mejora la capacidad para tomar decisiones, permite el cumplimiento de los objetivos propuestos, etc. Estas ventajas permitirán un crecimiento sostenible de su negocio.

En el Perú gran parte de las empresas consideran y emplean el Planeamiento Financiero como un instrumento administrativo, puesto que conocen de los beneficios que ofrece. Pero también existen empresas entre medianas y pequeñas que aún no emplean el planeamiento financiero, pues aluden a que solo son para empresas grandes y esto afecta directamente en la toma de decisiones.

Asimismo, la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú, es la materia de estudio del siguiente trabajo de investigación. Esta Asociación se dedica al arrendamiento y concesión de puestos a sus asociados, los mismos que ofrecen una variedad de productos entre ellas la venta de carnes, verduras, abarrotes, artículos de limpieza, ropa, calzados, útiles de escritorio, etc. Cuentan con un gran número de clientela puesto que ofrecen productos de calidad a precios accesibles.

Relacionando el tema a investigar con la materia de estudio, se hizo un análisis a la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú para determinar si conocen e implementan al Planeamiento Financiero como una herramienta más para su gestión. Se pudo percibir que se presenta un desconocimiento acerca del tema, así como una inadecuada gestión de sus recursos, también se evidencio la falta de capacitación al personal administrativo, además de la ausencia de estrategias y falta de proyecciones. Asimismo, la toma de decisiones es en base a su experiencia más no en documentos confiables que muestran la situación económica - financiera de la Asociación.

Según el contexto encontrado podemos determinar que es necesario la implementación del instrumento administrativo “Planeamiento Financiero” en la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú, de lo contrario sufrirán consecuencias como la mala inversión de los recursos, habrá disminución de liquidez, las decisiones tomadas serán erradas y no se cumplirán con las metas propuestas.

Se busca determinar la influencia del planeamiento financiero en la toma de decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú, de igual manera su posterior aplicación dentro de la administración. Su implementación permitirá marcar el rumbo de la Asociación, así como llevar un mejor control sobre sus finanzas, podrá tomar decisiones adecuadas y oportunas, etc.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera el Planeamiento Financiero influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?

1.2.2 Problemas Específicos

¿De qué manera Los Instrumentos Administrativos influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?

¿De qué manera La Gestión Financiera influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?

¿De qué manera Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Explicar de qué manera el Planeamiento Financiero influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021

1.3.2 Objetivos Específicos

Evaluar de qué manera Los Instrumentos Administrativos influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021

Evaluar de qué manera La Gestión Financiera influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021

Evaluar de qué manera Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021

1.4 Justificación e Importancia de la Investigación

Esta relacionado con la exposición de los motivos que respaldan la realización de dicha investigación, los motivos presentados deberán basarse en argumentos y ser persuasivos. Se suelen utilizar interrogantes como el ¿Por qué se debe de llevar a cabo dicha investigación? y el ¿para que sirvan los resultados obtenidos de la investigación? Estas interrogantes ayudaran a desarrollar con más facilidad esta parte del trabajo de investigación. Orosco (2020)

1.4.1 Justificación Teórica

El presente trabajo de investigación tiene por objetivo determinar la influencia del Planeamiento Financiero en la Toma de decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. Se busca implementar la herramienta de gestión “Planeamiento Financiero” en la Asociación mencionada, con el propósito de que se beneficien de las ventajas que ofrece su utilización.

El planeamiento financiero es muy utilizado en grandes empresas, ha generado buenos resultados, entre ellos la gestión óptima del flujo de caja, la disminución de costos permite planear inversiones, etc. este instrumento es imprescindible en las empresas puesto que permite tomar decisiones de gran importancia con mayor seguridad.

1.4.2 Justificación Práctica

La investigación tiene como finalidad la implementación del Planeamiento Financiero como parte de las estrategias de administración utilizadas por la Asociación de comerciantes de la Av. Perú, esto influirá en la toma de sus decisiones. También podrá ser de beneficio para todas las empresas que aún no lo han incorporado como parte de las medidas de gestión, permitiéndoles hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo. De igual manera está dedicado a las familias, que representan pieza fundamental en nuestra economía, contribuyendo en la organización de sus ingresos y gastos en un periodo determinado.

1.4.3 Justificación Metodológica

Para el cumplimiento de los objetivos propuestos, se han establecido procedimientos válidos y confiables como las encuestas de opinión sobre el Planeamiento Financiero y la Toma de Decisiones. El instrumento permitirá recolectar información indispensable que será de gran utilidad para el desarrollo de la investigación. Asimismo, se busca contribuir con las futuras investigaciones que podrán guardar similitud con la presente investigación.

1.5 Limitaciones de la Investigación

Siempre surgen inconvenientes cuando se quiere realizar una actividad, por eso es importante analizar la situación y encontrar una respuesta a este inconveniente. Para el presente trabajo de investigación surgieron dos dificultades, la primera estuvo relacionada con el acceso de la información, pues no siempre se encontraba información importante y completa acerca del tema de estudio. La segunda dificultad fue el tiempo, pues siempre hay muchas actividades que se deben hacer durante el día, pero con una buena organización todo se puede hacer.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Pico (2015 - 2016), realizó una tesis titulada: *La Planificación Financiera y la Toma de Decisiones de la Empresa Curtiduría Pico de la Ciudad de Ambato*, tesis de pregrado en la Universidad Técnica de Ambato - Ecuador. Tiene como objetivo general definir el impacto de la planificación financiera en la toma de decisiones de la empresa Curtiduría Pico de la ciudad de Ambato para la determinación de acciones de mejoramiento financiero. Este trabajo de investigación concluye mencionando que en la empresa la planificación financiera si incide en la toma de decisiones; los resultados muestran que no se aplican herramientas de planificación y que además no existe un procedimiento para analizar alternativas antes de tomar una decisión.

Comentario: Interesante el trabajo de investigación presentado, se pudo concretar que la planificación financiera influye en la toma de decisiones, pues la empresa Curtiduría Pico no aplica la herramienta de planificación financiera y esto conlleva a la toma de decisiones desacertadas.

Ramos & Tapia (2017), realizaron una tesis titulada: *Análisis de la Planificación Financiera y su influencia en la Rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del Periodo 2015 - 2016*, tesis de pregrado en la Universidad de Guayaquil. Tuvieron como objetivo general analizar la situación financiera de la empresa Unitel S.A. mediante la aplicación de herramientas que permitan la evaluación de su estado en el periodo 2015 – 2016 para un modelo de planificación financiera y gestión de los recursos. Este trabajo de investigación llegó a las siguientes conclusiones: el análisis realizado a la Situación Financiera de la empresa Unitel S.A. con la aplicación de herramientas como el análisis de los ratios financieros, el análisis vertical y horizontal, permitió evaluar y conocer el estado de la empresa entre los años 2015 - 2016, logrando así proponer un modelo de planificación financiera y gestión de los recursos

para la empresa. En el análisis realizado se halló que la compañía Unitel S.A. en el año 2016 dependía del sistema de contratación pública, a diferencia del 2015 que tenía mayores ingresos por ventas del cliente privado que tenía en cartera. Asimismo, la compañía no contaba con el departamento de Marketing y Ventas, las funciones de estas áreas lo ejercían las áreas de Finanzas, RRHH y Técnico. Por estas y muchas razones más, es importante la aplicación de herramientas de planificación financiera en la empresa Unitel S.A.

Comentario: Este trabajo de investigación nos confirma que la planificación financiera incide sobre la rentabilidad, a través de medidas de gestión que fueron aplicadas. La compañía Unitel S.A. descuido sus actividades de gestión, pero está a tiempo de implementar la herramienta de planificación financiera que le permitirá poder administrar su negocio, minimizar los gastos y incrementar sus ventas.

Mancero (2017), realizó una tesis titulada: *Diseño de un plan Financiero para incrementar la Rentabilidad de la Importadora y Procesadora de Mármol Hr Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo*, tesis de pregrado en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo - Ecuador. Tiene como objetivo general diseñar un plan financiero para incrementar la rentabilidad de Importadora y procesadora de mármol HR MegaStones. Este trabajo de investigación llegó a las siguientes conclusiones: la primera de ellas fue que la empresa no contaba con un plan financiero que le permitiera tener un rumbo financiero, como segunda conclusión se determinó que investigar sobre las bases conceptuales y teóricas de la planificación estratégica financiera les permitió adoptar una herramienta para la optimización de la gestión y la tercera conclusión nos dice que la aplicación de un plan financiero permitirá un direccionamiento adecuado para la mejora de la toma de decisiones financieras y el cumplimiento de los objetivos.

Comentario: La empresa Importadora y Procesadora de Mármol Hr Megastones no contaba con un plan financiero que le permitiera a sus directivos y personal administrativo -

financiero llevar una gestión adecuada. El trabajo de investigación realizado por Mancero busca generar un aporte fundamental, mediante la aplicación de un plan financiero que sera de mucha utilidad para la empresa.

Sánchez (2020), realizo una tesis titulada: *La Gestión Financiera y el acceso a Financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector Textil de fabricación de tejidos del Ecuador*, tesis de pregrado en la Universidad Técnica de Ambato - Ecuador. Tiene como objetivo general determinar la relación entre la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las MIPYMES del CIU C1312.01: de Fabricación de tejidos (telas) anchos de algodón, lana cardada, lana peinada o seda, incluidos los fabricados a partir de mezclas o de hilados sintéticos o artificiales, en el año 2018. Este trabajo de investigación llego a las siguientes conclusiones: las Pymes se financian especialmente con recursos ajenos, con pasivos a largo y corto plazo, demostrando el atractivo que resultan esta clase de industrias para los inversionistas, independientemente del tamaño. Por otro lado, la gestión financiera desfavorable de las pequeñas y medianas empresas puede incidir en la obtención de recursos financieros. Finalmente, se determinó que el financiamiento se relaciona con la gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas del CIU C1312.01 de fabricación de tejidos del Ecuador, durante el periodo 2015-2018.

Comentario: Es un trabajo de investigación interesante porque pudo comprobar la relación que existía entre el financiamiento y gestión financiera en las pequeñas y medianas empresas textiles en Ecuador. Este trabajo servirá de soporte para las investigaciones futuras que estén interesadas en el tema.

Figuroa (2016 - 2017), realizo una tesis titulada: *La Información Contable como herramienta para la Toma de Decisiones en la empresa Arroz Garabí S.A*, tesis de pregrado en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Tiene como objetivo general evaluar

la información contable y el impacto que tiene la misma en la toma de decisiones en la compañía Arroz Garabi S.A. Este trabajo de investigación llevo a las siguientes conclusiones: la compañía no cuenta con un sistema contable eficiente que le permita un mayor control de sus actividades diarias que realiza. Por otra parte, la cuenta de inventarios no está siendo actualizada por la contadora debido a otras ocupaciones que tiene dentro de la compañía. Por último, la cuenta de ingresos por ventas se está viendo afectada por el mal manejo de la información de las facturas por parte de la contadora.

Comentario: La problemática presentada es muy frecuente verla en muchas empresas, es importante que las empresas tomen conciencia de los errores que están cometiendo y de las consecuencias que puedan generarse. Este trabajo de investigación lleva a la reflexión a todas aquellas empresas que están en las mismas condiciones que la empresa Arroz Garabí S.A.

2.1.2 Nacionales

Huillcas (2018), realizo una tesis titulada: *El Planeamiento Financiero y su Influencia en la Toma de Decisiones en la Industria Peruana Concretera SAC 2018*, tesis de pregrado en la Universidad de Huánuco. Tiene como objetivo general determinar de qué manera influye el planeamiento financiero en la toma de decisiones en la Industria Peruana Concretera SAC 2018. Este trabajo de investigación llevo a la siguiente conclusión:

Se determinó que la Planificación Financiera influye significativamente en la Toma de Decisiones de la Industria Peruana Concretera SAC, esto fue comprobado mediante la aplicación de la prueba de hipótesis del Chi Cuadrado de Pearson, con un valor de significancia de $0.001 < 0.05$, esto demuestra que existe relación entre las variables de estudio. Asimismo, la empresa no cuenta con información contable actualizada, y en consecuencia no realizan una planificación financiera que les permita tomar una adecuada decisión para alcanzar la visión y la misión de la empresa.

Comentario: Se comprobó la influencia del planeamiento financiero en la toma de decisiones de la Industria Peruana Concretera SAC, se le sugiere a la compañía tener su información contable actualizada para poner en práctica la realización de la planificación financiera, esto le ayudara a tomar mejores decisiones.

Henriquez (2019), realizo una tesis titulada: *El Planeamiento Financiero y su incidencia en la Gestion Financiera de las empresas del sector Metalmeccanica, del distrito de Lurin - Lima, 2017*, tesis de pregrado en la Universidad Inca Garcilaso de la Vega. Tiene como objetivo general establecer si el Planeamiento Financiero incide en la Gestión Financiera de las empresas del sector metalmecánica del distrito de Lurín - Lima, 2017. Este trabajo de investigación llego a las siguientes conclusiones:

Se establecio que el Planeamiento Financiero incide favorablemente en la Gestión Financiera de las empresas del sector Metalmecánica del distrito de Lurín - Lima 2017. Por otro lado, se determino que la previsión de ingresos incide en el uso de técnicas y principios financieros de las empresas del sector Metalmecánica. Por ultimo, se confirmo que la previsión de gastos incide en la innovación de productos de las empresas del sector Metalmecánica.

Comentario: Importante los resultados que obtuvo el investigador Henriquez, por lo tanto es necesario la implementación del Planeamiento Financiero en las empresas del sector Metalmeccanica con la finalidad de mejorar su Gestión Financiera.

Lopez (2018), realizo una tesis titulada: *Aplicación de un Planeamiento Financiero para mejorar la Rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estacion de Servicio Año 2017*, tesis de pregrado en la Universidad Privada del Norte. Tiene como objetivo general demostrar que un Planeamiento financiero mejora la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de Servicio en el periodo 2017. Este trabajo de investigación llego a las siguientes conclusiones: Se encontro un decrecimiento en las ventas a causa de la disminución de descuentos y eliminación de promociones a los clientes, aumento de la competencia y la falta de

participación de la empresa Coesti S.A. en las licitaciones publicas. Por otro lado, se realizo un analisis al sistema organizacional de Coesti S.A. donde se hallo que no existe un adecuado lineamiento a seguir por parte del personal de cada area existente en la empresa. Finalmente, las decisiones financieras tomadas por la gerencia han permitido una apropiada administración del capital de trabajo, esto influye sobre la rentabilidad.

Comentario: Estoy de acuerdo con el investigador López, pues la empresa Coesti S.A. necesita de manera inmediata la implementación del planeamiento financiero, esto le permitirá tener un mayor control sobre sus recursos y así poder mejorar su rentabilidad.

Gonzales (2017), realizo una tesis titulada: *Información Contable y Toma de Decisiones en las Pequeñas Empresas del Distrito de Huaraz 2016*, tesis de pregrado en la Universidad San Pedro. Tiene como objetivo general analizar cómo influye la información contable en la toma de decisiones de las pequeñas empresas del distrito de Huaraz 2016. Este trabajo de investigación llego a las siguientes conclusiones: se determino la influencia entre la información financiera y el conocimiento de los resultados de la toma de decisiones, esto se puede corroborar en los resultados descritos en las tablas 2 y 3 que mencionan que el 51.61% de las pequeñas empresas no formulan ni interpretan los ratios financieros y el 56.45% no identifican las probabilidades de ocurrencia de riesgos internos y externos. Asimismo, se identificó la influencia entre la información administrativa y el impacto de la toma de decisiones, esto se puede corroborar en los resultados descritos en las tablas 10 y 11 que mencionan que el 52.42% de las pequeñas empresas no formulan presupuestos operativos y financieros tomando en cuenta la información financiera histórica y el 60.48% no evalúa los resultados de las decisiones tomadas.

Comentario: El tema presentado por Gonzales es un tema interesante que muchas empresas pequeñas lo padecen, por eso es importante recomendar a las empresas tener conocimiento de la información que están manejando. Asimismo, las Pequeñas Empresas del

Distrito de Huaraz deben tener en cuenta el presente trabajo de investigación realizado en base a su problemática.

Fernández (2018), realizo una tesis titulada: *Análisis de los Estados Financieros y la Toma de Decisiones para incrementar Rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C. 2016 – 2017*, tesis de pregrado en la Universidad Señor de Sipán. Tiene como objetivo general determinar si el análisis de los estados financieros y la toma de decisiones incrementó la rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C 2016-2017. Este trabajo de investigación llevo a las siguientes conclusiones: En los resultados muestran que la rentabilidad percibida durante el 2017 no representó un incremento positivo en relación al periodo anterior, es decir no generó una utilidad positiva respecto al total de ingresos, en el 2017 existió una mayor inversión en existencias, pero se percibió un menor margen de utilidad neta a causa de los altos costos y gastos de ventas. Se concluye que el análisis de los estados financieros y la adecuada toma de decisiones logran generar un incremento de la rentabilidad, por lo cual se sugiere la implementación de la propuesta en el corto plazo.

Comentario: Estoy de acuerdo con la investigadora Fernández en sugerir un análisis a los estados financieros y la toma de decisiones, esto permitirá incrementar la rentabilidad del Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Planeamiento Financiero

2.2.1.1 Definiciones

El planeamiento financiero es un instrumento de gestión que permite el cumplimiento de las metas, este instrumento es muy importante porque muestra los riesgos futuros que pueden suceder, así como determinar la situación de la empresa en un momento dado, también nos marca el camino que debemos seguir. Asimismo, nos brinda medidas que permiten conocer el impacto financiero y las consecuencias de los hechos correctivos. (Valle, 2020)

El planeamiento financiero está compuesto por una agrupación de procedimientos integrados, que buscan la determinación de predicciones y el planteamiento de objetivos económicos – financieros de una compañía, consideran los recursos existentes y los que necesitan para lograrlo. (López & Flores, 2016)

El planeamiento financiero simboliza el cimiento de toda actividad económica dentro de una empresa, pues otorga los lineamientos necesarios que sirven como guía y permiten el control de las actividades que están enfocadas al cumplimiento de los objetivos. En otras palabras nos enseña el camino que debemos recorrer para alcanzar las metas. (Bernal, 2019)

2.2.1.2 Definición de las Dimensiones

- **Instrumento Administrativo:** Son herramientas esenciales utilizadas en la gestión de un negocio, su aplicación permite al profesional llevar un mayor orden en la realización de sus actividades. Está representada por conceptos como Técnica, Patrón, indicador, solución. (Schwarz, 2018)
- **Gestión Financiera:** Esta conformado por una serie de acciones que deberán ser ejecutadas por el gerente de la empresa, con la finalidad de cumplir con los objetivos trazados. Entre las acciones que deberá realizar están la administración de los ingresos y egresos de efectivo, así como sacarle el máximo provecho a los recursos disponibles y deberá tomar decisiones adecuadas y oportunas en beneficio de la empresa. Por consiguiente, la gestión financiera permite el desarrollo del planeamiento y el posterior logro de las metas de la empresa. (Fajardo & Soto, 2018)
- **Proyección:** “Consiste en tomar datos del pasado y del presente y mediante métodos matemáticos extrapolarlos al futuro (el tiempo de extrapolación no debe ser mayor a cinco años)” (Cano, 2017, p.29)

2.2.1.3 Importancia

La importancia del planeamiento financiero radica en el direccionamiento que le da a la empresa y que permite el logro de sus objetivos. Dentro de las tareas que tiene están el incremento de la rentabilidad, generar una estabilidad en el efectivo y en las fuentes de financiamiento, calcular la cantidad de las ventas, minimizar los gastos surgidos por las operaciones de la empresa, etc.

Es conveniente partir por el plan general de la empresa, cuando se quiera realizar el plan financiero. Es decir el valor que tienen los proyectos, los programas y los presupuestos financieros son los mismos a los demás elementos de la planificación de la empresa. (Puquio, 2019)

2.2.1.4 Tipos de Planeamiento Financiero

Existen dos tipos de planeamiento financiero, una que se ejecuta a corto plazo y otra a largo plazo.

Planes Financieros a Corto Plazo (Operativos): Son los resultados que se esperan alcanzar mediante la realización de acciones planificadas por la empresa que se desarrollarán en un periodo de 1 a 2 años. Está relacionado con las actividades operativas de la empresa.

Planes Financieros a Largo Plazo (Estratégicos): Son los resultados que se esperan alcanzar mediante la realización de acciones planificadas por la empresa que se desarrollarán en un periodo de 2 años a más. Este tipo de planeamiento financiero se caracteriza por estar en constante actualización, puesto que permite su modificación en caso que surgieran variaciones en el mercado y en información de la empresa. Algunos ejemplos en los que se emplea este tipo de planeamiento financiero son cuando se quiere saber si una determinada inversión se va a recuperar, también en actividades de investigación y desarrollo o cuando se quiere liquidar las deudas pendientes. (Lopez, 2018)

2.2.1.5 Proceso del Planeamiento Financiero

Está constituido por los siguientes pasos, que se mencionaran a continuación:

- Proponer metas y objetivos para periodos de corto y largo plazo.
- Observar el ambiente interno y externo de la compañía.
- Investigar alternativas, medios y métodos que ayuden a alcanzar las metas y objetivos propuestos.
- Analizar que las alternativas estén acorde con los objetivos propuestos.
- Seleccionar la alternativa más conveniente.
- Diseñar técnicas para la toma de decisiones.
- Exponer Presupuestos y medidas de control para evitar defectos. (Ramos & Tapia, 2017)

2.2.1.6 Técnicas utilizadas en el Planeamiento Financiero

2.2.1.6.1 Los Estados Financieros: Son documentos importantes que muestran la situación económica financiera de la empresa en un momento determinado. Estos documentos son el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo.

- **Estado de Situación Financiera:** indica la situación financiera de la empresa en un momento dado, está compuesto por el Activo, Pasivo y Patrimonio. (Henriquez, 2019)
- **Estado de Resultados:** Revela los resultados percibidos por la empresa durante un tiempo establecido. Este documento muestra los ingresos y gastos que surgieron a causa de la realización de la actividad económica a la cual se dedica la empresa. Asimismo, indica si hubo ganancia o pérdida en ese periodo. (Ramos & Tapia, 2017)
- **Estado de Cambios en el Patrimonio Neto:** Es un estado financiero que detalla las variaciones que sufre cada componente del patrimonio, es preparado para un periodo determinado.

- **Estado de Flujo de Efectivo:** Este estado financiero tiene como objetivo determinar la capacidad que tiene la empresa para generar liquidez y hacer frente a sus obligaciones. Asimismo, Permite conocer el movimiento del efectivo que está relacionado a las actividades de operación, de inversión y de financiamiento. (Ramos & Tapia, 2017)

2.2.1.6.2. Análisis Financiero: Está conformado por un grupo de métodos que trabajan juntamente para establecer el estado en que se encuentra la empresa en determinado instante, de igual manera tienen como propósito suministrar información sustancial que sirva para la correcta toma de decisiones tanto para los inversionistas, gerentes, acreedores, etc. (Henriquez, 2019)

- **Análisis Vertical:** Es un procedimiento que se realiza con el objetivo de determinar la distribución igualitaria del activo sobre cada componente presentado en los estados financieros. Su valor está determinado en términos porcentuales. (Bernal, 2019)
- **Análisis Horizontal:** Es un procedimiento que establece la variación absoluta - relativa que ha manifestado cada partida de los estados financieros de un periodo a otro, este procedimiento se emplea para examinar un estado financiero de una misma empresa. Del mismo modo tiene como finalidad conocer el comportamiento de cada partida a través de la comparación entre dos periodos. (Bernal, 2019)

2.2.1.6.3 Razones Financieras: son instrumentos utilizados en el análisis a los estados financieros, permiten medir y conocer el comportamiento de la empresa respecto a su Liquidez, Solvencia y Rentabilidad. (Ramos & Tapia, 2017)

2.2.1.6.3.1 Ratios de Liquidez: Miden la capacidad que tiene la empresa en cumplir con sus obligaciones a corto y mediano plazo.

- **Razón Corriente o Liquidez:** Indica el grado en el que activos cubren pasivos, se determina: Si es mayor que uno, existe capacidad de pago; si es igual a uno, cubre apenas los pagos; y si es menor a uno; tiene mala capacidad de pago.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Razón Ácida:** También conocida como prueba ácida o razón rápida, es un indicador más exigente que mide la proporción entre los activos de mayor liquidez frente a sus obligaciones a corto plazo, no toma en cuenta los inventarios o existencias ya que no pueden ser convertidos fácilmente en dinero.

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inv.} - \text{Gastos Pag. Ant.}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- **Capital de Trabajo:** Conocido como fondo de maniobra, es aquel indicador que calcula el efectivo del que dispone la empresa, luego de sustraer el pago de la deuda.

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

2.2.1.6.3.2 Ratios de Solvencia: Las ratios de endeudamiento, son aquellos que cuantifican la capacidad para generar fondos y cubrir deudas.

las cuales están compuestas de intereses financieros, costos de créditos. Muestran la participación de acreedores y socios con respecto a los recursos de la empresa.

- **Apalancamiento Financiero:** Es una relación que indica el porcentaje de los recursos de la empresa que son financiados mediante una deuda, expone la proporción que representa los pasivos del total de activos.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

- **Inversión Propia:** La razón financiera mide la capacidad del capital contable para financiar los activos fijos inmovilizados de la empresa.

$$\frac{\text{Capital Contable}}{\text{Activo Total}}$$

- **Razón de Endeudamiento:** Evalúa la relación entre el total de deuda por la empresa, y los fondos propios para cubrirlos. Se obtiene dividiendo el pasivo total entre el capital propio.

$$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Contable}}$$

2.2.1.6.3.3 Ratios de Rentabilidad: Las ratios de rentabilidad comprenden un conjunto de indicadores y medidas cuya finalidad es diagnosticar si una empresa genera ingresos suficientes para cubrir sus costos en el estudio de la capacidad de generar ganancia por parte de la empresa.

Es importante ya que, si la empresa deja de registrar ganancias, su estructura de capital se vería afectada a causa de adquirir deuda para solventar operaciones; los accionistas tendrían que ingresar liquidez para mantener el negocio.

- **Rentabilidad sobre Activos:** Conocido como rendimiento sobre la inversión, mide la habilidad de la administración para generar utilidades con los recursos que dispone, se determina dividiendo la utilidad neta entre el total de activos.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

- **Rentabilidad sobre Patrimonio:** Comúnmente llamado ROE o “Return on Equity”, mide la eficiencia de la dirección para generar retornos a partir de los aportes de los socios; indica el rendimiento obtenido a favor de los accionistas.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

- **Margen de Utilidad Operativa:** Mide la cantidad de ganancias operativas (beneficios antes de intereses e impuestos) por cada unidad de venta.

$$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

- **Margen de Utilidad Neta:** Indicador que vincula a la utilidad neta con el nivel de ventas netas y mide los beneficios que obtiene por cada unidad monetaria vendida.

$$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Las Razones Financieras antes mencionadas fueron por obra de (Bernal, 2019, págs. 31 - 34)

2.2.1.6.4 Punto de Equilibrio: se le llama punto de equilibrio porque se genera una igualdad entre los ingresos por ventas y los costos incurridos en la actividad económica de la empresa. Del mismo modo no existe perdidas ni ganancias. (Henriquez, 2019)

2.2.1.6.5 Presupuestos: son herramientas de proyección, de control que toda empresa debe de incluir dentro de su gestión. Permiten el desarrollo de las actividades económicas de la empresa, así como mostrar en términos monetarios lo que desea alcanzar la empresa en un periodo determinado. Se caracteriza por aceptar actualizaciones, a medida que transcurre el tiempo se presentan variaciones por diversos motivos, es entonces que se deben hacer ajustes a los presupuestos. Algunos ejemplos de presupuestos con los siguientes:

- P. de Ventas
- P. de Producción
- P. de Requerimiento de Materiales
- P. de Mano de Obra
- P. de Gasto de Fabricación
- P. de Costo de Producción
- P. de Gasto de Venta
- P. de Gasto Administrativo
- P. de Ingresos y Egresos (Ramos & Tapia, 2017)

2.2.1.6.6 Estados Financieros Proforma: Son el resultado final del planeamiento financiero, es decir son los estados financieros proyectados por la empresa. Permiten conocer

los efectos que surgen a causa del desarrollo de los planes propuestos, así como los riesgos que pueden suceder en un futuro, asimismo contribuye en la toma de decisiones. (Henriquez, 2019)

2.2.2 Toma de Decisiones

2.2.2.1 Definiciones

La toma de decisiones es una tarea muy importante tanto para las personas, como para las empresas y sociedad en colectivo. Además, se presenta como una acción necesaria que debemos realizar todos los días de nuestra vida, para esto se presentan un sinnúmero de soluciones de las cuales solo se podrá elegir una solución. (Arévalo & Estrada, 2017)

La toma de decisiones es algo habitual en las empresas, consiste en un conjunto de pasos que deben ser ejercidos por la gerencia, con la finalidad de solucionar una determinada situación. Asimismo, permite una conexión entre los recursos y la capacidad de la empresa generando el desarrollo de la planificación estratégica y el cumplimiento de los objetivos establecidos. (Rodríguez & Pinto, 2018)

La toma de decisiones es el arte de elegir una alternativa que permitirá dar solución a un problema en concreto. Pero esta elección no te asegura la resolución del problema, por ello debemos ser responsables del riesgo y la incertidumbre que se va a generar. (Barzaga, Vélez, Nevárez, & Arroyo, 2019)

2.2.2.2 Definición de las Dimensiones

- **Proceso de Toma de Decisiones:** Es el desarrollo de ciertas acciones que están relacionadas entre sí, con el objetivo de alcanzar un determinado propósito. (Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018)
- **Alternativa:** Se refiere a cada posibilidad que tenemos para elegir. (Real Academia Española, 2021)

2.2.2.3 Importancia

La toma de decisiones es importante a nivel de toda la empresa, puesto que permite tanto al gerente como los demás colaboradores tener un panorama amplio de la problemática que está sucediendo, de igual manera les permite identificar alternativas de solución. (Hilario, y otros, 2020)

2.2.2.4 Tipos

- **Programadas:** Son el tipo de decisión que se encuentran ya establecidas, el tomador de decisiones sabe que decisión deberá de tomar. Estas decisiones suelen suceder a menudo.
- **No Programadas:** Son el tipo de decisión que se toman de improviso, no se encuentran planeadas. La intuición y la experiencia serán las mejores herramientas del tomador de decisiones. (Abril & Barrera, 2018)

2.2.2.5 Proceso de la Toma de Decisiones

- a) **Identificar el Problema:** El proceso empieza con la identificación del problema, se debe de considerar los posibles cambios y mejoras que van a surgir.
- b) **Examina el Problema:** Continuando con el proceso, se debe hacer una observación minuciosa del problema hallado con la finalidad de encontrar la causa que la origino.
- c) **Tener en Cuenta los Objetivos:** En esta etapa se deberá tener presente los objetivos que se desean conseguir.
- d) **Buscar Opciones:** En este punto se investigará todas las posibles opciones existentes que permitirán la resolución del problema, de preferencia se debe considerar las opciones poco comunes.
- e) **Examina lo que Necesita cada Opción:** En esta parte del proceso se deberá analizar los requerimientos de cada opción, así como verificar si contamos con lo necesario para

adoptar cualquiera de esas opciones. Dentro de los requerimientos están el factor del tiempo, dinero, capacidad, y otros recursos.

- f) **Elegir la Opción más Conveniente:** En esta etapa del proceso se deberá elegir la opción más adecuada, que valla acorde con la resolución del problema. Se debe tener en cuenta los objetivos propuestos y también los recursos disponibles.
- g) **Aplica la Opción que Elegiste:** Luego de haber seleccionado la mejor opción toca ponerla en práctica y esperar los mejores resultados.
- h) **Considerar los Resultados:** En esta parte se deberá observar los resultados obtenidos y corroborar si se logró con el objetivo propuesto. En algunas ocasiones optar por una opción no significa que el problema ha sido resuelto, esta opción elegida permite acercarnos al cumplimiento de nuestros objetivos, pero será necesario optar por otra opción que si te llevara al logro de los objetivos.
- i) **Asumir los Efectos de la Opción Elegida:** Todo curso de acción genera efectos, si son positivas es mucho mejor, pero si son negativas el tomador de decisiones deberá hacerse responsable.
- j) **Evaluar los Resultados:** Se deberá hacer una evaluación frecuente del desarrollo de la opción elegida con el objetivo de determinar si está generando los resultados esperados.
- k) **Utiliza Estrategias:** Por último, es recomendable emplear estrategias que te ayuden a minimizar el tiempo que utilizas tomando una decisión. (Universidad de Guadalajara, 2019)

2.2.2.6 Situaciones en la Toma de Decisiones

Son tipos de contextos que surgen ante la toma de una decisión, es importante identificarlos y conocer los efectos que causarían sobre la decisión tomada.

- **Toma de Decisiones bajo Certidumbre:** Es una circunstancia en la que mayormente desearíamos estar, puesto que describe a un tomador de decisiones con conocimiento

claro y seguro de las alternativas que tiene a su disposición, así como de los efectos que van a suceder con cada una de ellas.

- **Toma de Decisiones bajo Riesgo:** Es una circunstancia que suele suceder de manera frecuente, en este caso el tomador de decisiones conoce a medias con que alternativas cuenta, así como de los efectos que puedan suceder con cada alternativa.
- **Toma de Decisiones bajo Incertidumbre:** Es una circunstancia en la que el tomador de decisiones conoce al mínimo las alternativas que tiene a su disposición, de igual forma los resultados que van a surgir de cada una de ellas. Asimismo, en las empresas parte de las decisiones importantes que deben de tomar son bajo esta modalidad. (Abril & Barrera, 2018)

2.3 Definición de Términos Básicos

- **Planeamiento Financiero:** El planeamiento financiero es un instrumento de gestión que permite el crecimiento económico de la empresa y a su vez muestra los riesgos que puedan suceder a futuro. Está compuesto por una serie de acciones que la empresa debe realizar con el propósito de alcanzar sus objetivos propuestos. (Henriquez, 2019)
- **Informe Financiero:** Es un documento detallado que muestra la situación financiera de una organización en un tiempo determinado. (Rodríguez, 2009 citado en Sáenz, 2020)
- **Análisis Financiero:** Es una herramienta beneficiosa, que permite conocer los puntos débiles de una empresa, asimismo discutir las medidas que se tomaran con la finalidad de corregir y fortalecer dichas debilidades. Se realiza mediante la evaluación de la información que se presenta en los estados financieros actuales e históricos, de igual forma permite el desarrollo del planeamiento a corto, mediano y largo plazo. (Barreto, 2020)

- **Ingresos:** Son los ingresos de dinero derivado de las operaciones que realiza una determinada empresa durante un periodo establecido. (Hidalgo, 2016)
- **Egresos:** Son los egresos de dinero que se efectúan en función a las actividades que realiza determinada empresa durante un tiempo dado. (Hidalgo, 2016)
- **Proyecciones a Corto Plazo:** “Refleja los resultados que se esperan a partir de acciones programadas a una fecha próxima. Abarca periodos de 1 a 2 años” (López & Flores, 2016, p. 8)
- **Proyecciones a Mediano Plazo:** Son metas establecidas por cada una de las áreas de una organización, su ejecución permite el logro de los objetivos institucionales. Su desarrollo estará supervisado por el jefe de área y será en un periodo determinado. (Bernal, 2014 citado en Gonzales, 2017)
- **Proyecciones a Largo Plazo:** “Reflejan el efecto anticipado sobre las finanzas de la empresa a partir de la realización de acciones planeadas por la compañía. Abarca periodos de 2 a 10 años” (López & Flores, 2016, p.8)
- **Toma de Decisiones:** La toma de decisiones consiste en la elección de la mejor alternativa teniendo en cuenta la existencia de una agrupación de alternativas. (Abril & Barrera, 2018)
- **Identificación y Observación del Problema:** Esta etapa consiste en el reconocimiento del problema y su posterior observación con el fin de conocer el factor que la origino. De igual modo, existe un desacuerdo entre lo que es y lo que debería de ser. (Sanchís, 2015 citado en Fernández, 2018)
- **Examinar las Posibles Alternativas y sus Efectos:** En esta etapa se considera todas las alternativas existentes, así como sus consecuencias de cada alternativa sean positivas o negativas. (Robbins & Coulter, 2010 citado en Gonzales, 2017)

- **Elegir la Alternativa:** Esta etapa está relacionada con la elección de la mejor alternativa. (Sanchís, 2015 citado en Fernández, 2018)
- **Aplicar la Alternativa:** En esta parte del proceso se deberá poner en práctica la alternativa elegida, también se deberá comunicar e incentivar la aplicación de la alternativa a los sujetos involucrados en ella. (Sanchís, 2015 citado en Fernández, 2018)
- **Evaluar los Resultados:** Esta etapa consiste en hacer una evaluación de los resultados obtenidos. Si no se solucionó el problema se deberá analizar y detectar que se hizo mal y luego de ser necesario se deberá empezar de nuevo el proceso. (Sanchís, 2015 citado en Fernández, 2018)
- **Financiamiento:** Es la acción de conseguir fondos, con la finalidad de ser invertidos en actividades de operación (Ej. Compra de Materia Prima) e inversión (Ej. Compra de Activo Fijo) propias de una empresa. (Vidaurre, 2020)
- **Inversión:** Consiste en invertir cierta cantidad de dinero con la finalidad de percibir mucho más de lo invertido en un futuro. (Serrano, 2016)
- **Ahorro:** “El ahorro es el sacrificio del hoy para un beneficio del mañana lo que significa no consumir en el presente para poder utilizar ese dinero en situaciones futuras” (Alvarado & Vergara, 2018, p. 362)
- **Infraestructura:** “La infraestructura es todo sistema, estructura física (obra), red u organización necesarias que dan soporte funcional, óptimo y eficiente para el buen funcionamiento de una sociedad y su economía” (Cerón, 2018, p. 7)
- **Asociación:** Se compone de personas naturales o jurídicas, que mediante la realización de actividades en común promueven el desarrollo de actividades educativas, culturales, sociales, económicas y deportivas. Su finalidad es la satisfacción del asociado. (Naira, 2021)

Capítulo III: Metodología de la Investigación

3.1 Enfoque de la Investigación

En el presente trabajo de investigación se aplicará el enfoque cuantitativo, puesto que es el más apropiado y compatible con las cualidades y requerimientos del trabajo en marcha. El trabajo de investigación busca comprobar las hipótesis planteadas, así como analizar la influencia del planeamiento financiero en la toma de decisiones en la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú. Asimismo, se empleó el cuestionario como instrumento de medición para recolectar datos, en la información obtenida aplicaremos la estadística mediante el uso de tablas y gráficos.

El enfoque cuantitativo está relacionado a fenómenos que se pueden cuantificar, hace uso de técnicas de recolección de datos y procedimientos de la estadística. Su finalidad es la observación del fenómeno para luego poderlo explicar, a partir de los resultados obtenidos se podrá llevar un seguimiento y formular pronósticos.

Lo mencionado anteriormente hace referencia al método hipotético-deductivo, por ser una técnica que busca probar hipótesis, mediante el conocimiento ya existente y los datos sacados de la realidad. Por tal razón esta metodología es empleada en ciencias naturales como la histología, botánica, zoología, geología, astronomía, etc. (Kerlinger, 2002 citado en Sánchez, 2019)

3.2 Variables

Variable Independiente: El Planeamiento Financiero

Variable Dependiente: La Toma de Decisiones

3.2.1 Operacionalización de las Variables

3.2.1.1 El Planeamiento Financiero

La planeación financiera es una herramienta utilizada en la gestión financiera, a través de esta herramienta no solo se proyecta resultados sino también se prevé y corrige actividades que desvían lo planeado, la proyección de resultados puede ser a corto, mediano o largo plazo. El plan financiero en una empresa es el camino a seguir para obtener los resultados financieros planeados en un periodo determinado. (Lopez, 2018, p.18)

➤ **Primera Dimensión: Instrumento Administrativo**

Son herramientas esenciales utilizadas en la gestión de un negocio, su aplicación permite al profesional llevar un mayor orden en la realización de sus actividades. Está representada por conceptos como Técnica, Patrón, indicador, solución. (Schwarz, 2018)

➤ **Segunda Dimensión: Gestión Financiera**

Está conformado por una serie de acciones que deberán ser ejecutadas por el gerente de la empresa, con la finalidad de cumplir con los objetivos trazados. Entre las acciones que deberá realizar están la administración de los ingresos y egresos de efectivo, así como sacarle el máximo provecho a los recursos disponibles y deberá tomar decisiones adecuadas y oportunas en beneficio de la empresa. Por consiguiente, la gestión financiera permite el desarrollo del planeamiento y el posterior logro de las metas de la empresa. (Fajardo & Soto, 2018)

➤ **Tercera Dimensión: Proyección**

“Consiste en tomar datos del pasado y del presente y mediante métodos matemáticos extrapolarlos al futuro (el tiempo de extrapolación no debe ser mayor a cinco años)” (Cano, 2017, p.29)

Tabla 1*Operacionalización de la Variable: Planeamiento Financiero*

Dimensiones	Indicadores	Ítems
Instrumento Administrativo	Informe Financiero	¿Usted considera que se debe incorporar como instrumento administrativo en la Asociación un informe financiero que sirva de guía para el logro de los objetivos propuestos?
	Análisis Financiero	¿Usted considera que se debe realizar un análisis financiero a menudo para determinar la situación actual de la Asociación? ¿Usted considera que contar con un diagnóstico de la situación económica y financiera de la Asociación permitirá una correcta toma de decisiones?
Gestión Financiera	Ingresos	¿En su opinión, Usted considera que se está administrando de manera correcta los ingresos percibidos por la Asociación? ¿En su opinión, Usted considera que la Asociación debe de generar más fuentes de ingreso con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales?
	Egresos	¿En su opinión, Usted considera que la Asociación efectúa desembolsos innecesarios? ¿En su opinión, Usted considera que el consejo directivo debe informar de acuerdo con los plazos establecidos los ingresos y egresos que realiza durante un periodo determinado?
Proyección	Corto Plazo	¿Usted cree que la Asociación debería realizar proyecciones a futuro, con el objetivo de mejorar la condición y calidad de vida de los asociados? ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a corto plazo el aseguramiento social de todos sus asociados?
	Mediano Plazo	¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a mediano plazo la adquisición de equipos, muebles y enseres?
	Largo Plazo	¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a largo plazo la construcción de una guardería que apoye en el cuidado a los niños pequeños de los asociados, así ellos podrán trabajar con más eficiencia y tranquilidad?

Fuente: *Elaboración Propia*

3.2.1.2 La Toma de Decisiones

“La toma de decisiones es un proceso mediante el cual se elige entre dos o más opciones con el fin de lograr el objetivo planteado de la mejor manera teniendo en cuenta todos los recursos existentes” (Vásquez, 2020, p.26)

➤ **Primera Dimensión: Proceso de Toma de Decisiones**

Es el desarrollo de ciertas acciones que están relacionadas entre sí, con el objetivo de alcanzar un determinado propósito. (Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018)

➤ **Segunda Dimensión: Alternativa**

Se refiere a cada posibilidad que tenemos para elegir. (Real Academia Española, 2021)

Tabla 2

Operacionalización de la Variable: Toma de Decisiones

Dimensiones	Indicadores	Ítems
Proceso de Toma de Decisiones	Identificación y Observación del Problema	¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo se toman un tiempo para identificar y observar los problemas que puedan estar sucediendo dentro de la Asociación?
	Examinar las Posibles Alternativas y sus Efectos	¿En su opinión, Usted considera que el Consejo Directivo debe realizar una observación minuciosa con el fin de detectar buenas alternativas que permitan la solución de un determinado problema que pueda estar sucediendo en la Asociación?
	Elegir la Alternativa	¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo siempre toman decisiones acertadas y oportunas?
	Aplicar la Alternativa	¿En su opinión, Usted considera que siempre que ocurren dificultades en la Asociación, el Consejo Directivo aplica medidas de corrección?
	Evaluar los Resultados	¿Usted considera que los miembros del Consejo Directivo evalúan los resultados de las decisiones que toman?
Alternativas	Financiamiento	¿Usted considera que la Asociación debe de conseguir fuentes de financiamiento que permitan su edificación y mejoramiento?
	Inversión	¿Usted considera que la Asociación debe de invertir en capacitaciones para el personal administrativo, con la finalidad de mejorar su rendimiento y la calidad del trabajo?
	Ahorro	¿Usted considera que la Asociación debe crear un fondo de ahorro, con la finalidad de cubrir posibles contingencias en el futuro?
	Infraestructura	¿Usted considera que la Asociación debe estar pendiente de la infraestructura de los servicios higiénicos por ser un servicio de primera necesidad?

Fuente: *Elaboración Propia*

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis General

El Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021

3.3.2 Hipótesis Específicas

Los Instrumentos Administrativos influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

La Gestión Financiera influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

3.4 Tipo de Investigación

El trabajo de investigación es de tipo básica, porque tiene como propósito generar más conocimiento acerca de las variables de estudio. Es otras palabras se desea conocer la verdad de un suceso, en nuestro caso verificar si la variable independiente “Planeamiento Financiero” influye sobre la variable dependiente “Toma de Decisiones” en la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021, asimismo se busca aportar información diferente a la ya existente respecto a las variables de análisis. Esto permitirá contribuir con la sociedad que se encuentra en constante cambio y servirá de respuesta para aquellos problemas que se puedan presentar.

La investigación básica tiene como finalidad ampliar la teoría de un fenómeno determinado, para esto deberá enfocarse en la obtención de nuevos conocimientos siguiendo un sistema. (Alvarez, 2020)

El nivel de la investigación fue de tipo correlacional, puesto que se analizo la relación que existe entre el “Planteamiento Financiero” y la “Toma de Decisiones”, asimismo “Las investigaciones correlacionales intentan descubrir si dos o más conceptos o propiedades de

objetos están asociados, como es su forma de asociación y en qué grado o magnitud lo están” (Díaz & Calzadilla, 2016, p.118)

3.5 Diseño de la Investigación

El trabajo de investigación está elaborado bajo un diseño No Experimental que se aplicara de manera Transversal. Empleamos el diseño No Experimental porque observamos el hecho tal y cual se presenta, sin la intención de hacer modificaciones en las variables de estudio.

Asimismo, se desarrolló de la manera Transversal, ya que la aplicación del cuestionario como instrumento de recolección de datos, se realizó en un único momento.

En el diseño de investigación No Experimental no se alteran las variables de estudio, solo se examinan desde su contexto natural para luego hacer deducciones. (Arispe, y otros, 2020)

Se dice que es de manera Transversal cuando el recojo de la información se realiza en un solo instante, además puede ser utilizado en estudios con enfoque cuantitativo, cualitativo o mixto. (Arispe, y otros, 2020)

3.6 Población y Muestra

3.6.1 Población

La población está conformada por un grupo de individuos, objetos, elementos, etc. que guardan una característica en común, esta característica puede ser materia de estudio para una investigación. Para el siguiente trabajo de investigación se considerará a los integrantes del consejo directivo de una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú, por realizar actividades que están relacionadas con las variables de estudio.

El trabajo de investigación cuenta con una población de 13 miembros que pertenecen al Consejo Directivo, estas personas se caracterizan por ser trabajadoras, responsables, perseverantes y sobre todo buscan mejorar la condición y calidad de vida de los asociados.

La población objeto está representada por un grupo de elementos que tienen cualidades en común. La población no solo está compuesta por personas, también existen poblaciones de animales, empresas, familias, etc., con una población definida se podrá hacer el cálculo de la muestra. (Arias, Villasís, & Miranda, 2016)

3.6.2 Muestra

Se trabajo con la totalidad de la población por ser pequeña, es decir con los 13 miembros que pertenecen al Consejo Directivo. De igual manera, se aplico el muestreo no probabilístico del tipo muestreo por juicio, puesto que se eligio a las unidades de analisis en base a un criterio.

Asimismo, en este tipo de muestreo no todos los elementos tienen la misma posibilidad de ser elegidos, se utiliza en los siguientes casos: cuando se quiere seleccionar a una población con una característica en común, también cuando el investigador persigue un fin determinado o cuando la población es reducida. (Arias, 2020)

3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

3.7.1 Técnica

En el presente trabajo de investigación se utilizó la técnica de la Encuesta, por ser la técnica más empleada en la recolección de datos y la que mejor se adapta a los propósitos de la investigación. La Encuesta nos proporciona información fundamental sobre la opiniones, actitudes y comportamientos de las unidades de análisis.

La encuesta es un método que tiene como objetivo la recolección de información se apoya en el uso de los cuestionarios que sirven para recoger opiniones, creencias, costumbres, actitudes, preferencias, etc. de las unidades de observación. (Archenti, 2012 citado en Katz, Seid, & Abiuso, 2019)

3.7.2 Instrumento

Asimismo, se hizo uso del cuestionario por ser una herramienta que está compuesta por un conjunto de interrogantes que están elaboradas con la finalidad de recoger datos de los encuestados.

Un cuestionario es un instrumento que puede ser aplicado a cualquier individuo, su función es la de recolectar información. Suele ser utilizado en investigaciones cuantitativas y es un instrumento de la técnica encuesta. En decir, el cuestionario es elaborado por el investigador mediante la formulación de preguntas, busca obtener información respecto al grupo de estudio para luego analizarla y llegar a deducciones que puedan ser generalizadas a toda la población. (Meneses, 2016)

Un cuestionario para ser aplicado debe cumplir con dos requisitos: la validez y la confiabilidad, estos conceptos son importantes pues determinan si el instrumento (cuestionario) esta listo para ser aplicado con efectividad.

3.7.2.1 Validez

La validez es la magnitud con la que el instrumento mide a las variables de estudio, para esto se debe someter el instrumento a validación – Jucio de Expertos.

En este proceso se debera contar con personas especialistas en el tema, ellos evaluarán el instrumento y determinaran si esta acto para ser aplicado a las unidades de analisis que conforman la muestra. En el presente trabajo de investigación se sometio el instrumento a validación, los especialistas en el tema fueron el Mg. Loli Bonilla, César Enrique, el Mg. Ponce de León Muños, Jaime Modesto y el Mg. Castillo Pebes, Roberto, al cual se les agradece la validación del instrumento.

La validez simboliza el grado con la que el instrumento mide a la variable, asimismo la información recopilada muestra que se cumplio con el objetivo del instrumento. (Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018)

Tabla 3*Validez de Juicio de Expertos*

N°	Criterios	Jueces			Total
		E1	E2	E3	
1	Claridad	5	5	4	14
2	Objetividad	5	5	4	14
3	Actualidad	4	4	4	12
4	Organización	5	5	4	14
5	Suficiencia	4	4	4	12
6	Pertinencia	5	5	4	14
7	Consistencia	5	4	4	13
8	Coherencia	4	5	4	13
9	Metodología	5	5	4	14
10	Aplicación	5	5	4	14
Total de Puntajes		47	47	40	134

Fuente: *Elaboración Propia*

Se aplico la siguiente fórmula para determinar el Coeficiente de Validez:

Coeficiente de Validez: $\frac{\text{Sumatoria de Valores}}{\text{N}^\circ \text{ C} * \text{N}^\circ \text{ J} * \text{Punto máximo de respuesta}}$
--

Fuente: *Naira (2021, p. 60)*

Coeficiente de Validez = $134/(10*3*5) = 0.89$

Como podemos observar se obtuvo un porcentaje del 89%, este indicador nos dice que el rango de validez es alto, por lo tanto, se determina que el instrumento de recolección de datos es factible y se puede aplicar con total seguridad.

3.7.2.2 Confiabilidad

La confiabilidad representa el grado con la que un instrumento produce los mismos resultados si se emplea al mismo sujeto en reiteradas ocasiones. Para su desarrollo se aplica una prueba piloto a una pequeña parte de los encuestados, con el objetivo de identificar y corregir los problemas que puedan estar afectando el entendimiento del cuestionario.

Asimismo, se aplicará una fórmula a los datos obtenidos en la prueba piloto, para establecer el Coeficiente del Alfa de Cronbach, este coeficiente determinará la fiabilidad del instrumento.

En el presente trabajo de investigación se aplicó la prueba piloto a los 13 miembros del Consejo Directivo, por ser una población pequeña se trabajó con la totalidad. Se hicieron los cálculos correspondientes para determinar si el instrumento está listo para ser aplicado.

La Confiabilidad está relacionada con términos como la solidez, coherencia y precisión. busca determinar la magnitud con la que un instrumento puede generar iguales resultados, siendo aplicado al mismo individuo en momentos diferentes. La confiabilidad guarda relación con el nivel de error que pueda tener un instrumento, a mayor confiabilidad habrá menor error en el instrumento. (Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018)

Tabla 4

Base de Datos - Variable Independiente: Planeamiento Financiero

U. A.	D1: INST. ADMIN.				D2: GESTIÓN FINANCIERA					D3: PROYECCIÓN				TOTAL D3	TOTAL VI
	P1	P2	P3	TOTAL D1	P4	P5	P6	P7	TOTAL D2	P8	P9	P10	P11		
1	4	3	4	11	4	5	3	4	16	4	4	3	4	15	42
2	4	3	5	12	3	5	3	5	16	4	5	3	4	16	44
3	5	4	4	13	3	5	3	5	16	5	5	4	5	19	48
4	5	4	5	14	4	5	4	5	18	5	5	3	5	18	50
5	5	5	5	15	5	5	4	5	19	5	5	5	5	20	54
6	4	3	4	11	5	5	3	4	17	4	4	3	4	15	43
7	4	3	4	11	5	5	3	5	18	5	5	5	5	20	49
8	5	4	4	13	4	5	4	4	17	5	5	3	4	17	47
9	4	3	4	11	4	5	3	4	16	4	4	3	4	15	42
10	5	5	5	15	2	5	4	5	16	5	5	5	5	20	51
11	4	3	4	11	4	5	2	5	16	5	5	5	5	20	47
12	4	5	5	14	5	5	3	5	18	4	5	3	4	16	48
13	5	5	5	15	4	5	4	5	18	5	5	5	5	20	53
	0.27	0.81	0.27		0.83	0.00	0.40	0.23		0.26	0.19	0.97	0.27		15.60

Fuente: *Elaboración Propia – Excel*

Aplicando la siguiente fórmula a los datos obtenidos en la prueba piloto y comparando el resultado con los Criterios de Fiabilidad se determinó lo siguiente:

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left(1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i}{S_t} \right)$$

K: número de ítemes
 S_i : varianza de cada ítem
 S_t : varianza de la suma de todos los ítemes

Fuente: *Google Imágenes*

Tabla 5

Criterios de Fiabilidad

ESCALA	CATEGORÍA
r = 1	Confiabilidad Perfecta
0,90 ≤ r ≤ 0,99	Confiabilidad Muy Alta
0,70 ≤ r ≤ 0,89	Confiabilidad Alta
0,60 ≤ r ≤ 0,69	Confiabilidad Aceptable
0,40 ≤ r ≤ 0,59	Confiabilidad Moderada
0,30 ≤ r ≤ 0,39	Confiabilidad Baja
0,10 ≤ r ≤ 0,29	Confiabilidad Muy Baja
0,01 ≤ r ≤ 0,09	Confiabilidad Despreciable
r = 0	Confiabilidad Nula

Fuente: *Elaboración Propia - Google Imágenes*

Tabla 6

Coefficiente del Alfa de Cronbach – Variable Independiente: Planeamiento Financiero

K	11
Suma Vi	4.50
Vt	15.60
Alfa de Cronbach	0.78

Fuente: *Elaboración Propia - Excel*

El Coeficiente Alfa de Cronbach salio 0.78, interpretando en la tabla nos indica que es alto, por lo tanto el instrumento es confiable y puede aplicarse en la investigación.

Tabla 7*Base de Datos - Variable Dependiente: Toma de Decisiones*

U. A.	D1: PROCESO DE T.D.					TOTAL D1	D2: ALTERNATIVAS				TOTAL D2	TOTAL VD
	P12	P13	P14	P15	P16		P17	P18	P19	P20		
1	3	4	3	3	4	17	5	5	5	5	20	37
2	4	5	4	4	4	21	5	4	5	5	19	40
3	5	4	5	5	4	23	4	5	4	4	17	40
4	4	5	4	4	4	21	5	5	5	5	20	41
5	4	5	4	4	5	22	5	5	5	5	20	42
6	5	4	2	2	2	15	4	4	4	4	16	31
7	5	5	5	5	5	25	5	4	5	4	18	43
8	4	5	4	4	4	21	5	5	5	5	20	41
9	3	4	3	3	4	17	5	5	5	5	20	37
10	5	5	4	5	4	23	5	5	5	5	20	43
11	5	5	5	5	5	25	5	4	5	4	18	43
12	4	5	4	4	4	21	5	4	5	5	19	40
13	4	5	5	2	4	20	5	5	5	5	20	40
	0.53	0.23	0.83	1.14	0.58		0.14	0.26	0.14	0.23		10.97

Fuente: *Elaboración Propia – Excel*

Aplicando la formula mencionada con anterioridad a los datos obtenidos en la prueba piloto y comparando el resultado con los Criterios de Fiabilidad se determinó lo siguiente:

Tabla 8*Coefficiente del Alfa de Cronbach – Variable Dependiente: Toma de Decisiones*

K	9
Suma Vi	4.08
Vt	10.97
Alfa de Cronbach	0.71

Fuente: *Elaboración Propia - Excel*

El Coeficiente Alfa de Cronbach salió 0.71, interpretando en la tabla nos indica que es alto, por lo tanto, el instrumento es confiable y puede aplicarse en la investigación.

Capítulo IV: Resultados

4.1 Análisis de los Resultados

4.1.1 Análisis Descriptivo: Es el análisis, resumen y presentación de los resultados obtenidos en la encuesta. Se utiliza tablas y gráficos para su desarrollo.

Variable Independiente: Planeamiento Financiero

Tabla 9

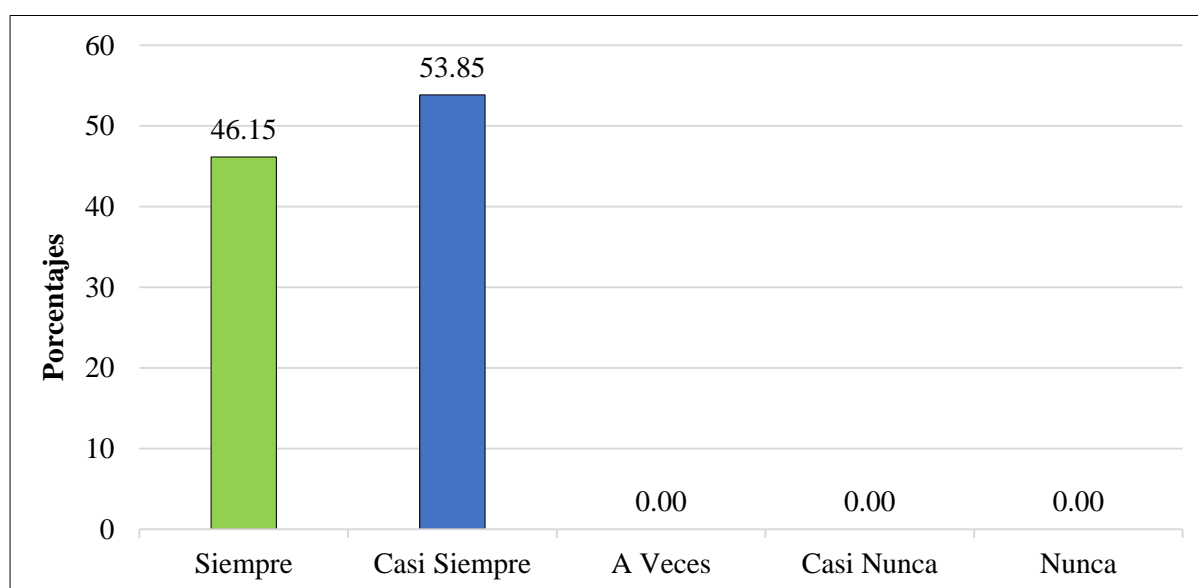
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 01: ¿Usted considera que se debe incorporar como instrumento administrativo en la Asociación un informe financiero que sirva de guía para el logro de los objetivos propuestos?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	6	46.15
Casi Siempre	7	53.85
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 1

Gráfico de barras sobre la Pregunta 01: ¿Usted considera que se debe incorporar como instrumento administrativo en la Asociación un informe financiero que sirva de guía para el logro de los objetivos propuestos?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 1 se aprecia que el 46.15% de los encuestados considera que siempre se debe incorporar un informe financiero que sirva de guía para el logro de los objetivos propuestos y el 53.85% casi siempre lo considera.

Tabla 10

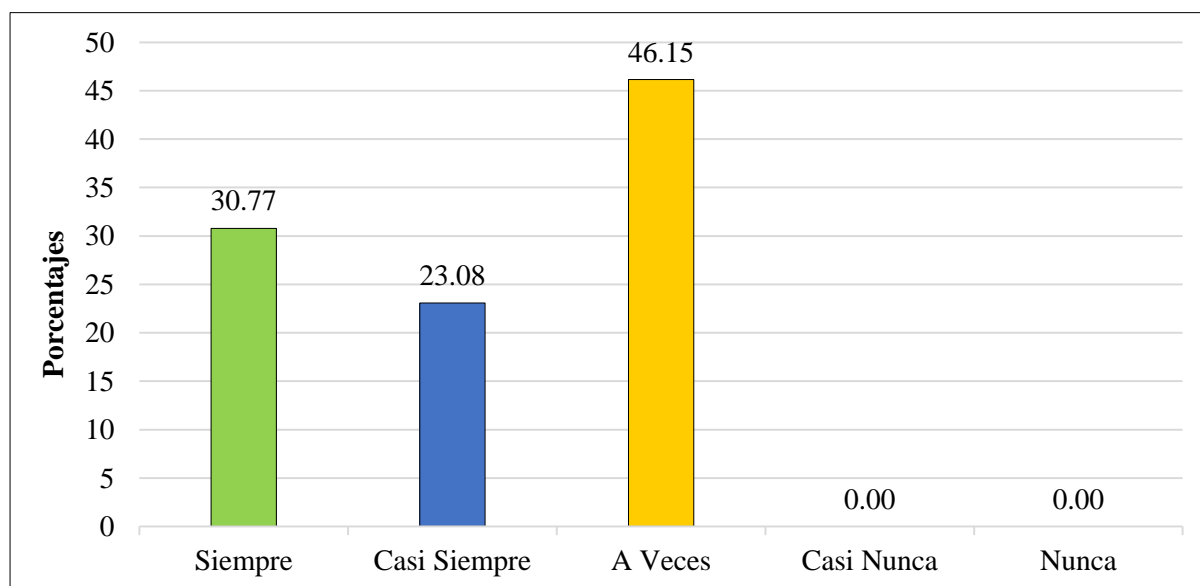
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 02: ¿Usted considera que se debe realizar un análisis financiero a menudo para determinar la situación actual de la Asociación?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	4	30.77
Casi Siempre	3	23.08
A Veces	6	46.15
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 2

Gráfico de barras sobre la Pregunta 02: ¿Usted considera que se debe realizar un análisis financiero a menudo para determinar la situación actual de la Asociación?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 2 se aprecia que el 30.77% de los encuestados considera que siempre se debe realizar un análisis financiero para determinar la situación actual de la Asociación, el 23.08% casi siempre lo considera y el 46.15% a veces lo considera.

Tabla 11

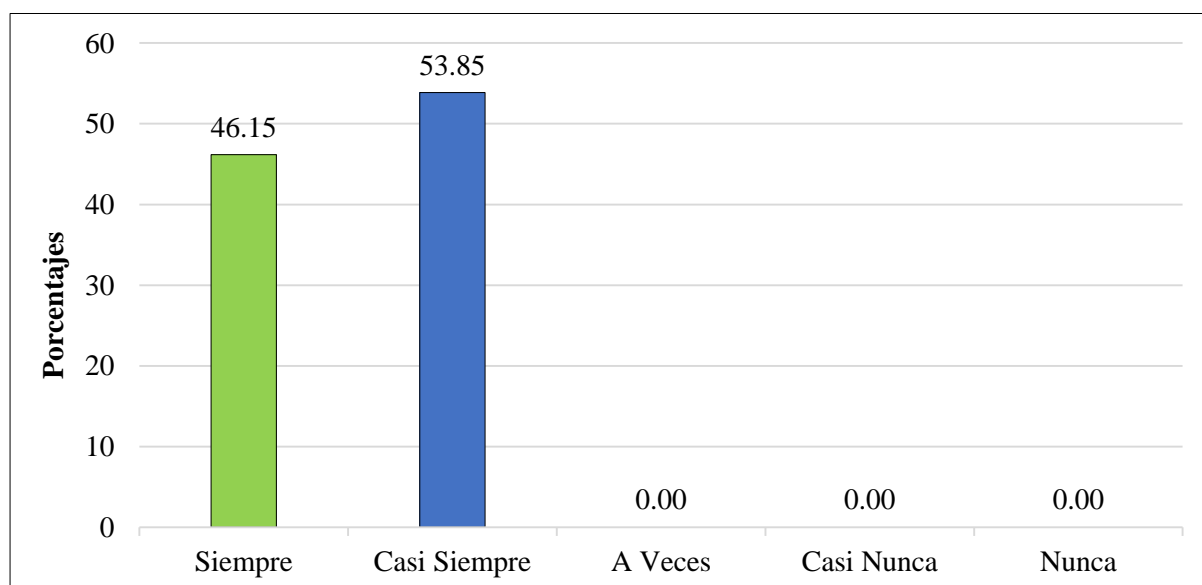
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 03: ¿Usted considera que contar con un diagnóstico de la situación económica y financiera de la Asociación permitirá una correcta toma de decisiones?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	6	46.15
Casi Siempre	7	53.85
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 3

Gráfico de barras sobre la Pregunta 03: ¿Usted considera que contar con un diagnóstico de la situación económica y financiera de la Asociación permitirá una correcta toma de decisiones?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 3 se aprecia que el 46.15% de los encuestados considera que siempre que se cuente con un diagnóstico de la situación económica y financiera de la Asociación se podrá tomar decisiones correctas y el 53.85% casi siempre lo considera.

Tabla 12

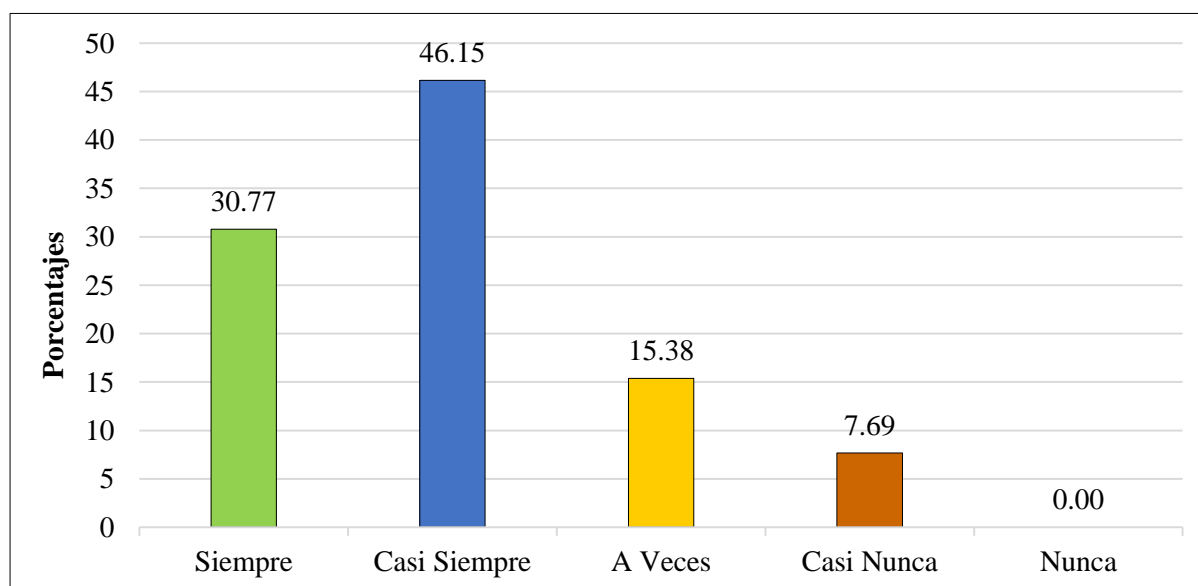
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 04: ¿En su opinión, Usted considera que se está administrando de manera correcta los ingresos percibidos por la Asociación?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	4	30.77
Casi Siempre	6	46.15
A Veces	2	15.38
Casi Nunca	1	7.69
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 4

Gráfico de barras sobre la Pregunta 04: ¿En su opinión, Usted considera que se está administrando de manera correcta los ingresos percibidos por la Asociación?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 4 se aprecia que el 30.77% de los encuestados considera que siempre se administra de manera correcta los ingresos percibidos por la Asociación, el

46.15% casi siempre lo considera, el 15.38% a veces lo considera y el 7.69% casi nunca lo considera.

Tabla 13

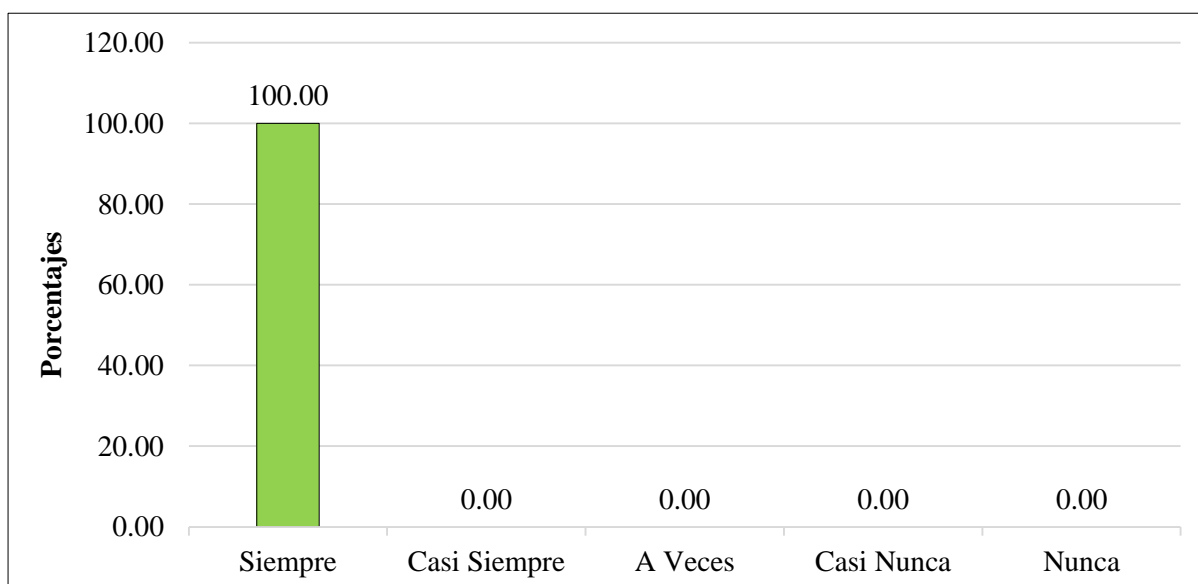
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 05: ¿En su opinión, Usted considera que la Asociación debe de generar más fuentes de ingreso con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	13	100.00
Casi Siempre	0	0.00
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 5

Gráfico de barras sobre la Pregunta 05: ¿En su opinión, Usted considera que la Asociación debe de generar más fuentes de ingreso con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 5 se aprecia que el 100% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe de generar más fuentes de ingreso con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales.

Tabla 14

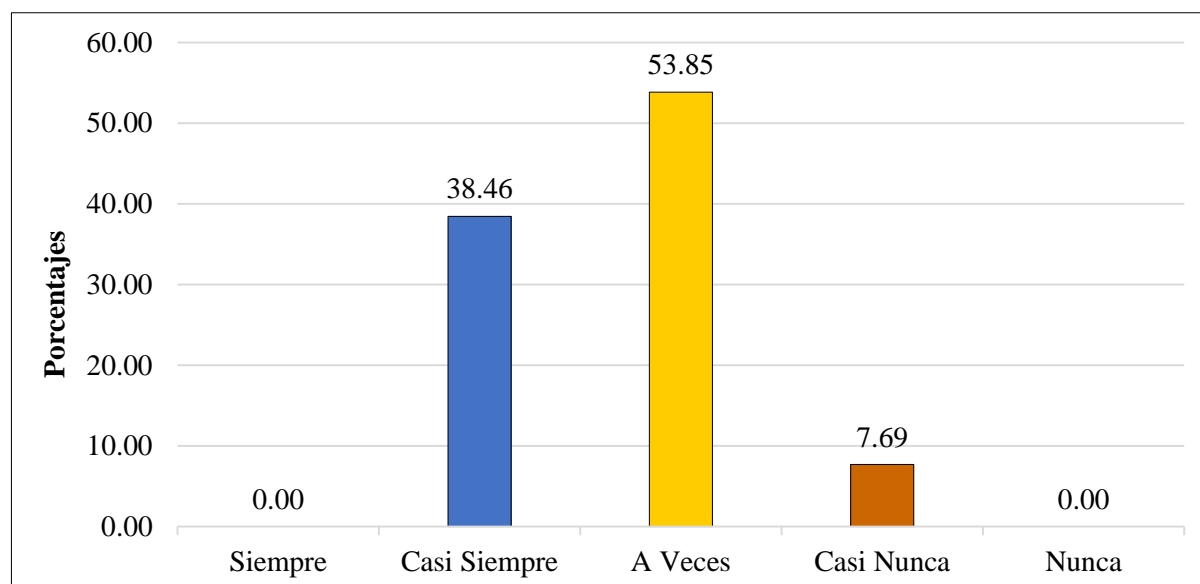
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 06: ¿En su opinión, Usted considera que la Asociación efectúa desembolsos innecesarios?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	0	0.00
Casi Siempre	5	38.46
A Veces	7	53.85
Casi Nunca	1	7.69
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 6

Gráfico de barras sobre la Pregunta 06: ¿En su opinión, Usted considera que la Asociación efectúa desembolsos innecesarios?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 6 se aprecia que el 38.46% de los encuestados considera que la Asociación casi siempre efectúa desembolsos innecesarios, el 53.85% a veces lo considera y el 7.69% casi nunca lo considera.

Tabla 15

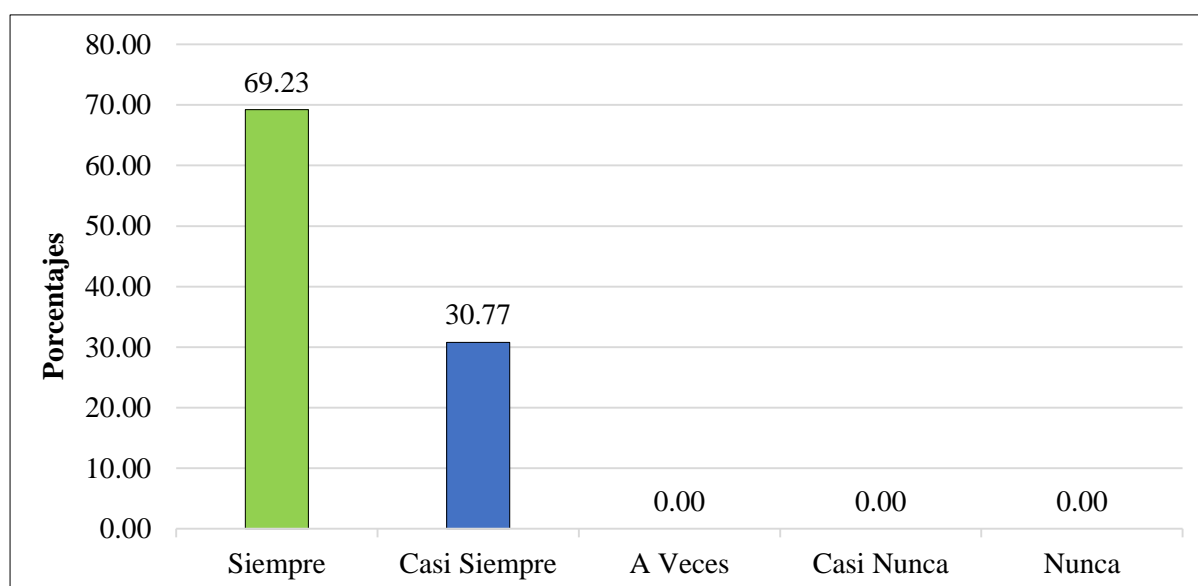
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 07: ¿En su opinión, Usted considera que el consejo directivo debe informar de acuerdo con los plazos establecidos los ingresos y egresos que realiza durante un periodo determinado?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	9	69.23
Casi Siempre	4	30.77
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 7

Gráfico de barras sobre la Pregunta 07: ¿En su opinión, Usted considera que el consejo directivo debe informar de acuerdo con los plazos establecidos los ingresos y egresos que realiza durante un periodo determinado?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 7 se aprecia que el 69.23% de los encuestados considera que el Consejo Directivo siempre debe de informar de acuerdo con los plazos establecidos los

ingresos y egresos que realiza durante un periodo determinado y el 30.77% casi siempre lo considera.

Tabla 16

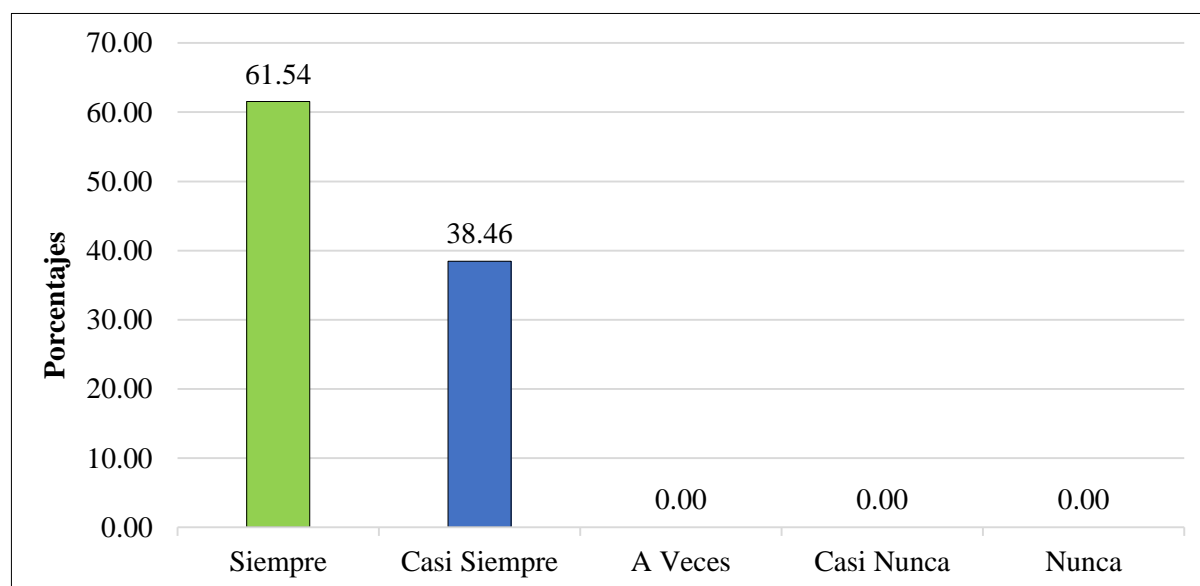
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 08: ¿Usted cree que la Asociación debería realizar proyecciones a futuro, con el objetivo de mejorar la condición y calidad de vida de los asociados?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	8	61.54
Casi Siempre	5	38.46
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 8

Gráfico de barras sobre la Pregunta 08: ¿Usted cree que la Asociación debería realizar proyecciones a futuro, con el objetivo de mejorar la condición y calidad de vida de los asociados?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 8 se aprecia que el 61.54% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe realizar proyecciones a futuro, con el objetivo de mejorar la condición y calidad de vida de los Asociados y el 38.46% casi siempre lo considera.

Tabla 17

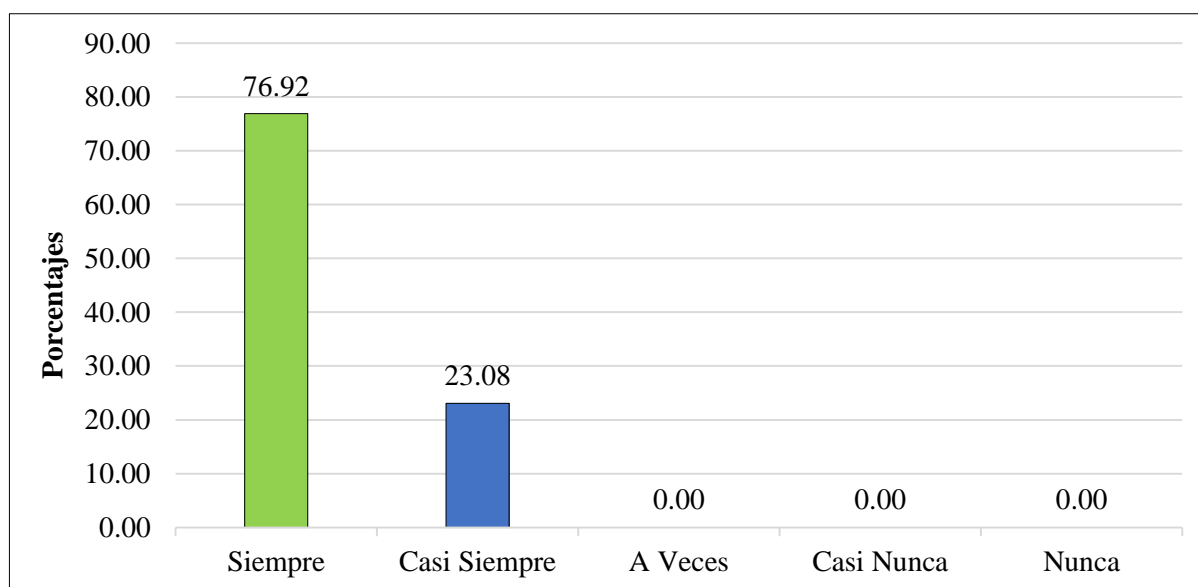
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 09: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a corto plazo el aseguramiento social de todos sus asociados?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	10	76.92
Casi Siempre	3	23.08
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 9

Gráfico de barras sobre la Pregunta 09: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a corto plazo el aseguramiento social de todos sus asociados?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 9 se aprecia que el 76.92% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe de considerar como una proyección a corto plazo el aseguramiento social de todos sus Asociados y el 23.08% casi siempre lo considera.

Tabla 18

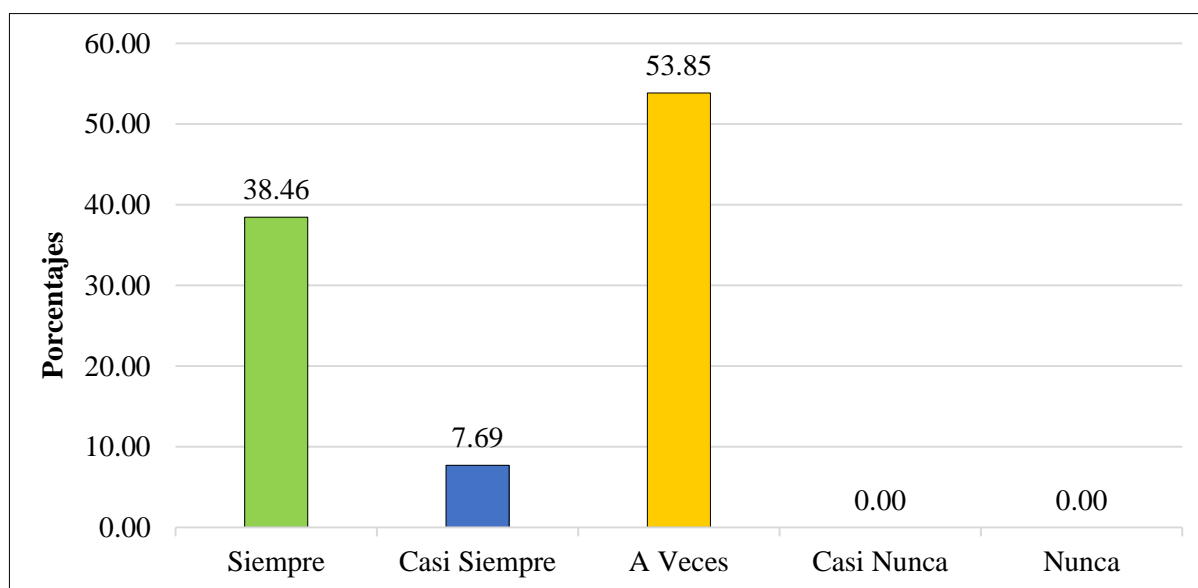
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 10: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a mediano plazo la adquisición de equipos, muebles y enseres?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	5	38.46
Casi Siempre	1	7.69
A Veces	7	53.85
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 10

Gráfico de barras sobre la Pregunta 10: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a mediano plazo la adquisición de equipos, muebles y enseres?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 10 se aprecia que el 38.46% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe de considerar como una proyección a mediano plazo la adquisición de equipos, muebles y enseres, el 7.69% casi siempre lo considera y el 53.85% a veces lo considera.

Tabla 19

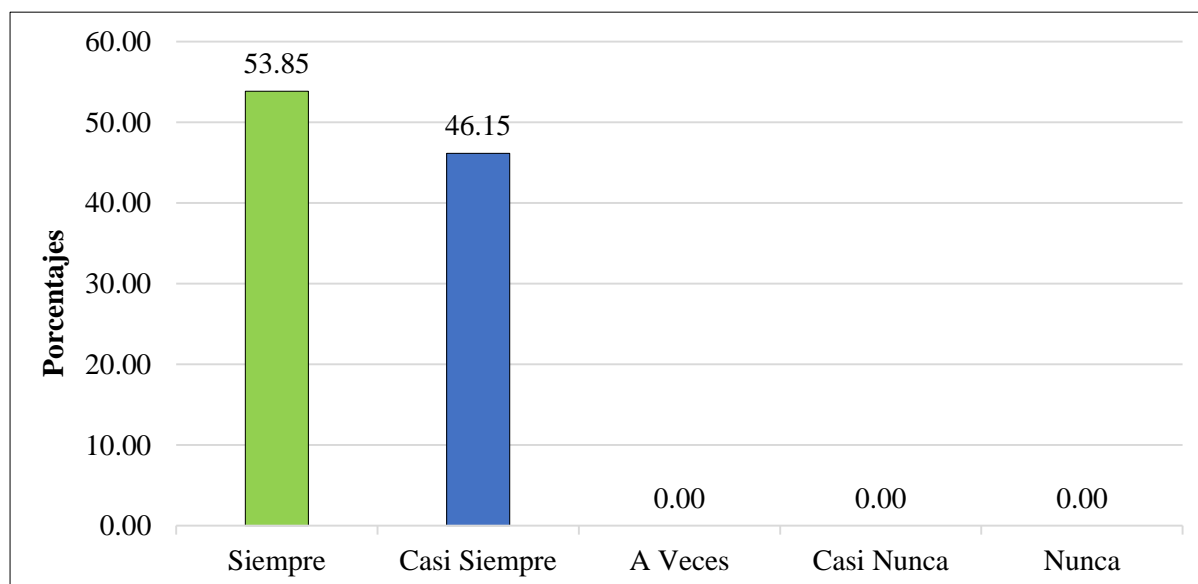
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 11: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a largo plazo la construcción de una guardería que apoye en el cuidado a los niños pequeños de los asociados, así ellos podrán trabajar con más eficiencia y tranquilidad?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	7	53.85
Casi Siempre	6	46.15
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 11

Gráfico de barras sobre la Pregunta 11: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a largo plazo la construcción de una guardería que apoye en el cuidado a los niños pequeños de los asociados, así ellos podrán trabajar con más eficiencia y tranquilidad?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 11 se aprecia que el 53.85% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe de considerar como una proyección a largo plazo la construcción de una guardería que apoye en el cuidado a los niños pequeños de los Asociados, y el 46.15% casi siempre lo considera.

Variable Dependiente: Toma de Decisiones

Tabla 20

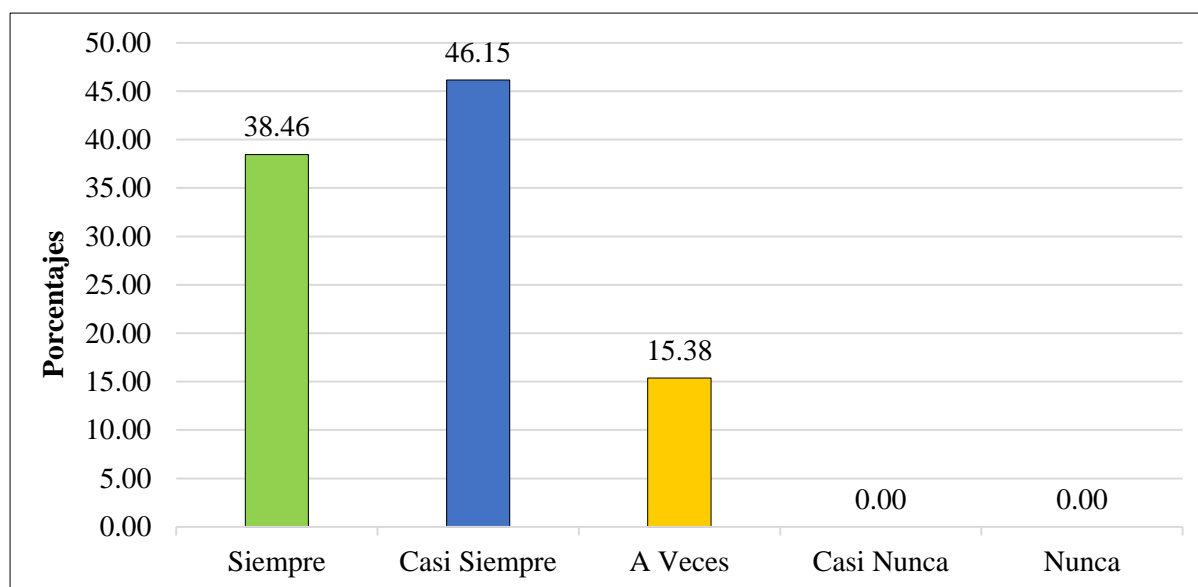
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 12: ¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo se toman un tiempo para identificar y observar los problemas que puedan estar sucediendo dentro de la Asociación?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	5	38.46
Casi Siempre	6	46.15
A Veces	2	15.38
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 12

Gráfico de barras sobre la Pregunta 12: ¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo se toman un tiempo para identificar y observar los problemas que puedan estar sucediendo dentro de la Asociación?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 12 se aprecia que el 38.46% de los encuestados considera que el Consejo Directivo siempre se toma un tiempo para identificar y observar los problemas

que puedan estar sucediendo dentro de la Asociación, el 46.15% casi siempre lo considera, y el 15.38% a veces lo considera.

Tabla 21

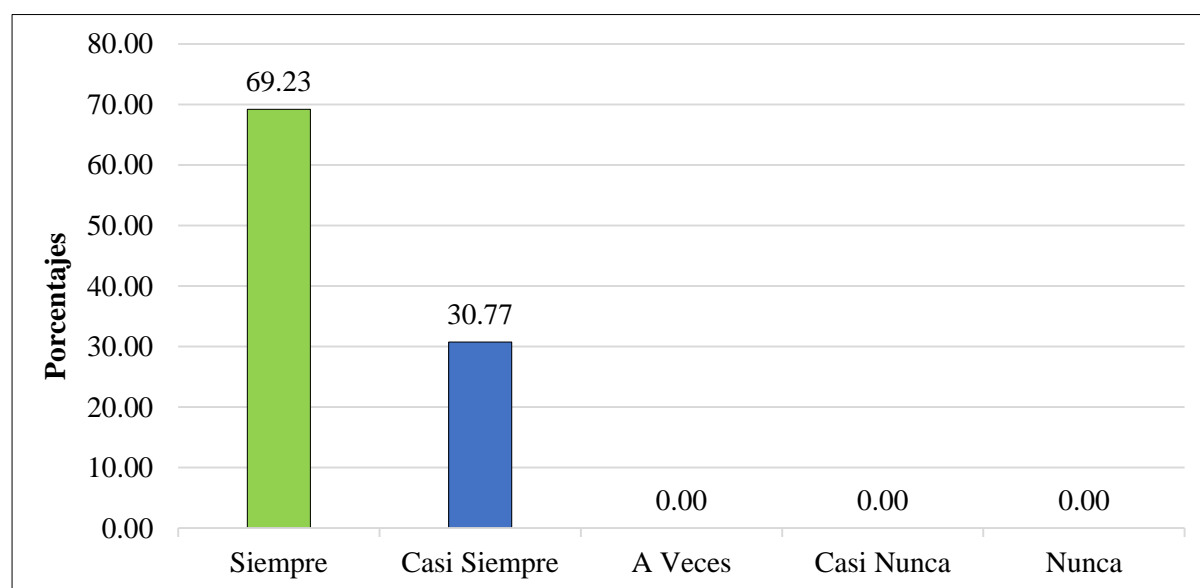
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 13: ¿En su opinión, Usted considera que el Consejo Directivo debe realizar una observación minuciosa con el fin de detectar buenas alternativas que permitan la solución de un determinado problema que pueda estar sucediendo en la Asociación?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	9	69.23
Casi Siempre	4	30.77
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 13

Gráfico de barras sobre la Pregunta 13: ¿En su opinión, Usted considera que el Consejo Directivo debe realizar una observación minuciosa con el fin de detectar buenas alternativas que permitan la solución de un determinado problema que pueda estar sucediendo en la Asociación?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 13 se aprecia que el 69.23% de los encuestados considera que el Consejo Directivo siempre debe realizar una observación minuciosa con el fin de detectar buenas alternativas que permitan la solución de un determinado problema que pueda estar sucediendo en la Asociación y el 30.77% casi siempre lo considera.

Tabla 22

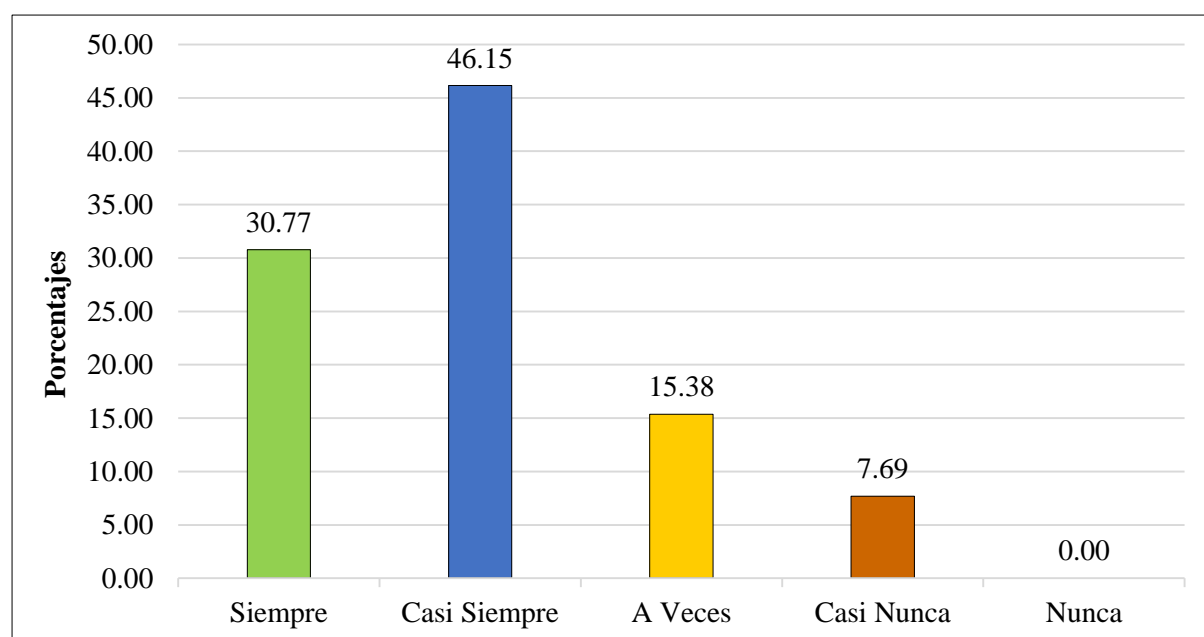
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 14: ¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo siempre toman decisiones acertadas y oportunas?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	4	30.77
Casi Siempre	6	46.15
A Veces	2	15.38
Casi Nunca	1	7.69
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 14

Gráfico de barras sobre la Pregunta 14: ¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo siempre toman decisiones acertadas y oportunas?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 14 se aprecia que el 30.77% de los encuestados considera que el Consejo Directivo siempre toma decisiones acertadas y oportunas, el 46.15% casi siempre lo considera, el 15.38% a veces lo considera y el 7.69% casi nunca lo considera.

Tabla 23

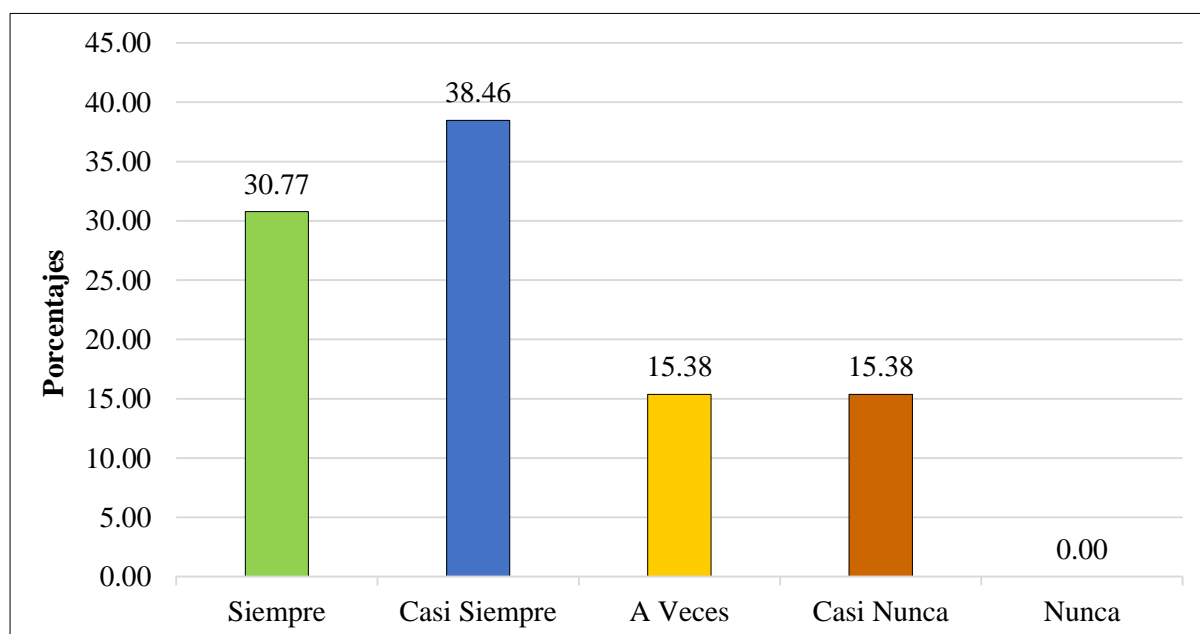
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 15: ¿En su opinión, Usted considera que siempre que ocurren dificultades en la Asociación, el Consejo Directivo aplica medidas de corrección?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	4	30.77
Casi Siempre	5	38.46
A Veces	2	15.38
Casi Nunca	2	15.38
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 15

Gráfico de barras sobre la Pregunta 15: ¿En su opinión, Usted considera que siempre que ocurren dificultades en la Asociación, el Consejo Directivo aplica medidas de corrección?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 15 se aprecia que el 30.77% de los encuestados considera que el Consejo Directivo siempre aplica medidas de corrección ante las dificultades que

ocurren en la Asociación, el 38.46% casi siempre lo considera, el 15.38% a veces lo considera, y el 15.38% casi nunca lo considera.

Tabla 24

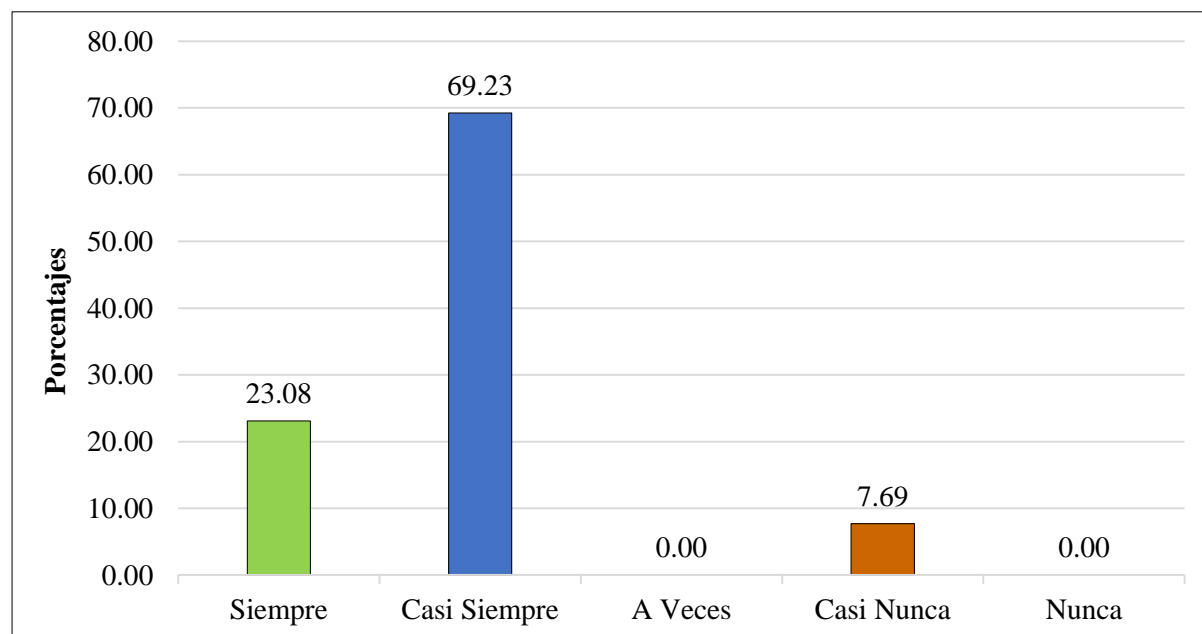
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 16: ¿Usted considera que los miembros del Consejo Directivo evalúan los resultados de las decisiones que toman?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	3	23.08
Casi Siempre	9	69.23
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	1	7.69
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 16

Gráfico de barras sobre la Pregunta 16: ¿Usted considera que los miembros del Consejo Directivo evalúan los resultados de las decisiones que toman?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 16 se aprecia que el 23.08% de los encuestados considera que el Consejo Directivo siempre evalúa los resultados de las decisiones que toma, el 69.23% casi siempre lo considera y el 7.69% casi nunca lo considera.

Tabla 25

Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 17: ¿Usted considera que la Asociación debe de conseguir fuentes de financiamiento que permitan su edificación y mejoramiento?

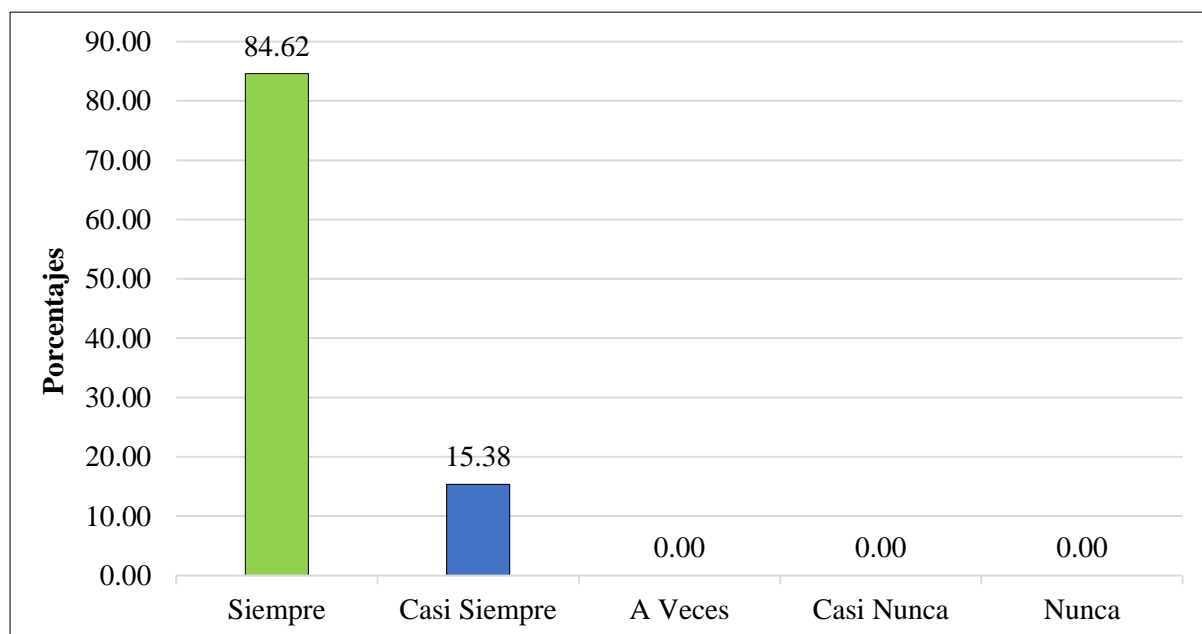
Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	11	84.62
Casi Siempre	2	15.38
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 17

Gráfico de barras sobre la Pregunta 17: ¿Usted considera que la Asociación debe de conseguir fuentes de financiamiento que permitan su edificación y mejoramiento?

Fuente: *Elaboración Propia*



Interpretación: En la Figura 17 se aprecia que el 84.62% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe de conseguir fuentes de financiamiento que permitan su edificación y mejoramiento y el 15.38% casi siempre lo considera.

Tabla 26

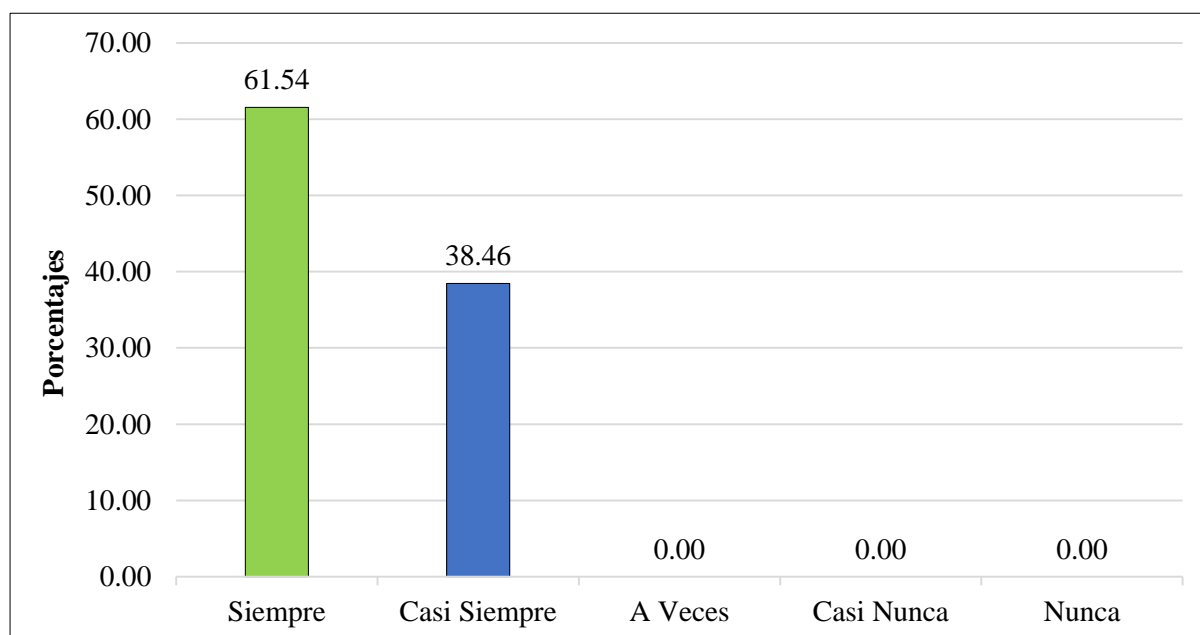
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 18: ¿Usted considera que la Asociación debe de invertir en capacitaciones para el personal administrativo, con la finalidad de mejorar su rendimiento y la calidad del trabajo?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	8	61.54
Casi Siempre	5	38.46
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 18

Gráfico de barras sobre la Pregunta 18: ¿Usted considera que la Asociación debe de invertir en capacitaciones para el personal administrativo, con la finalidad de mejorar su rendimiento y la calidad del trabajo?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 18 se aprecia que el 61.54% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe de invertir en capacitaciones para el personal administrativo, con la finalidad de mejorar su rendimiento y la calidad del trabajo y el 38.46% casi siempre lo considera.

Tabla 27

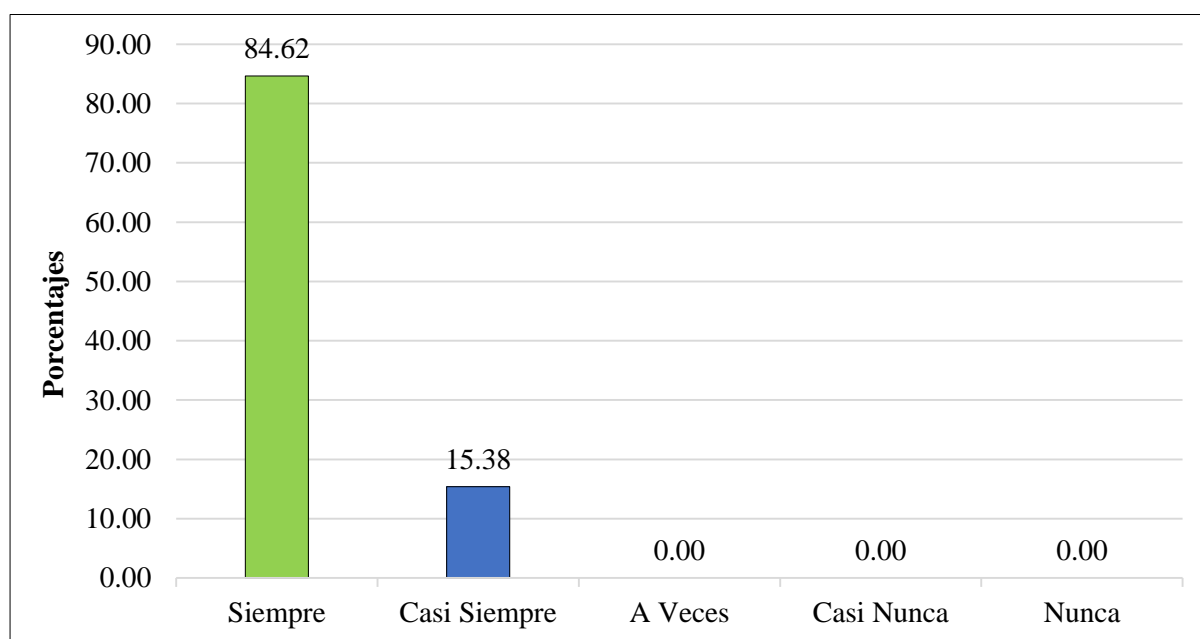
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 19: ¿Usted considera que la Asociación debe crear un fondo de ahorro, con la finalidad de cubrir posibles contingencias en el futuro?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	11	84.62
Casi Siempre	2	15.38
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 19

Gráfico de barras sobre la Pregunta 19: ¿Usted considera que la Asociación debe crear un fondo de ahorro, con la finalidad de cubrir posibles contingencias en el futuro?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 19 se aprecia que el 84.62% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe de crear un fondo de ahorro, con la finalidad de cubrir posibles contingencias en el futuro y el 15.38% casi siempre lo considera.

Tabla 28

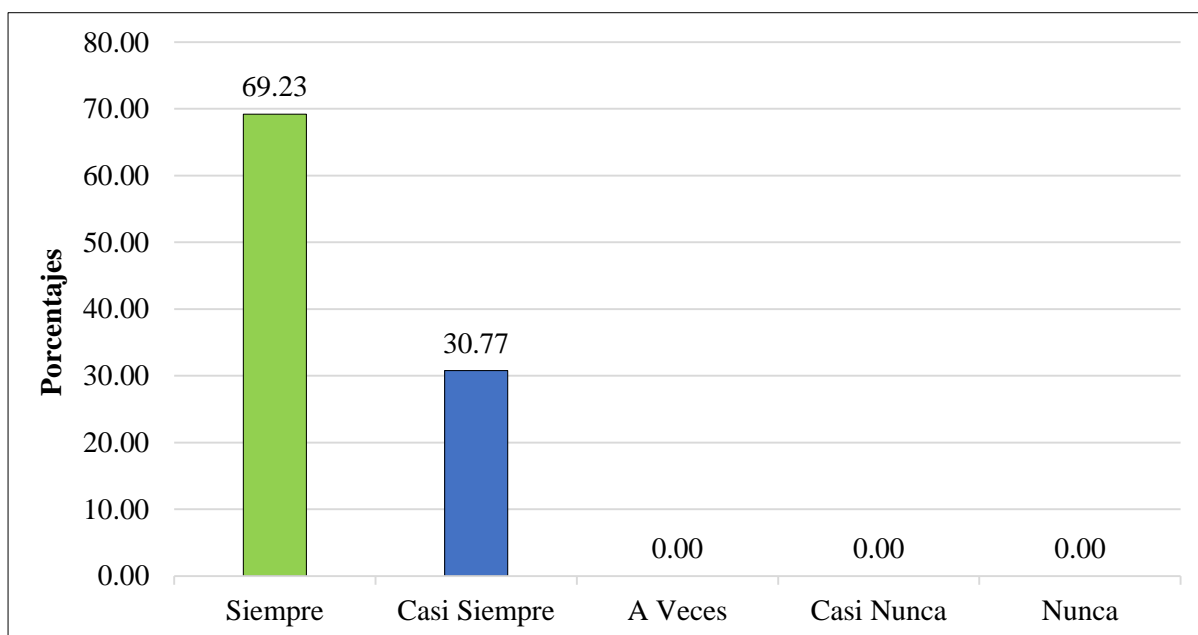
Distribución de Frecuencia sobre la Pregunta 20: ¿Usted considera que la Asociación debe estar pendiente de la infraestructura de los servicios higiénicos por ser un servicio de primera necesidad?

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	9	69.23
Casi Siempre	4	30.77
A Veces	0	0.00
Casi Nunca	0	0.00
Nunca	0	0.00
Total	13	100.00

Fuente: *Elaboración Propia*

Figura 20

Gráfico de barras sobre la Pregunta 20: ¿Usted considera que la Asociación debe estar pendiente de la infraestructura de los servicios higiénicos por ser un servicio de primera necesidad?



Fuente: *Elaboración Propia*

Interpretación: En la Figura 20 se aprecia que el 69.23% de los encuestados considera que la Asociación siempre debe estar pendiente de la infraestructura de los servicios higiénicos por ser un servicio de primera necesidad y el 30.77% casi siempre lo considera.

4.1.2 Análisis Inferencial: consiste en el análisis de la información obtenida en la encuesta con la finalidad de realizar deducciones. La estadística inferencial permite la generalización de resultados de una muestra a la población.

Antes de realizar la comprobación de hipótesis se procederá a realizar la prueba de normalidad para determinar el tipo de prueba que se utilizará en la comprobación de hipótesis.

4.1.2.1 Prueba de Normalidad

Se realiza para verificar si un conjunto de datos se distribuye de una manera consistente con una distribución normal. Asimismo, permite conocer si se debe utilizar una estadística paramétrica o una estadística no paramétrica.

Aplicando la prueba de normalidad en las variables de estudio, planeamiento financiero y toma de decisiones se obtuvo lo siguiente:

H_i: Los datos no tienen una distribución normal.

H_o: Los datos tienen una distribución normal.

Significancia: 0.05

Tabla 29

Prueba de Normalidad

Prueba de Normalidad

	Kolmogorov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento Financiero	,138	13	,200*	,947	13	,553
Toma de Decisiones	,288	13	,004	,818	13	,011

Fuente: *Elaboración Propia - SPSS 25*

El cuestionario fue aplicado a 13 personas que representan la totalidad de la población, por ser una cantidad pequeña se utilizó la prueba de normalidad de Shapiro – Wilk, para utilizar esta prueba se debe de contar con una muestra menor o igual que 50 ($n \leq 50$).

Analizando el P valor (Sig.) en ambas variables de estudio, podemos determinar que el planeamiento financiero obtuvo un P valor (Sig.) de 0.553 y la toma de decisiones obtuvo un P valor (Sig.) de 0.011, como se puede apreciar en la variable independiente el P valor (Sig.) es mayor a 0.05 y en la variable dependiente el P valor (Sig.) es menor a 0.05.

En conclusión, por los valores obtenidos se determina que la variable independiente está sujeta a una prueba paramétrica y la variable dependiente está sujeta a una prueba no paramétrica. En estos casos cuando al menos una de las variables está sujeta a una prueba no paramétrica, se considera aplicar en ambas variables una prueba no paramétrica.

En el presente trabajo de investigación emplearemos el Rho de Spearman por ser una prueba no paramétrica y porque tiene como objetivo indicar que tanto se encuentran asociadas dos variables entre sí.

Las pruebas no paramétricas representan una alternativa cuando no se ha cumplido con los requerimientos que exigen las pruebas paramétricas. Para su desarrollo no se necesita que los datos cumplan con una distribución normal, asimismo son utilizadas con la finalidad de comprobar hipótesis. Es importante mencionar que a diferencia de las pruebas paramétricas, las pruebas no paramétricas no toman en cuenta parte de la información recopilada, así como carecen de eficiencia. (Caycho, Castillo, & Merino, 2019)

El Coeficiente de Correlación de Spearman “Es una prueba estadística que permite medir la correlación o asociación de dos variables y es aplicable cuando las mediciones se realizan en una escala ordinal, aprovechando la clasificación por rangos” (Guillen, y otros, 2019, p. 97)

4.1.2.2 Comprobación de Hipótesis

➤ Hipótesis General

Hi: El Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Ho: El Planeamiento Financiero no influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Se estableció una significancia del 0.05 y se aplicó la correlación de Spearman obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 30

Correlación de Spearman para la Hipótesis General

			Correlaciones	
			Planeamiento Financiero	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Planeamiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,631*
		Sig. (bilateral)	.	,021
		N	13	13
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,631*	1,000
		Sig. (bilateral)	,021	.
		N	13	13

Fuente: *Elaboración Propia - SPSS 25*

En la tabla 29 podemos apreciar que se obtuvo un P valor (Sig.) de 0.021 siendo menor que 0.05 (significancia establecida), por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (Ho) y se acepta la hipótesis alterna (Hi).

Entonces se determina que el Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.631 indicando que existe una correlación positiva alta.

➤ **Hipótesis Especifica N°1**

Hi: Los Instrumentos Administrativos influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Ho: Los Instrumentos Administrativos no influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Se estableció una significancia del 0.05 y se aplicó la Correlación de Spearman obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 31

Correlación de Spearman para la Hipótesis Especifica N° 1

			Correlaciones	
			Instrumentos Administrativos	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Instrumentos Administrativos	Coeficiente de correlación	1,000	,315
		Sig. (bilateral)	.	,295
		N	13	13
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,315	1,000
		Sig. (bilateral)	,295	.
		N	13	13

Fuente: *Elaboración Propia - SPSS 25*

En la tabla 30 podemos apreciar que se obtuvo un P valor (Sig.) de 0.295 siendo mayor que 0.05 (significancia establecida), por lo tanto, se acepta la hipótesis nula (Ho) y se rechaza la hipótesis alterna (Hi).

En conclusión, los Instrumentos Administrativos no influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.315 indicando que existe una correlación positiva baja.

➤ **Hipótesis Especifica N°2**

Hi: La Gestión Financiera influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Ho: La Gestión Financiera no influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Se estableció una significancia del 0.05 y se aplicó la Correlación de Spearman obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 32

Correlación de Spearman para la Hipótesis Especifica N° 2

			Correlaciones	
			Gestión Financiera	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Gestión Financiera	Coeficiente de correlación	1,000	,210
		Sig. (bilateral)	.	,490
		N	13	13
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,210	1,000
		Sig. (bilateral)	,490	.
		N	13	13

Fuente: *Elaboración Propia - SPSS 25*

En la tabla 31 podemos apreciar que se obtuvo un P valor (Sig.) de 0.490 siendo mayor que 0.05 (significancia establecida), por lo tanto, se acepta la hipótesis nula (Ho) y se rechaza la hipótesis alterna (Hi).

Entonces se determina que la Gestión Financiera no influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.210 indicando que existe una correlación positiva baja.

➤ **Hipótesis Especifica N°3**

Hi: Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Ho: Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo no influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Se estableció una significancia del 0.05 y se aplicó la Correlación de Spearman obteniendo los siguientes resultados:

Tabla 33

Correlación de Spearman para la Hipótesis Especifica N° 3

			Correlaciones	
			Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo	Toma de Decisiones
Rho de Spearman	Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo	Coeficiente de correlación	1,000	,847**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	13	13
	Toma de Decisiones	Coeficiente de correlación	,847**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	13	13

Fuente: *Elaboración Propia - SPSS 25*

En la tabla 32 podemos apreciar que se obtuvo un P valor (Sig.) de 0.000 siendo menor que 0.05 (significancia establecida), por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (Ho) y se acepta la hipótesis alterna (Hi).

Entonces se establece que las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.847 indicando que existe una correlación positiva muy alta.

Tabla 34*Valores del Coeficiente de Correlación de Spearman*

VALOR	SIGNIFICADO
$r = -1$	Correlación Negativa Grande y Perfecta
$-0.80 < r < -1$	Correlación Negativa Muy Alta
$-0.60 < r < -0.80$	Correlación Negativa Alta
$-0.40 < r < -0.60$	Correlación Negativa Moderada
$-0.20 < r < -0.40$	Correlación Negativa Baja
$-0 < r < -0.20$	Correlación Negativa Muy Baja
$r = 0$	Correlación Nula
$0 < r < 0.20$	Correlación Positiva Muy Baja
$0.20 < r < 0.40$	Correlación Positiva Baja
$0.40 < r < 0.60$	Correlación Positiva Moderada
$0.60 < r < 0.80$	Correlación Positiva Alta
$0.80 < r < 1$	Correlación Positiva Muy Alta
$r = 1$	Correlación Positiva Grande y Perfecta

Fuente: *Elaboración Propia - Google Imágenes*

4.2 Discusión

Esta etapa del trabajo de investigación es importante porque permite que el investigador sea autocrítico y analítico de los resultados que ha obtenido. Para su desarrollo el investigador deberá realizar comparaciones entre los resultados que ha obtenido con los resultados de otros investigadores.

Con respecto a la hipótesis general se determinó que el Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.631 indicando que existe una correlación positiva alta entre las variables de estudio.

Se pudo observar que en la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP existe un desconocimiento acerca de lo que es un planeamiento financiero y de las ventajas que ofrece, por lo mismo no es empleada dentro de su gestión. Esto repercute sobre las decisiones que son

tomadas por los miembros del Consejo Directivo, pues suelen guiarse de la experiencia más no de documentos confiables que muestran la situación económica - financiera de la Asociación.

Lo mencionado anteriormente es ratificado por Pico (2015 - 2016) que determino en su tesis que la “Planificación Financiera incide en la Toma de Decisiones de la empresa Curtiduría Pico de la ciudad de Ambato - Ecuador” esto sucede a raíz de la falta de capacitación al personal administrativo sobre lo que es la planificación financiera, un tema que se desconoce no puede ser puesto en practica. Por esta razón las decisiones tomadas se ven afectadas, ya que las decisiones son no programadas, no nacen de un análisis de datos sino por lo contrario nacen de la experiencia, de la intuición, sin métodos ni estudio de alternativas.

En la hipótesis específica N° 1 se determinó que los Instrumentos Administrativos no influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.315 indicando que existe una correlación positiva baja entre la dimensión y la variable dependiente.

Ante este resultado se considera que la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú no valora la importancia de emplear instrumentos administrativos dentro de su gestión, por lo tanto, al no aplicar los instrumentos administrativos adecuados, se limitan a contar con información detallada y actualizada de la situación de la Asociación.

Asimismo, los miembros del Consejo Directivo prefieren tomar decisiones en base a su conocimiento, comprensión o percepción, en vez de realizar un previo análisis a la información confiable que pueda ser proporcionada por los instrumentos administrativos, esto sin duda permitiría una mejor elección.

Lo mencionado anteriormente es ratificado por Mancero (2017) que determino en su tesis, que la inexistencia de un plan financiero como una herramienta de gestión dentro de la importadora y procesadora de Marmol HR Megastones de la ciudad de Riobamba – Ecuador,

conlleva a que la empresa no tenga un rumbo financiero que le permita mejorar la gestión de los directivos y personal administrativo-financiero de la misma.

De igual modo menciona que si se aplica un plan financiero apropiado a las necesidades de la empresa, esto permitirá tener un direccionamiento adecuado hacia el mejoramiento en la toma de decisiones financieras y el logro de sus objetivos corporativos.

En relación a la hipótesis específica N° 2 se determinó que la Gestión Financiera no influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.210 indicando que existe una correlación positiva baja entre la dimensión y la variable dependiente.

La Gestión Financiera es un procedimiento importante que consiste en la obtención, utilización y supervisión de los recursos de una compañía. Relacionando lo antes mencionado con nuestra materia de estudio, se considera que en la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú no se está dando una adecuada gestión financiera, esto puede estar ocurriendo por la falta de capacitación al personal administrativo. La gestión financiera nos permite realizar proyecciones de nuestros ingresos y gastos, disminuye el riesgo en los procesos financieros y nos proporciona un amplio panorama de la situación de la compañía para la toma de decisiones.

Entonces se determina que es necesario que el personal administrativo sea capacitado en el tema, así se logrará una adecuada gestión financiera que le permitirá a la Asociación tomar decisiones en base a información confiable y no haciendo uso de su intuición.

Los resultados obtenidos no son necesariamente ratificados por Henriquez (2019) quien determino en su tesis que “la previsión de ingresos incide en el uso de técnicas y principios financieros de las empresas del sector metal mecánica” asimismo “la previsión de gastos incide en la innovación de productos de las empresas del sector metal mecánica” Henriquez pudo verificar que en las empresas del sector Metalmeccanica, del distrito de Lurin – Lima 2017 se

esta llevando una adecuada gestión financiera, por lo mismo que se están empleando medidas estratégicas como la previsión de ingresos y gastos que inciden significativamente sobre los recursos y actividades de las empresas del sector Metalmeccánica.

En cuanto a la hipótesis específica N° 3 se determinó que las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021. De igual manera, se obtuvo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.847 indicando que existe una correlación positiva muy alta entre la dimensión y la variable dependiente.

Mediante la aplicación del cuestionario se plantearon proyecciones a corto, mediano y largo plazo, los resultados obtenidos fueron favorables y se pueden apreciar a continuación, en el ítem N°8 se menciona: ¿Usted cree que la Asociación debería realizar proyecciones a futuro, con el objetivo de mejorar la condición y calidad de vida de los asociados? La respuesta más elegida fue Siempre con un 61.54%, en el ítem N°9 se menciona: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a corto plazo el aseguramiento social de todos sus asociados? La respuesta más elegida fue Siempre con un 76.92%, en el ítem N°10 se menciona: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a mediano plazo la adquisición de equipos, muebles y enseres? La respuesta más elegida fue A Veces con un 53.85% y en el ítem N° 11 se menciona: ¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a largo plazo la construcción de una guardería que apoye en el cuidado a los niños pequeños de los asociados, así ellos podrán trabajar con más eficiencia y tranquilidad? La respuesta más elegida fue Siempre con 53.85%.

Si estas proyecciones en verdad fueran propuestas dentro de la Asociación con el fin de mejorar la calidad de vida del Asociado, muchos de ellos optarían por su ejecución y estarían satisfechos con los resultados.

Lo mencionado anteriormente guarda similitud con los resultados obtenidos por Lopez (2018) quien concluye mencionando, Al diseñar e implementar el planeamiento financiero para la empresa COESTI S.A. - 2017, se obtuvo como resultados financieros proyectados un 35.48% de rentabilidad financiera, esto quiere decir que la empresa lograria vender 5.28 soles por cada sol de capital invertido, logrando producir 1.68 soles por cada sol invertido por sus fuentes internas - socios, generando asi una utilidad neta del 4%.

El planeamiento financiero es una vital herramienta en la gestión de toda empresa, pues permite realizar proyecciones a corto, mediano o largo plazo. Mediante la ejecución de un plan detallado, integral y personalizado para cada empresa se podrán alcanzar los objetivos deseados

Conclusiones

1. Según el objetivo general, se concluyó que el Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021, alcanzo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.631 indicando que existe una correlación positiva alta entre las variables de estudio.
2. Según el objetivo específico N°1, se concluyó que los Instrumentos Administrativos no influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021, alcanzo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.315 indicando que existe una correlación positiva baja entre la dimensión y la variable dependiente.
3. Según el objetivo específico N°2, se concluyó que la Gestión Financiera no influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021, alcanzo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.210 indicando que existe una correlación positiva baja entre la dimensión y la variable dependiente.
4. Según el objetivo específico N°3, se concluyó que las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen significativamente en la Toma de Decisiones en la Asociación de Comerciantes de una Av. Perú en SMP, 2021, alcanzo un coeficiente de correlación de Spearman de 0.847 indicando que existe una correlación positiva muy alta entre la dimensión y la variable dependiente.

Recomendaciones

1. Se recomienda a la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, implementar el Planeamiento Financiero dentro de su gestión, les permitirá tener el control total de sus recursos, será un respaldo en la toma de decisiones y permitirá el cumplimiento de los objetivos planteados.
2. Se recomienda a la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, implementar Instrumentos Administrativos, son una fuente importante de información fidedigna que a través de su análisis les permitirá tomar decisiones adecuadas y oportunas.
3. Se recomienda a la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, capacitar al personal administrativo con relación a la Gestión Financiera, esto permitirá mejorar la administración de sus finanzas, y por ende aprovechar al máximo sus recursos.
4. Se recomienda a la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, realizar Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo, esto les permitirá fijarse metas en tiempos establecidos, el logro de estas metas permitirá mejorar la condición y calidad de vida de los Asociados.

Aporte del Investigador

Por la problemática encontrada en la Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021 y por los resultados obtenidos en la investigación, se elaboró un modelo de flujo de caja que se adapta a las necesidades de la Asociación con la finalidad de que sea incorporada como una herramienta más dentro de la gestión de la misma.

Actualmente en muchas empresas se utiliza el flujo de caja, pues se ha convertido en un instrumento indispensable en la administración que permite conocer el movimiento del efectivo y la situación financiera durante un periodo determinado.

Asimismo, el flujo de caja nos permite llevar un orden de los ingresos y egresos de efectivo, así como realizar proyecciones a futuro que nos generen beneficios, también mejora la toma de decisiones a través de la información detallada que nos proporciona

Por lo mencionado anteriormente es importante que la Asociación implemente el flujo de caja, les permitirá mejorar la administración de sus recursos, realizar proyecciones a corto, mediano o largo plazo, dar cumplimiento al logro de sus objetivos institucionales y sobre todo mejorar la condición y calidad de vida de sus asociados.

Modelo de Flujo de Caja

Ingresos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Saldo Inicial	5,000	12,385	19,630	26,905	34,370	36,805	39,160	46,605	53,780	41,165	48,420	55,715
Alquiler de Puestos	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750	6,750
Servicios Higiénicos	1,200	1,050	1,100	1,300	1,250	1,150	1,250	1,000	1,200	1,050	1,100	1,000
Aportes (1% UIT)	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800	13,800
Agua y Luz	9,000	8,700	8,400	9,300	9,600	8,700	9,000	8,400	9,300	9,000	9,600	9,000
Vigilancia	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500
Total Ingresos	40,250	47,185	54,180	62,555	70,270	71,705	74,460	81,055	89,330	76,265	84,170	90,765
Egresos	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre
Pago del Personal	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325	13,325
Útiles de Oficina	50	40	60	70	50	30	40	60	50	30	40	50
Teléfono y Internet	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90	90
Agua y Luz	9,000	8,700	8,400	9,300	9,600	8,700	9,000	8,400	9,300	9,000	9,600	9,000
Vigilancia	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500	4,500
Gastos de Limpieza	900	900	900	900	900	900	900	900	900	900	900	900
Gasto por Festividades					5,000	5,000			20,000			25,500
Total Egresos	27,865	27,555	27,275	28,185	33,465	32,545	27,855	27,275	48,165	27,845	28,455	53,365
Saldo del Periodo	12,385	19,630	26,905	34,370	36,805	39,160	46,605	53,780	41,165	48,420	55,715	37,400

Referencias

- Abril, J., & Barrera, H. (2018). La Contabilidad de Gestión: Una Herramienta para la Toma de Decisiones Empresariales. *Revista Científica Hallazgos 21*, 3(3), 338 - 351.
<https://revistas.pucese.edu.ec/hallazgos21/article/view/318>
- Alvarado, Á., & Vergara, N. (2018). El Ahorro y su Dinámica en la Economía del Ecuador. *Polo del Conocimiento*, 3(1), 356 - 373.
<https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/680>
- Alvarez, A. (2020). *Clasificación de las Investigaciones [Universidad de Lima]*. Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/10818>
- Arévalo, J., & Estrada, H. (2017). *La Toma de Decisiones. Una Revisión del Tema. En Prieto R. y Garcia J., Gerencia de las Organizaciones. Un Enfoque Empresarial*. Ediciones Universidad Simón Bolívar. Barranquilla - Colombia.
- Arias, J. (2020). *Proyecto de Tesis - Guía para la Elaboración*.
- Arias, J., Villasís, M., & Miranda, M. (2016). El Protocolo de Investigación III: La Población de Estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201 - 206.
<https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Arispe, C., Yangali, J., Guerrero, M., Lozada, O., Acuña, L., & Arellano, C. (2020). *La Investigación Científica. Una Aproximación para los Estudios de Posgrado*. Universidad Internacional de Ecuador.

- Barreto, N. (2020). Análisis Financiero: Factor Sustancial para la Toma de Decisiones en una Empresa del Sector Comercial. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 129 - 134.
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Barzaga, O., Vélez, H., Nevárez, J., & Arroyo, M. (2019). Gestión de la Información y Toma de Decisiones en Organizaciones Educativas. *Revista de Ciencias Sociales*, XXV(2), 120 - 130. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7025997>
- Bernal, M. (2019). *Planeamiento Financiero para mejorar la Situación Económica Financiera de la empresa Pesquera Olmit SAC, Chiclayo 2018 [Tesis de Licenciatura, Universidad Señor de Sipán]*. Repositorio Institucional.
<https://hdl.handle.net/20.500.12802/5710>
- Broche, Y., Herrera, L., & Martinez, E. (2016). Bases Naturales de la Toma de Decisiones. *Neurología*, 31(5), 319 - 325. <https://doi.org/10.1016/j.nrl.2015.03.001>
- Cano, C. (2017). *La Administración y el Proceso Administrativo*.
- Caycho, C., Castillo, C., & Merino, V. (2019). *Manual de Estadística No Paramétrica Aplicada a los Negocios*. Universidad de Lima.
- Cerón, M. (2018). *La Infraestructura y su relación con el Desarrollo Económico de un país: Caso de America Latina y el Caribe [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional Autónoma de México]*. Repositorio Institucional.
<https://repositorio.unam.mx/contenidos/238938>
- Díaz, V., & Calzadilla, A. (2016). Artículos Científicos, Tipos de Investigación y Productividad Científica en las Ciencias de la Salud. *Revista Ciencias de la Salud*, 14(1), 151 - 121. <https://doi.org/10.12804/revsalud14.01.2016.10>

Estupiñan, M., & Mantilla, J. (2020). *Importancia de la Planeación Financiera Empresarial [Universidad Libre]*. Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/10901/18758>

Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión Financiera Empresarial*. UTMACH.

Fernández, K. (2018). *Análisis de los Estados Financieros y la Toma de Decisiones para incrementar Rentabilidad en Grupo Agrotec Maquinarias S.A.C. 2016 - 2017 [Tesis de Licenciatura, Universidad Señor de Sipán]*. Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/5189>

Figuroa, C. (2016 - 2017). *La Información Contable como herramienta para la Toma de Decisiones en la empresa Arroz Garabi S.A. [Tesis de Licenciatura, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]*. Repositorio Institucional. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1332>

Gonzales, G. (2017). *Administración por Objetivos y Controlde Inventarios de Productos Terminados en la Empresa Negocios Chonta E.I.R.L., Puente Piedra, 2017 [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo]*. Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/12427>

Gonzales, T. (2017). *Información Contable y Toma de Decisiones en las Pequeñas Empresas del Distrito de Huaraz 2016 [Tesis de Licenciatura, Universidad San Pedro]*. Repositorio Institucional. <http://repositorio.usanpedro.edu.pe/handle/USANPEDRO/4744>

Guillen, O., Cerna, B., Gondo, R., Suarez, F., & Martínez, E. (2019). *Guía práctica de SPSS para diseños Paramétricos y No Paramétricos*. Universidad del Pacifico: Desarrollo e Investigación.

- Henriquez, J. (2019). *El Planeamiento Financiero y su incidencia en la Gestión Financiera de las empresas del sector Metalmeccanica, del distrito de Lurin - Lima, 2017 [Tesis de Licenciatura, Universidad Inca Garcilaso de la Vega]*. Repositorio Institucional. <http://repositorio.uigv.edu.pe/handle/20.500.11818/4171>
- Hidalgo, J. (2016). *Importancia del Análisis del Flujo de Efectivo en la Toma de Decisiones Financieras de la Empresa [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Machala]*. Repositorio Institucional. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/7858>
- Hilario, V., Castro, O., Mendoza, C., De León, I., Vélez, D., & Tapia, D. (2020). El Análisis Financiero como herramienta para la Toma de Decisiones. *XIKUA Boletín Científico de la Escuela Superior de Tlahuelilpan*, 8(15), 25 - 31. <https://doi.org/10.29057/xikua.v8i15.5309>
- Huillcas, G. (2018). *El Planeamiento Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones en la Industria Peruana Concretera SAC 2018 [Tesis de Licenciatura, Universidad de Huánuco]*. Repositorio Institucional. <http://repositorio.udh.edu.pe/123456789/1602>
- Katz, M., Seid, G., & Abiuso, F. (2019). *Cuaderno de Catedra N°7 La Técnica de Encuesta: Características y Aplicaciones*. <http://metodologiadelainvestigacion.sociales.uba.ar/wp-content/uploads/sites/117/2019/03/Cuaderno-N-7-La-t%C3%A9cnica-de-encuesta.pdf>
- Lopez, L. (2018). *Aplicación de un Planeamiento Financiero para mejorar la Rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017 [Tesis de Licenciatura, Universidad Privada del Norte]*. Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/11537/13281>

López, M., & Flores, M. (2016). *Planeación Fiananciera: Analisis del Flujo de Efectivo por el Metodo Directo en la empresa Style Cars S.A. según las Normas Internacionales de Contabilidad en el Periodo Contable 2013-2014 [Tesis de Licenciatura, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua]*. Repositorio Institucional.
<http://repositorio.unan.edu.ni/id/eprint/9567>

Mancero, S. (2017). *Diseño de un Plan Financiero para incrementar la Rentabilidad de la Importadora y Procesadora de MármolL HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo [Tesis de Licenciatura, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo]*. Repositorio Institucional.
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/7710>

Meneses, J. (2016). *El Cuestionario*.
<https://femrecerca.cat/meneses/publication/cuestionario/cuestionario.pdf>

Naira, F. (2021). *Auditoria Interna y su incidencia en la Gestión de la Asociación ACENESPAR-GC, Surco - 2020 [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de las Americas]*. Repositorio Institucional.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1399>

Orosco, J. (2020). *Justificación e Importancia*.
<https://riofaponencias.files.wordpress.com/2012/04/justificacic3b3n-e-importancia-delimitaciones.pdf>

Pico, J. (2015 - 2016). *La Planificación Financiera y la Toma de Decisiones de la Empresa Curtiduria Pico de la Ciudad de Ambato [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato]*. Repositorio Institucional.
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/21756>

- Puquio, R. (2019). *La Implementación del Planeamiento Financiero y su impacto en la Rentabilidad Financiera de la empresa Geinco S.A.C. - 2018 [Tesis de Licenciatura, Universidad Autónoma del Perú]*. Repositorio Institucional.
<https://hdl.handle.net/20.500.13067/885>
- Ramos, I., & Tapia, S. (2017). *Análisis de la Planificación Financiera y su influencia en la Rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 - 2016 [Tesis de Licenciatura, Universidad de Guayaquil]*. Repositorio Institucional.
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/24189>
- Real Academia Española. (2021). *Alternativa*. En Diccionario de la Lengua Española (Edición de Tricentenario). Obtenido de <https://dle.rae.es/alternativo>
- Rodríguez, Y., & Pinto, M. (2018). Modelo de Uso de Información para la Toma de Decisiones Estratégicas en Organizaciones de Información. *TransInformacao*, 30(1), 51 - 64. <https://doi.org/10.1590/2318-08892018000100005>
- Sáenz, L. (2020). Estados Financieros: Competencia Contable Básica en la formación de Contadores Públicos Autorizados. *Revista Saberes Apudep*, 3(2), 69 - 81.
<https://doi.org/10.48204/j.saberes.v3n2a6>
- Sánchez, F. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13(1), 102 - 122. <https://doi.org/10.19083/ridu.2019.644>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual en Términos en Investigación Científica, Tecnológica Y Humanística*. Universidad Ricardo Palma.
- Sánchez, L. (2020). *La Gestión Financiera y el acceso a Financiamiento de las Micro, Pequeñas y medianas empresas del sector Textil de Fabricación de Tejidos del*

- Ecuador [Tesis de Licenciatura, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional.* <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/31377>
- Schwarz, M. (2018). *Breve Historia de las Herramientas de Gestión [Universidad de Lima].* Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12724/7100>
- Serrano, M. (2016). *Capítulo I Proyecto de Inversión: Significado e Importancia.* <https://docplayer.es/8960436-Capitulo-i-proyecto-de-inversion-significado-e-importancia.html>
- Universidad de Guadalajara. (2019). Toma de Decisiones. http://www.cutonala.udg.mx/sites/default/files/adjuntos/toma_de_decisiones_0.pdf
- Valle, A. (2020). La Planificación Financiera una herramienta clave para el logro de los Objetivos Empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160 - 166. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Vásquez, D. (2020). *La Inteligencia Organizacional en la Toma de Decisiones de la Gerencia del Talento Humano [Tesis de Licenciatura, Fundación Universidad de América].* Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.11839/7890>
- Vidaurre, C. (2020). *El Financiamiento y su Influencia en el Crecimiento de los Ingresos por ventas de la empresa Leche Gloria S.A. Periodo: 1998 - 2018 [Tesis de Maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos].* Repositorio Institucional. <https://hdl.handle.net/20.500.12672/16617>

ANEXOS

Matriz de Consistencia de la Investigación

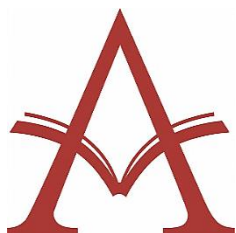
Título: El Planeamiento Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	Metodología de la Investigación	
¿De qué manera el Planeamiento Financiero influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?	Explicar de qué manera el Planeamiento Financiero influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021	El Planeamiento Financiero influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.	Planeamiento Financiero	Instrumento Administrativo	Informe Financiero	Enfoque: Cuantitativo Tipo: Básica Nivel: Correlacional Diseño: No Experimental – Transversal Población: Son los 13 Integrantes del Consejo Directivo que representan a una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP. Muestra: Se trabajo con la Totalidad de la Población por ser pequeña. Técnica e Instrumento: Encuesta y Cuestionario para ambas variables de estudio.	
				Gestión Financiera	Análisis Financiero		
				Proyección	Ingresos		
					Egresos		
					Corto Plazo		
				Mediano Plazo			
				Largo Plazo			
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable Dependiente	Dimensiones	Indicadores		
¿De qué manera Los Instrumentos Administrativos influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?	Evaluar de qué manera Los Instrumentos Administrativos influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021	Los Instrumentos Administrativos influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.	Toma de Decisiones	Proceso de Toma de Decisiones	Identificación y Observación del Problema		
					Examinar las Posibles Alternativas y sus Efectos		
					Elegir la Alternativa		
					Aplicar la Alternativa		
					Evaluar los Resultados		
¿De qué manera La Gestión Financiera influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?	Evaluar de qué manera La Gestión Financiera influye en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021	La Gestión Financiera influye significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.	Toma de Decisiones	Alternativa	Financiamiento		
					Inversión		
					Ahorro		
					Infraestructura		
¿De qué manera Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021?	Evaluar de qué manera Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021	Las Proyecciones a Corto, Mediano y Largo Plazo influyen significativamente en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.					

Matriz de Operacionalización de las Variables

Título: El Planeamiento Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

Variables	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala de Medición	Valor
Planeamiento Financiero	La planeación financiera es una herramienta utilizada en la gestión financiera, a través de esta herramienta no solo se proyecta resultados sino también se prevé y corrige actividades que desvían lo planeado, la proyección de resultados puede ser a corto, mediano o largo plazo. El plan financiero en una empresa es el camino a seguir para obtener los resultados financieros planeados en un periodo determinado. (Lopez, 2018, p.18)	Instrumento Administrativo	Informe Financiero	1	Likert	Siempre = (5) Casi Siempre = (4) A Veces = (3) Casi Nunca = (2) Nunca = (1)
			Análisis Financiero	2		
				3		
		Gestión Financiera	Ingresos	4		
				5		
			Egresos	6		
				7		
		Proyección	Corto Plazo	8		
				9		
			Mediano Plazo	10		
		Largo Plazo	11			
Toma de Decisiones	La toma de decisiones es un proceso mediante el cual se elige entre dos o más opciones con el fin de lograr el objetivo planteado de la mejor manera teniendo en cuenta todos los recursos existentes. (Vásquez, 2020, p.26)	Proceso de Toma de Decisiones	Identificación y Observación del Problema	12	Likert	Siempre = (5) Casi Siempre = (4) A Veces = (3) Casi Nunca = (2) Nunca = (1)
			Examinar las Posibles Alternativas y sus Efectos	13		
			Elegir la Alternativa	14		
			Aplicar la Alternativa	15		
			Evaluar los Resultados	16		
		Alternativa	Financiamiento	17		
			Inversión	18		
			Ahorro	19		
			Infraestructura	20		



“UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS”

CUESTIONARIO N° 1

PLANEAMIENTO FINANCIERO

Estimados Señores:

Pedimos su colaboración en el desarrollo del presente cuestionario, la información obtenida servirá para contribuir con un trabajo de investigación titulado “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021”

El cuestionario es de forma anónima, es decir no deberá colocar su nombre y apellido. Por lo tanto, conteste con confianza y seguridad a todas las preguntas. Se le agradece su cooperación por anticipado.

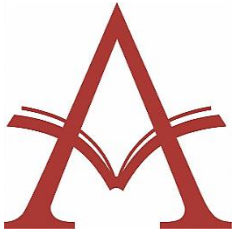
Instrucciones:

- Lea atentamente cada una de las preguntas
- Marque la alternativa que usted crea conveniente con un X, tome en cuenta el cuadro Escala (Tipos de Respuesta)

Escala (Tipos de Respuesta)				
Siempre	Casi Siempre	A Veces	Casi Nunca	Nunca
5	4	3	2	1

Variable Independiente: Planeamiento Financiero						
N°	Dimensión N° 1: Instrumentos Administrativos	Respuestas				
		5	4	3	2	1
1	¿Usted considera que se debe incorporar como instrumento administrativo en la Asociación un informe financiero que sirva de guía para el logro de los objetivos propuestos?					
2	¿Usted considera que se debe realizar un análisis financiero a menudo para determinar la situación actual de la Asociación?					

3	¿Usted considera que contar con un diagnóstico de la situación económica y financiera de la Asociación permitirá una correcta toma de decisiones?					
N°	Dimensión N° 2: Gestión Financiera	Respuesta				
		5	4	3	2	1
4	¿En su opinión, Usted considera que se está administrando de manera correcta los ingresos percibidos por la Asociación?					
5	¿En su opinión, Usted considera que la Asociación debe de generar más fuentes de ingreso con el propósito de cumplir con los objetivos institucionales?					
6	¿En su opinión, Usted considera que la Asociación efectúa desembolsos innecesarios?					
7	¿En su opinión, Usted considera que el consejo directivo debe informar de acuerdo con los plazos establecidos los ingresos y egresos que realiza durante un periodo determinado?					
N°	Dimensión N° 3: Proyección	Respuesta				
		5	4	3	2	1
8	¿Usted cree que la Asociación debería realizar proyecciones a futuro, con el objetivo de mejorar la condición y calidad de vida de los asociados?					
9	¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a corto plazo el aseguramiento social de todos sus asociados?					
10	¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a mediano plazo la adquisición de equipos, muebles y enseres?					
11	¿Usted cree que la Asociación debe de considerar como una proyección a largo plazo la construcción de una guardería que apoye en el cuidado a los niños pequeños de los asociados, así ellos podrán trabajar con más eficiencia y tranquilidad?					



“UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS”

CUESTIONARIO N° 2

TOMA DE DECISIONES

Estimados Señores:

Pedimos su colaboración en el desarrollo del presente cuestionario, la información obtenida servirá para contribuir con un trabajo de investigación titulado “El Planeamiento Financiero y su influencia en la Toma de Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021”

El cuestionario es de forma anónima, es decir no deberá colocar su nombre y apellido. Por lo tanto, conteste con confianza y seguridad a todas las preguntas. Se le agradece su cooperación por anticipado.

Instrucciones:

- Lea atentamente cada una de las preguntas
- Marque la alternativa que usted crea conveniente con un X, tome en cuenta el cuadro Escala (Tipos de Respuesta)

Escala (Tipos de Respuesta)				
Siempre	Casi Siempre	A Veces	Casi Nunca	Nunca
5	4	3	2	1

Variable Dependiente: Toma de Decisiones						
N°	Dimensión N° 1: Proceso de Toma de Decisiones	Respuestas				
		5	4	3	2	1
1	¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo se toman un tiempo para identificar y observar los problemas que puedan estar sucediendo dentro de la Asociación?					
2	¿En su opinión, Usted considera que el Consejo Directivo debe realizar una observación minuciosa con el fin de detectar buenas alternativas que permitan la solución de un determinado problema que pueda estar sucediendo en la Asociación?					

3	¿En su opinión, Usted considera que los miembros del Consejo Directivo siempre toman decisiones acertadas y oportunas?					
4	¿En su opinión, Usted considera que siempre que ocurren dificultades en la Asociación, el Consejo Directivo aplica medidas de corrección?					
5	¿Usted considera que los miembros del Consejo Directivo evalúan los resultados de las decisiones que toman?					
N°	Dimensión N° 2: Alternativas	Respuesta				
		5	4	3	2	1
6	¿Usted considera que la Asociación debe de conseguir fuentes de financiamiento que permitan su edificación y mejoramiento?					
7	¿Usted considera que la Asociación debe de invertir en capacitaciones para el personal administrativo, con la finalidad de mejorar su rendimiento y la calidad del trabajo?					
8	¿Usted considera que la Asociación debe crear un fondo de ahorro, con la finalidad de cubrir posibles contingencias en el futuro?					
9	¿Usted considera que la Asociación debe estar pendiente de la infraestructura de los servicios higiénicos por ser un servicio de primera necesidad?					

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: El Planeamiento Financiero y su Influencia en la Toma De Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

BACHILLER: Quicaño Alacote, Sandra Rosalía

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo, 2: Malo, 3: Regular, 4: Bueno, 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					X
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					X
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					X

El instrumento está aprobado con 47 puntos

DNI 25406615

Apellidos y nombres del Experto: César Enrique Loli Bonilla

Grado del Experto: Maestro

Especialidad: Auditor Contador

Lugar de trabajo Universidad Peruana de la Américas

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: El Planeamiento Financiero y su Influencia en la Toma De Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

BACHILLER: Quicaño Alacote, Sandra Rosalía

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo, 2: Malo, 3: Regular, 4: Bueno, 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada					X
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos					X
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y items					X
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación					X
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente					X

¡Muchas Gracias por su respuesta!

Apellidos y Nombres del juez experto: PONCE DE LEÓN MUÑOZ JAIME MODESTO

Especialidad del juez experto: FINANZAS

Grado del juez experto: MAGISTER

Mag. Jaime Modesto Ponce de León Muñoz
Firma y Nombre del Juez experto

VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

TEMA: El Planeamiento Financiero y su Influencia en la Toma De Decisiones en una Asociación de Comerciantes de la Av. Perú en SMP, 2021.

BACHILLER: Quicaño Alacote, Sandra Rosalía

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo, 2: Malo, 3: Regular, 4: Bueno, 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	Objetividad Permite medir hechos observables				X	
3	Actualidad Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	Organización Presentación Ordenada				X	
5	Suficiencia Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	Metodología La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	Aplicación Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

Apellidos y Nombres del juez experto: Castillo Pebes, Roberto

Especialidad del juez experto: Auditoria Financiera, Contabilidad, Control Interno

Grado del juez experto: Magister

_____ Roberto Castillo P. _____



Firma y Nombre del Juez experto

