

**FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA**

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

Tesis

**Planeación presupuestal y liquidez financiera de  
las empresas agroindustriales en la  
región Junín-2020**

César Jesús Yarupaita García  
José Luis Atachao Pareja  
Sandy Tatiana Melgar Quispe

Para optar el Título Profesional de  
Contador Público

Huancayo, 2021

Repositorio Institucional Continental  
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

### **Dedicatoria**

A Dios y a nuestros queridos padres por su apoyo incondicional brindado en el transcurrir de nuestras vidas personales y académicas, que gracias a ellos hoy se logró alcanzar nuestros objetivos.

### **Agradecimiento**

Agradecemos a Dios por todo en cuanto ha sido nuestras vidas, y por permitirnos gozar de salud, bienestar y felicidad, el cual es causa para lograr nuestras metas trazadas.

Agradecer a nuestros queridos padres por el apoyo constante ofrecido en el transcurrir de nuestra formación académica, y por su afecto en el día a día.

Agradecer a nuestra asesora por su apoyo y entusiasmo que fue determinante para lograr alcanzar los fines de la investigación.

A la Universidad Continental, a la Facultad de Ciencias de la Empresa y a la Escuela Profesional de Contabilidad por accedernos a desarrollar como profesionales.

## Resumen

La investigación tuvo como objetivo general, determinar la relación de la planeación presupuestal con la liquidez financiera en las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020; la investigación fue de tipo aplicada, nivel correlacional – descriptiva; la muestra estuvo conformada por 26 empresas agroindustriales de la Región de Junín, la técnica utilizada fue la encuesta. Los resultados obtenidos fueron: la relación de significancia tuvo un valor del sig. (bilateral) fue equivalente a ,181 y el coeficiente de correlación igual a ,271. Se concluye que la relación es positiva muy baja entre el planeamiento estratégico y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín, con un valor de significancia ,978 mayor a 0,05 y una correlación de Rho de Spearman de = ,006: así también se llegó a concluir que la relación es positiva muy baja entre las proyecciones de operaciones presupuestarias y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región de Junín, con un valor de significancia ,373 mayor a 0,05 y una correlación de Rho Spearman de = ,182. Del mismo modo se concluye que la relación es positiva baja entre el control presupuestal y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín, con un valor de significancia ,059 mayor a 0,05 y una correlación de Rho de Spearman cuyo valor resultó = ,375.

**Palabras claves: Liquidez financiera, planeamiento estratégico, Proyección de operaciones.**

### **Abstract**

The general objective of the research was to determine the relationship of budget planning with financial liquidity in agroindustrial companies in the Junín-2020 Region; The research was of an applied type, correlational - descriptive level; The sample consisted of 26 agroindustrial companies from the Junín Region, the technique used was the survey. The results obtained were: the significance relationship had a value of sig. (bilateral) was equivalent to .181 and the correlation coefficient equal to .271. It is concluded that the relationship is very low positive between strategic planning and financial liquidity of agroindustrial companies in the Junín Region, with a significance value of 978 greater than 0.05 and a Spearman Rho correlation of = .006: Thus, it was also concluded that the relationship is very low positive between the budgetary operations projections and the financial liquidity of agroindustrial companies in the Junín Region, with a significance value of 373 greater than 0.05 and a correlation of Rho Spearman's =, 182. In the same way, it is concluded that the relationship is low positive between budget control and financial liquidity of agroindustrial companies in the Junín Region, with a significance value of 059 greater than 0.05 and a Spearman Rho correlation whose value was =, 375.

**Keywords: Financial liquidity, strategic planning, Projection of operations.**

## Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Resumen	iv
Abstract	v
Índice de contenidos	vi
Índice de tablas	ix
Índice de figuras	xi
Introducción	13
CAPÍTULO I: Planteamiento del estudio	15
1.1. Delimitación de la investigación	15
1.1.1. Territorial	15
1.1.2. Temporal	15
1.1.3. Conceptual	15
1.2. Planteamiento del problema	16
1.3. Formulación del problema	18
1.3.1. Problema general	18
1.3.2. Problemas específicos	18
1.4. Objetivos de la investigación	18
1.4.1. Objetivo general	18
1.4.2. Objetivos específicos	18
1.5. Justificación de la investigación	19
1.5.1. Justificación teórica	19
1.5.2. Justificación práctica	19
CAPÍTULO II: Marco Teórico	20
2.1. Antecedentes de la Investigación	20
2.1.1. Artículos científicos	20
2.1.2. Tesis nacionales e internacionales	21
2.1.2.1. Tesis internacionales	21
2.1.2.2. Tesis nacionales	23
2.2. Bases teóricas	26
2.2.1. Planificación presupuestal	26
2.2.1.1. Definición de Planificación presupuestal	26
2.2.1.2. Definición del presupuesto	28
2.2.1.3. El presupuesto: una herramienta de gestión	28
2.2.1.4. Planificación	29

2.2.1.5.	El entorno presupuestario	30
2.2.1.6.	El proceso presupuestario	31
2.2.1.7.	Elementos principales del presupuesto	32
2.2.1.8.	Objetivos y principios del presupuesto	32
2.2.1.9.	El presupuesto base cero	34
2.2.1.10.	Ventajas del presupuesto Base Cero	34
2.2.1.11.	Presupuesto basado en Resultados (PbR)	35
2.2.1.12.	La planificación y la presupuestación	36
2.2.1.13.	Principios de la planificación presupuestaria	37
2.2.1.14.	Características del proceso de realización del presupuesto	40
2.2.2.	Liquidez financiera	41
2.2.2.1.	Factores que inciden en la liquidez	42
2.2.2.2.	Elementos de liquidez	44
2.2.2.3.	Razones de liquidez	47
2.2.2.4.	Capital de trabajo	49
2.2.2.4.1.	Clasificación del capital de trabajo	49
2.2.2.4.2.	Características y elementos del capital de trabajo	50
2.2.2.4.3.	Políticas del capital de trabajo	51
2.2.2.4.4.	Productividad del capital de trabajo (PKT)	51
2.2.2.4.5.	El capital de trabajo neto operativo (KTNO)	51
2.2.3.	Indicadores	52
2.3.	Definición de términos básicos	58
CAPÍTULO III: Hipótesis y Variables		61
3.1.	Hipótesis	61
3.1.1.	Hipótesis general	61
3.1.2.	Hipótesis específicas	61
3.2.	Identificación de las variables	62
3.2.1.	Variable 1	62
3.2.2.	Variable 2	62
3.3.	Operacionalización de las variables	62
CAPÍTULO IV: Metodología		64
4.1.	Enfoque de la investigación	64
4.2.	Tipo de investigación	64
4.3.	Nivel de investigación	65
4.4.	Métodos de investigación	65
4.5.	Diseño de investigación	65

4.6.	Población y muestra	66
4.6.1.	Población	66
4.6.2.	Muestra	68
4.7.	Técnicas e instrumentos de la recolección de datos	68
4.7.1.	Técnicas	68
4.7.2.	Instrumentos	69
4.8.	Técnicas estadísticas de análisis de datos	69
CAPÍTULO V: Resultados		71
5.1.	Descripción del trabajo de campo	71
5.2.	Presentación de resultados	71
5.2.1.	Planeación presupuestal	72
5.2.2.	Liquidez financiera	86
5.3.	Presentación de resultados inferenciales	93
5.3.1.	Prueba de normalidad	93
5.3.2.	Constatación de las hipótesis de la investigación	94
5.3.2.1.	Hipótesis General	94
5.3.2.2.	Prueba de Hipótesis Específicas	95
5.3.2.2.1.	Hipótesis específica 1	95
5.3.2.2.2.	Hipótesis específica 2	97
5.3.2.2.3.	Hipótesis específica 3	98
5.4.	Discusión de los resultados	99
Conclusiones		101
Recomendaciones		103
Referencias bibliográficas		104
Apéndices		106
Anexo N° 01: Matriz De Consistencia		107
Anexo N° 02: Operacionalización de variables		109
7.1.	Anexo N° 03: Cuestionario	111
7.2.	Anexo N° 04: Validación de instrumento	115

## Índice de tablas

Tabla 1. Clasificación de los principios presupuestarios	17
Tabla 2. Operacionalización de las variables 1 Planeación Presupuestal	44
Tabla 3. Operacionalización de las variables 2 Liquidez Financiera	44
Tabla 4. Población de empresas agroindustriales de la región Junín.	48
Tabla 5. Validez	51
Tabla 6. Se desarrolla la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa	54
Tabla 7. Considera que la planificación presupuestaria permite lograr los objetivos en el tiempo establecido	55
Tabla 8. En qué medida considera establecer políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida	56
Tabla 9. La empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo en base a la trazabilidad de la planificación presupuestaria	57
Tabla 10. La empresa analiza y desarrolla la planeación operativa en función a los presupuestos históricos	58
Tabla 11. Su empresa prepara anualmente un presupuesto financiero	59
Tabla 12. La actividad proyectada en la planeación es aprobada por los principales directivos de la empresa	60
Tabla 13. Se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones relacionadas con la planificación presupuestaria	61
Tabla 14. Se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado	62
Tabla 15. La empresa establece parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño de los principales directivos de acuerdo a la planificación presupuestaria	63
Tabla 16. El desempeño de los principales directivos de la empresa cumple con las expectativas esperadas de acuerdo a la planificación presupuestaria	64
Tabla 17. Se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados e inmersos en la planificación presupuestaria	65
Tabla 18. En qué medida la empresa establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas establecidas en la planificación presupuestaria	66
Tabla 19. Se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas	67
Tabla 20. La empresa emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor la liquidez financiera	68

Tabla 21. La empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente que tienen mayor facilidad de transformarse en dinero en efectivo	69
Tabla 22. La empresa ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez para cumplir con las obligaciones inmediatas	70
Tabla 23. En qué medida la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo	71
Tabla 24. En qué medida la empresa analiza y evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez.	72
Tabla 25. La empresa analiza los resultados de la prueba ácida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera	73
Tabla 26. La empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo.	74
Tabla 27. Prueba de Normalidad	75
Tabla 28. Escala de correlación	76
Tabla 29. Prueba de correlación entre la planeación presupuestal y liquidez financiera	77
Tabla 30. Prueba de correlación Rho Spearman entre la planificación presupuestaria y liquidez financiera	78
Tabla 31. Prueba de correlación Rho Spearman entre las operaciones y liquidez financiera	79
Tabla 32. Prueba de correlación de Rho Spearman entre el control y liquidez financiera	80

## Índice de figuras

Figura 1. Elementos principales del presupuesto	17
Figura 2. Primer elemento de liquidez	29
Figura 3. El ciclo de efectivo	30
Figura 4. Se desarrolla la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa	54
Figura 5. Considera que la planificación presupuestaria permite lograr los objetivos en el tiempo establecido	56
Figura 6. En qué medida considera establecer políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida	56
Figura 7. La empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo en base a la trazabilidad de la planificación presupuestaria	57
Figura 8. La empresa analiza y desarrolla la planeación operativa en función a los presupuestos históricos	59
Figura 9. Su empresa prepara anualmente un presupuesto financiero	59
Figura 10. La actividad proyectada en la planeación es aprobada por los principales directivos de la empresa	60
Figura 11. Se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones relacionadas con la planificación presupuestaria	61
Figura 12. Se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado	62
Figura 13. La empresa establece parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño de los principales directivos de acuerdo a la planificación presupuestaria	63
Figura 14. El desempeño de los principales directivos de la empresa cumple con las expectativas esperadas de acuerdo a la planificación presupuestaria	64
Figura 15. Se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados e inmersos en la planificación presupuestaria	65
Figura 16. En qué medida la empresa establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas establecidas en la planificación presupuestaria	66
Figura 17. Se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas	67
Figura 18. La empresa emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor la liquidez financiera	68
Figura 19. La empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente que tienen mayor facilidad de transformarse en dinero en efectivo.	69

Figura 20. La empresa ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez para cumplir con las obligaciones inmediatas.	70
Figura 21. En qué medida la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo	71
Figura 22. En qué medida la empresa analiza y evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez.	72
Figura 23. La empresa analiza los resultados de la prueba ácida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera	73
Figura 24. La empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo.	74

## **Introducción**

En estos tiempos el sector agroindustrial, por parte de la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura lo reconoció como uno de los más importantes, debido a su nivel de participación en la propagación de la inversión extranjera, además de ser un futuro una de las despensas más grandes del mundo.

Tal como lo indica “a lo largo de la historia, el hombre ha buscado satisfacer las necesidades de manera mejor y más amplia posible. Sin embargo, este esfuerzo no ha conseguido siempre sus objetivos”. Día a día las empresas buscan una manera eficaz para poder lograr una buena administración de los recursos financieros, pero son muy pocas las que planifican la forma más eficiente de financiarse a invertir; “las empresas también se encuentran en la eterna búsqueda de una buena planificación financiera, y para ello cuentan con un equipo de profesionales que diariamente propone nuevas ideas y estrategias”. Vivanco (2014)

Por otro lado, la falta de liquidez en las empresas, son inquietudes grandes a nivel de Europa, por esta razón, un gran número de países pudieron sentir un fuerte crecimiento en el índice de endeudamiento de las empresas del ámbito privado. Debido a políticas económicas sueltas que dejaron de continuar por muchos años, permitieron el alza de los intereses en niveles económicos muy estrechos.

En ese contexto, la investigación tuvo como motivación la Planeación Presupuestal y Liquidez Financiera de las Empresas Agroindustriales en la región Junín-2020. Teniendo en

consideración que la planeación presupuestal y la liquidez financiera requieren de atención inmediata, por lo que de esa manera estaría conllevando a la consecución del cumplimiento de los objetivos empresariales establecidos.

El presente trabajo de investigación se estructuró de la siguiente manera:

Capítulo I: Planeamiento del problema: en el que se trata, fundamentación del problema, tanto problema general y específicos; objetivos de la investigación general y específicos; justificación de la investigación-

Capítulo II: Marco teórico; en el que se trata, antecedentes del estudio, a nivel internacionales y naciones, bases teóricas – científicas y definición de términos básicos.

Capítulo III: Metodología de la investigación; en el que se abordó métodos de investigaciones general y específicos; configuración de la investigación, donde se vio el enfoque de la investigación, tipo, nivel, diseño de la investigación, universo, población, muestra y unidad de análisis, técnicas e instrumentos de recolección de datos, técnicas de procesamiento y análisis de los datos; y descripción del proceso de la prueba hipótesis.

Capítulo IV: trabajo de campo y proceso de contraste de hipótesis; en el que se muestra la presentación de resultados, como es el análisis descriptivo, proceso de la prueba de hipótesis, discusión de resultados, conclusiones: recomendaciones, referencias bibliográficas y apéndice.

## **CAPÍTULO I: Planteamiento del estudio**

### **1.1. Delimitación de la investigación**

#### **1.1.1. Territorial**

Empresas agroindustriales del departamento de Junín.

#### **1.1.2. Temporal**

El presente trabajo de investigación comprendió el periodo 2020.

#### **1.1.3. Conceptual**

En este trabajo de investigación se dio a conocer las variables planeación presupuestal y la liquidez financiera, se investigó cómo emplear correctamente la planeación presupuestal para optimizar los recursos con lo que cuenta las empresas agroindustriales de la región de Junín, dando a conocer la importancia de su aplicación para la toma de decisiones correctas. Comprenden las dimensiones planeamiento estratégico (objetivos, metas), proyección de operaciones presupuestarias (actividades históricas, actividades proyectadas y actividades en curso) y control presupuestal (Seguimiento del desempeño, medición de los objetivos logrados y seguimiento de

metas), capital de trabajo (Activo corriente, pasivo corriente y liquidez) y razón de liquidez (razón circulante, prueba ácida y razón efectivo).

## **1.2. Planteamiento del problema**

La planeación financiera a nivel mundial se ha convertido en un desafío importante en destacar mayor desarrollo en el sistema financiero, implementando mecanismos de financiamiento que puedan presentar. Tener un plan de contingencia financiera ante posibles variantes futuras permite tener una visión anticipada de las cosas para dar soluciones asertivas, (Mires, 2018).

En el contexto referido a las empresas agroindustriales, por cuanto hay un lapso de tiempo muy prolongado entre las erogaciones por insumos o servicios contratados y los ingresos originados en las ventas de los productos. Al estudio, la planeación financiera es vital en las empresas

Los indicadores financieros en el mundo empresarial son imprescindibles para determinar si una empresa puede hacer frente a sus obligaciones a largo plazo, como a corto plazo; mediante un diagnóstico financiero que permite conocer la situación actual de las entidades para realizar una inversión, o para optar por un crédito por parte de una institución financiera; según Ochoa Ramírez & Toscano Moctezuma, (2012), citado por (Herrera, Betancourt, Vega, & Vivanco, 2016).

Las empresas agroindustriales del Perú constantemente enfrentan serios problemas en el aspecto financiero, debido a que no usan esta herramienta de gestión por desconocimiento o también por parte de una asesoría incompleta de los profesionales que los asesoran o a veces solo la indiferencia de muchos empresarios en reconocer su vital importancia. Entre los problemas que se identifican en las empresas es el desconocimiento por parte de los propietarios de cuánto representan sus ingresos y gastos que realizarán en un ejercicio y cómo será esta tendencia en años futuros para decidir hacer inversiones o maximizar sus utilidades, o si frente a una contingencia ya sea tributaria o financiera la empresa esté lista para afrontarla sin tener que acudir al cierre de la empresa.

Mediante la planeación financiera se pretende incrementar la liquidez de la empresa automotriz; este proyecto emergen a la problemática de la falta de liquidez que tiene la empresa; el estudio de esta propuesta empezará por evidenciar cuáles son los problemas

que dificultan la falta de liquidez y en base a ellos se plantea objetivos para definir las estrategias que se deberán implementar con la elaboración de proyecciones dando a conocer a todo el personal para que así se trabaje de manera constituida y se llegue al objetivo propuesto, (Filipes, 2018).

La liquidez de una empresa significa la eficiencia que asume para efectuar el cumplimiento con sus obligaciones de plazos determinados antes de su vencimiento de obligaciones, de igual forma tiene referencia al desenvolvimiento económico con la que cuenta, es decir, con la capacidad de cumplir con sus necesidades, en la actualidad existen empresas agropecuarias que no cuentan con adecuados procesos en sus gestiones de cobro, por lo cual concurren a él mismo problema de seguimientos de cobranzas de las deudas atrasadas por el cliente generando pérdidas futuras, según (Herrera, Betancourt, Vega, & Vivanco, 2016).

En el Perú, por motivos de las transiciones de la economía peruana se objeta que las empresas en su mayoría las pequeñas y las micro, no cuentan con preparada gestión financiera de sus procesos de obtención de liquidez debido a la coyuntura social, además se genera la demora para la recuperación de su liquidez por el incumplimiento de los pagos, igualmente se presentan casos en los que las empresas no tienen un acceso aceptado, lo cual ante la falta de liquidez les dificulta hacer frente a sus pagos.

Las empresas peruanas poseen un alto riesgo en la liquidez ya que en una encuesta realizada en el periodo 2016 a 13 de ellas el 45% enfrentan riesgos de vencimiento de sus facturas, asimismo en el periodo 2017 el 48% los pequeños empresarios enfrentan problemas de liquidez al no poder realizar el cobro de la facturas vencidas generando así deudas elevadas y menores ganancias, hechos que ocurrirían al no contar con estrategias financieras planificadas, al evidenciarse las constantes alarmas de falta de liquidez podrían conllevar a una crisis económica optando a las empresas a adquirir préstamos de los accionista, vender activos fijos, (García, 2019).

Por otro lado, en la región Junín, se puede evidenciar que las empresas agropecuarias no vienen aplicando una planificación presupuestal donde podrán prever sus ingresos y gastos y contar con un plan de acción en el tiempo que les permita cumplir con los objetivos trazados sin desviarse de su propósito, este instrumento de planificación hace que se analicen y clasifiquen los gastos e ingresos priorizando desde un punto de vista económico a corto, mediano y largo plazo y evite la burocratización

del proceso, conflictos de los tiempos de tramitación y exceso de detalles, siendo su objetivo primordial contribuir a que las empresas privadas y públicas logren un mayor fortalecimiento en su organización.

Del problema antes mencionado, las empresas agroindustriales de la región Junín, al no aplicar la planeación financiera, que le permita conocer realmente la situación financiera para una buena liquidez en las empresas agroindustriales y poder tener objetivos claros basados en hechos reales. En este estudio de investigación se determinará la relación que tiene la planeación presupuestal en la liquidez financiera en la región de Junín -2020.

### **1.3. Formulación del problema**

#### **1.3.1. Problema general**

¿Qué relación existe entre la planificación presupuestal con la liquidez financiera en las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?

#### **1.3.2. Problemas específicos**

- ¿Cómo el planeamiento estratégico se relaciona con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?
- ¿En qué medida se relaciona la proyección de operaciones presupuestarias y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?
- ¿De qué manera el control presupuestal se relaciona con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?

### **1.4. Objetivos de la investigación**

#### **1.4.1. Objetivo general**

Determinar la relación de la planeación presupuestal con la liquidez financiera en las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020

#### **1.4.2. Objetivos específicos**

- Analizar la relación entre el planeamiento estratégico y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la región Junín-2020.

- Explicar la relación entre la proyección de operaciones presupuestaria y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la región Junín-2020.
- Evaluar la relación entre el control presupuestal y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

## **1.5. Justificación de la investigación**

### **1.5.1. Justificación teórica**

El motivo de la presente investigación contribuyó a resolver los problemas existentes en las empresas agroindustriales, que a partir de las teorías sobre planeación presupuestal, se considere y aplique como una herramienta para planificar, diagnosticar y también controlar los recursos internos de todas las empresas que lo usan, para los diferentes procedimientos que realizan diariamente, asimismo, es importante porque permitirá mejorar la liquidez financiera de las empresas agroindustriales de la región Junín-2020. Uno de los motivos por lo que es importante el estudio de la presente investigación es que evitará problemas internos en las organizaciones que lo usen y estarán sujetos a cumplir con un plan de acción porque es lo que permite esta herramienta de gestión, trabajar para cumplir los objetivos de la empresa en corto y largo plazo. Va a contribuir a minimizar los gastos innecesarios y permitir invertir para que la empresa pueda diversificar sus servicios y producción para estar preparada y así afrontar contingencias financieras y tributarias.

### **1.5.2. Justificación práctica**

Este trabajo de investigación se basó en la necesidad de mejorar la toma de decisiones de las empresas agroindustriales de la región de Junín. El resultado de la investigación basada en la planeación presupuestal y liquidez financiera favorecerá a aquellas pequeñas empresas de la región de Junín para que puedan aplicar en su desarrollo organizacional la planeación presupuestal para un buen control sobre sus planes de desarrollo y así lograr las metas planteadas, consiguiendo su consolidación en el país y continuando contribuyendo al estado peruano en el crecimiento económico.

## **CAPÍTULO II: Marco Teórico**

### **2.1. Antecedentes de la Investigación**

#### **2.1.1. Artículos científicos**

- Pico, Suárez & Tomalá, (2017) publicaron en su artículo titulado “La planificación presupuestaria y su incidencia en la gestión financiera en las empresas de la provincia de Santa Elena” donde menciona que el planteamiento financiero no solo consiste en evaluar solamente si se cuenta con dinero hoy: se trata de proyectar, de contar con una buena gestión a futuro. La herramienta fundamental para el planeamiento financiero es el presupuesto financiero, que forma parte de un sistema más amplio denominado sistema presupuestario. Dentro del sistema presupuestario, el presupuesto financiero consiste en prever los posibles déficits, desarrollar estrategias para cubrirlos, y a la vez analiza las posibles decisiones de inversión que haya que realizar en el caso de superávit.
- Herrera, Betancourt, Vega & Vivanco, (2016). Publicaron en su artículo titulado “Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones” donde señala que los indicadores financieros de liquidez son esenciales para evaluar la entorno y el desempeño económico y financiero de una organización a corto plazo, es decir, verificar si la empresa cuenta con suficientes recursos económicos y que estas se encuentren disponibles para garantizar las obligaciones presentes. El objetivo de esta investigación es analizar las razones financieras de liquidez como estrategia en la gestión empresarial para una adecuada toma de decisiones. La

importancia de las bases de administración financiera se fundamenta en los ratios para mejorar el análisis financiero y su gestión empresarial. Un correcto análisis de los estados financieros de la organización permite llegar a su situación actual y poder predecir dentro de ciertos límites su desarrollo en el futuro para la toma de decisiones.

- Ramírez & Maldonado, (2020), Publicaron en su artículo titulado “Influencia de la liquidez en la rentabilidad financiera: Caso de la Compañía Goodyear S.A”, donde el análisis del indicador liquidez es la clave para mantener los activos en forma líquida, y donde la investigación aplicada tiene la características de un análisis explicativo cuantitativo, basándose en métodos de análisis múltiples de datos, llegando a los resultados que bajo el análisis de datos el periodo anual de 2012 al 2018 el indicador de razón circulante ha alcanzado valores entre 3.84 – 5.44 lo que implica que la gestión ha mantenido activos ociosos y con esto generó pérdida de rentabilidad, teniendo como resultado de la investigación que la influencia de los indicadores liquidez y rentabilidad financiera aplicados en la compañía Goodyear durante los años 2021 al 2018 aportan mayor énfasis alternativo de cada ratio analizado.
- Herrera, Betancourt, Vega, Vivanco & Herrera (2016), publicaron en su artículo titulado “Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones”, señalando que los indicadores financieros en el mundo empresarial son necesarios para establecer si una empresa puede hacer frente a sus obligaciones, llegando a la conclusión que el problema de las empresas al calificar su situación financiera a corto plazo, lo establecen en la medida que presenta sus obligaciones presentes, de manera que un adecuado estudio de los estados financieros va ayudar a identificar la actual situación financiera y prever su futuro empresarial a través de toma de decisiones acorde a los datos económicos confiables.

## **2.1.2. Tesis nacionales e internacionales**

### **2.1.2.1. Tesis internacionales**

- Lisbeth (2017) realizó un trabajo de investigación titulado “Modelo de presupuesto y gestión financiera en la empresa Worktrymec Electromecánica Cía. Ltda. de la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, periodo 2017”, teniendo como objetivo estructurar un modelo de presupuesto para optimizar la gestión financiera

en la empresa Worktrymec Electromecánica Cía. Ltda., siendo el tipo de investigación descriptivo y utilizando en la observación la entrevista y las encuestas a todo el personal del órgano de línea; lo que permitió establecer las siguientes conclusiones: que la empresa no cuenta con una adecuada planificación financiera y carece de presupuestos de ventas, requerimientos de materiales, de compras, e información confiable, lo cual limita la toma de decisiones y debilita la gestión financiera desarrollada por la compañía; aplicando el modelo de presupuesto propuesto se optimizará la toma de decisiones financieras, mejorando los controles de los costos y gastos incurridos e invirtiendo oportunamente los excedentes de caja para evitar la tenencia de activos improductivos, a través de la generación de rendimientos financieros; al ser usado el flujo de efectivo se mejorará la aplicación de los recursos financieros, priorizando que se cumpla las obligaciones adquiridas por la empresa Worktrymec electromecánica CIA. LTDA, y a su vez comparando los resultados obtenidos con la información presupuestal, convirtiéndose en una herramienta gerencial para su aplicación de tomas de decisiones preventivas o correctivas.

- Flores & Fargas (2015) realizó un trabajo de investigación titulada “Planeamiento financiero de la empresa Bodega Automotriz SA”, considerando que la planificación financiera es de suma importancia para la organización porque son instrumentos que permiten realizar pronósticos financieros, por lo que llegó a la conclusión que es necesario realizar un control financiero con estrategias, proyección de ventas y flujo de efectivo, y esta se utilice como herramienta para proyecciones futuras y así lograr los objetivos trazados contrarrestando las deficiencias que tiene la empresa en el atraso de sus ventas conllevando como consecuencia la falta de liquidez.
- Tocalema (2017) realizó un trabajo de investigación titulado “La planificación presupuestaria y el riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey Dávila Ltda.” la cual fue presentada en la Universidad Técnica de Ambato para la obtención del grado en Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, planteando el siguiente problema ¿Es la planificación presupuestaria, lo que conlleva al riesgo de liquidez a la cooperativa?, cuyo objetivo fue analizar la aplicación de la planificación presupuestaria en la mejora de la liquidez de la Cooperativa, llegando a establecer la siguiente conclusión: que al contar con un buen modelo de

planificación esta permitirá fortalecer la cooperativa permitiendo que los objetivos se cumplan y a su vez que cuente con una administración pertinente para el buen manejo de los recursos financieros.

- Nuñez & Rumiguano (2015) realizaron el trabajo de investigación titulado “Planificación presupuestaria en la gestión contable, financiera y administrativa de la fundación de organizaciones campesinas de salinas “FUNORSAL”, en la parroquia salinas, Cantón Guaranda, provincia Bolívar, año 2014”, la cual fue presentada en la Universidad Estatal de Bolívar para la obtención del grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, quienes plantearon el siguiente problema ¿La falta de una planificación presupuestaria afecta la gestión contable, financiera y administrativa?. teniendo como objetivo diseñar la planificación presupuestaria para la gestión contable, financiera y administrativa, determinando que el diseño de esta planificación presupuestaria facilitó a elaborar una propuesta manual ya que esta fundación no contaba con la planificación que se implementó a nivel de presupuesto operacional mejorando así la gestión contable, financiera y administrativa

#### **2.1.2.2. Tesis nacionales**

- Castañeda & Espinoza (2018) realizaron el trabajo de investigación titulado “Presupuesto de Tesorería y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018” cuyo objetivo tiene determinar de qué manera el Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación FAYS SAC, Pte. Piedra, 2018, la investigación es descriptiva de tipo transversal arribando a las siguientes conclusiones: El promedio de Liquidez General aumenta de un 1.47 a 3.69 mostrando un incremento de 2.21 al aplicarse correctamente la variable independiente; el cuanto al promedio de Prueba Ácida aumenta de un 0.95 a 1.43 mostrando un incremento de 0.48 al aplicarse correctamente la variable independiente; es así que la política de cobro del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018. Asimismo, se muestra un incremento de 610,232.32 en el promedio de Capital de Trabajo que representado por 73.77% después de aplicada correctamente la variable independiente; de esta manera que la política de pago del Presupuesto de Tesorería incide en la liquidez de la Empresa Corporación Fays SAC, Pte. Piedra, 2018.

- Talavera (2017) realizó el trabajo de investigación titulado “La gestión de tesorería y su influencia en la liquidez de la universidad privada de Tacna”, para optar el título de contador público con el objetivo de determinar si la gestión del Área de Tesorería influye en la liquidez de la Universidad privada de Tacna, el tipo de la investigación fue no experimental y longitudinal, obteniendo como conclusión de esta investigación que a un nivel de confianza del 95%, se determina que la gestión del Área de Tesorería influye en la liquidez de la Universidad Privada de Tacna, a la prueba Chi-cuadrada, se obtuvo que el p-valor es  $0,024 < 0,05$  que es el nivel de significancia. Asimismo, la gestión del Área de Tesorería en los diferentes componentes, como la gestión financiera, las políticas de inversiones, los flujos de caja, la gestión del efectivo y las cuentas por cobrar y pagar, según la percepción de los principales actores de la universidad, es buena o regular. La Universidad Privada de Tacna, no presentó una posición adecuada de liquidez; sin embargo, esto no significa que la liquidez sea baja, la universidad cuenta con recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y según la categorización por la Universidades se encuentran en la categoría de buenos. Las políticas implementadas por la universidad afectaron a la liquidez incrementándose los activos intangibles que se refleja en los estados financieros.
- Arrunátegui (2017) realizó el trabajo de investigación titulado “El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao– Perú 2012-2014” donde se planteó el problema de la medida de influencia de la liquidez y rentabilidad con enfoque social en la gestión administrativa, cuyo objetivo fue determinar si influye la liquidez y rentabilidad con enfoque social en la gestión administrativa, Llegando a concluir que los ratios de liquidez y rentabilidad influye en el cumplimiento de metas de la gestión; asimismo, determinó que la liquidez y rentabilidad con enfoque social si influyen en la gestión administrativa afirmación que demostró al nivel de  $\alpha=0.05$  con un valor de  $1.37 \times 10^{-6}$  para la F de Fisher lo que le permitió al investigador la conclusión.
- Avalos (2017) realizó el trabajo de investigación titulado “El presupuesto basado en actividades y su incidencia en la gestión financiera de la empresa H&C S.A.C, Trujillo año 2016”, para optar el título profesional de contador público titulada, cuyo objetivo es determinar de qué manera incide el presupuesto basado en

actividades en la gestión financiera de la Empresa H&C S.A.C, Trujillo año 2016, el tipo de investigación fue no experimental de corte transversal; arribando a la conclusión que la empresa no cuenta con un presupuesto basado en actividades, ya que no se realizan la identificación de estos los recursos. Se observa un exceso de recursos financieros que pueden tener un alto costo de oportunidad, debido a las tendencias de efectivo que son elevadas. Tiene un costo del producto que representa un 95% de costos de venta; se demostró que el presupuesto basado en actividades está relacionado con la gestión financiera porque nos permite encontrar los ingresos y egresos de las ventas. La incidencia de la gestión financiera ayuda a optimizar los procesos de planificación para poder proyectarse en costos, con ello podemos determinar cuánto se gasta por actividad y como ayuda a la empresa administrar mejor sus ingresos y egresos. Con ello se puede gestionar mejor sus recursos financieros.

- Arce, Reyes & León (2018) realizaron el trabajo de investigación titulado “Gestión de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Fission Lab S.A.C.”, para optar el título de contador público, teniendo como objetivo determinar si la gestión de las cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa FISSION LAB S.A.C., con sede en Surco-Lima, 2016, llegando a la conclusión que los saldos de las cuentas por cobrar comerciales – terceros se evidenció el error tributario y financiero, la cuenta denominada “Otras cuentas por cobrar – Terceros” y los gastos desembolsados a relacionados “Gastos de Promociones y Gastos de financiamiento”, importes que conllevan a tener menor liquidez, no se tiene implementado política de cobranza, y otras modalidades aplicables a cada tipo de cliente para obtener liquidez a corto plazo, como es el caso de: descuento por pronto pago, la modalidad del pago por factoring, el uso de la letra de cambio en descuento, herramienta Financiera denominada FED, por último, adaptarnos a las NIIF (normas internacionales de información financiera) Pyme aplicable en el año 2017.
- Bustamante y Ponce (2015) sustentaron la tesis titulada “Manejo eficiente de herramientas de gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ospina S.A.C.- Huancayo” para optar el título profesional de Contador Público. El problema fue, cómo las herramientas de gestión financiera inciden en la rentabilidad, tuvieron como objetivo analizar la incidencia de las herramientas de gestión financiera en la rentabilidad, llegando a concluir que el manejo satisfactorio

de las herramientas de los estados financieros incide positivamente en la gestión. Del mismo modo, a partir de los ratios de la información de los estados financieros concluyeron que la empresa toma decisiones acertadas.

- Ramírez, E. (2015) sustentaron la tesis titulada “Determinación de presupuestos de operación fijos en las industrias de procesamiento de frutas y concentrados en la selva central del Perú” en la UNCP con la finalidad de obtener el título profesional de Contador Público, planteó la siguiente interrogante: Cuál herramienta de planificación le permite a las empresas de frutas y concentrados incrementar la rentabilidad; siendo, el objetivo conocer la herramienta de planificación que permite incrementar la rentabilidad, arribando a la conclusión de que las herramientas de planificación específicamente el de operación fijo le conducen a la empresa al manejo adecuado de los recursos y en tanto que en función al presupuesto de operación analiza las actividades (ventas, compras, producción materia prima, insumos y gastos operacionales) de un periodo reflejado en los estados de pérdidas y ganancia y a partir de ello se mide el rendimiento futuro de la empresa. De otro lado, el reconocimiento de los recursos económicos y financieros en el desarrollo de las actividades han resultado insuficientes, lo que conlleva a que la empresa se vea limitada a recurrir a las fuentes de financiamiento.

## **2.2.Bases teóricas**

### **2.2.1. Planificación presupuestal**

#### **2.2.1.1. Definición de Planificación presupuestal**

Proceso por el cual las empresas deben armonizar y organizar el presupuesto en concordancia a un plan dentro de la planeación operacional. En síntesis, significa elaborar los presupuestos que se deben implementar en las empresas.

Para dar inicio al tema de la planificación presupuestaria es pertinente enfocarlo bajo la concepción de varios autores, en este sentido”, para Burbano (2005, p.16) es “anticipar lo que ha de suceder en diferentes escenarios. Es conocer el camino a seguir, estableciendo los objetivos para generar una adecuada organización. Además, plantea que “constituye una expresión financiera de los resultados esperados”, en tiempo y económicos para entidad y cada una de sus áreas.

Este aspecto de concreción le da al presupuesto una importancia fundamental porque el acierto en sus pronósticos y la fidelidad en su ejecución determinarán el éxito

o fracaso de la planeación. De esta importancia se deriva la necesidad de organizar un sistema de información que reporte oportunamente la ejecución presupuestal y que permita hacer el seguimiento con respecto a las operaciones, los insumos, lo producido, los resultados obtenidos y su reflejo en la situación financiera.

En este orden de ideas, dicha información asume un rol fundamental para el control, pues permite especificar los resultados, interpretar las cifras acumuladas e individualizar las responsabilidades. De esta manera, la información hace un monitoreo de las actividades, el acompañamiento necesario para el logro de las metas, la toma de decisiones correctivas en caso de que circunstancias nuevas exigen el replanteamiento sobre la marcha.

Por otro lado, Amat, Soldevila y Castelló (2006) manifiestan que la “planificación presupuestaria o de administración está dirigida al corto plazo (plazo inferior a un año) e aspira garantizar que la compañía en su grupo y en especial todos los diferentes apartamentos pueda sus fines con efectividad y eficiencia”.

Por otro lado, aun cuando la organización presupuestaria se inicia al unísono de la idealización anual de operaciones, funciona durante todo el año fiscal mediante una continua reprogramación fiscal.

Por planificación financiera se entiende la información cuantificada de los planes de la empresa que tienen incidencia en los recursos financieros. Cibrán, Prado, Crespo, Huarte (2013). La metodología de la “planificación financiera se basa en elaborar documentos previsionales que transmitan los resultados de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia definida, y ello con el objetivo de evaluar anticipadamente las decisiones desarrolladas por la actividad de la empresa”.

Por consiguiente, bajo el término de planeación financiera se entiende la medición de cada una de las ocupaciones de la organización, y no solo las de carácter financiero, debido a que todo flujo real tiene una contrapartida en costo monetario que debería ser valorado por la funcionalidad financiera. Los documentos previsionales de la organización financiera, que recogen todos aquellos flujos previsionales, son continuamente un medio, y no un fin en sí mismos, debido a que la finalidad es conocer el costo de las necesidades monetarias en ciertos periodos, empero continuamente con el fin de tomar las elecciones más operativas al respecto.

La planificación financiera instituye la forma de cómo se lograrán las metas; además, representa la base de toda la actividad económica de la compañía, Morales & Morales, (2014)

### **2.2.1.2. Definición del presupuesto**

“El presupuesto es una herramienta primordial para planificar las actividades y los gastos que conlleva el funcionamiento de una institución; la planificación del presupuesto es una actividad a-priori que trata de materializar en recursos financieros”, las actividades de una institución acorde a sus objetivos planteados. Existen variados conceptos sobre presupuestos, desde el más simple que se refiere a decir que presupuesto es “un cómputo anticipado de costos de obras y rentas. Welch (1990), aproxima la siguiente definición:

“Método sistemático y formalizado para lograr las responsabilidades directivas de planificación, coordinación y control. Específicamente comprende el desarrollo y aplicación de:

- Objetivos generales y a largo plazo para la empresa
- La especificación de las metas de la empresa
- Un plan de utilidades a largo plazo desarrollado en términos generales
- Un plan de unidades a corto plazo detallado por responsabilidades pertinentes (divisiones, productos, proyectos)
- Un sistema de informes periódicos de resultados detallados por responsabilidades asignadas
- Procedimientos de seguimiento”

“El presupuesto es una herramienta de planificación que, de una forma determinada, integra y coordina las áreas, actividades, departamentos y responsables de una organización”, y que expresa en términos monetarios los ingresos, gastos y recursos que se generan en un periodo determinado para cumplir con los objetivos fijados en la estrategia. Muñiz (2009)

### **2.2.1.3. El presupuesto: una herramienta de gestión**

El presupuesto de una organización expresa la forma en que se van a aplicar los recursos disponibles en el futuro para conseguir los objetivos fijados en la estrategia. Muñiz (2009).

Por tanto, el presupuesto posee unas características esenciales que los convierten en una herramienta esencial para la gestión de cualquier organización, tal como se explica a continuación:

- “La participación de los diferentes directivos y responsables hace que esta herramienta sea un sistema de participación para la consecución de los objetivos.
- Debe transmitir de una forma concreta en qué aspectos se deberá poner más énfasis, las prioridades y los resultados a conseguir.
- Debe proporcionar toda la información concreta en recursos: monetarios, materiales, humanos, tecnológicos, instalaciones, previsiones y todo aquello que dé soporte a su cálculo.
- Se trata de representar los planes previstos para un periodo futuro normalmente un año, y explica la forma en que la dirección va a conseguir los objetivos previstos.
- El objetivo principal será conseguir un rendimiento o resultados que sea real y asumible, y coherente con la estrategia.
- El presupuesto, aparte de ser una herramienta de participación, deberá dotar a todos los implicados de los recursos necesarios para cumplir con los objetivos previstos.
- El proceso de realización del presupuesto deberá fomentar un mecanismo que promueva la mejora continua en la organización.
- Si nos centramos en lo que debe ser la herramienta, un aspecto básico es que se pueden obtener datos e información que ayuden en el análisis y en la toma de decisiones para mejorar la gestión.
- El presupuesto es un instrumento de planificación que permite coordinar e integrar área de responsabilidad, y constituye una herramienta de comunicación y de control de la actividad, su implantación, realización y control deben ser los adecuados, del contrario pierde toda su efectividad como herramienta de gestión y planificación”.

#### **2.2.1.4. Planificación**

La planificación debe considerarse tanto a nivel estratégico como operacional. La planificación estratégica es el proceso por medio del cual se identifican los objetivos

prioritarios y las metas que se compromete a lograr una organización en un cierto periodo, Granados, Larraín, & Rodríguez (2015). Sobre la base del plan estratégico se definen las actividades y, en consecuencia, las prioridades presupuestarias de los organismos.

La importancia de la planificación estratégico y la necesidad de relacionar de forma adecuada con el proceso presupuestario ha sido un tema altamente debatido en las últimas décadas, Granados, Larraín, & Rodríguez (2015).

Por su parte, si la directriz de la asignación de recursos es un plan estratégico de largo plazo, éste debe considerar las restricciones presupuestarias existentes para su elaboración, de lo contrario, se traducirá en un plan poco probable de llevarse a cabo. Asimismo, si el proceso presupuestario mismo es el centro de la asignación de recursos, resulta indispensable elaborarlo con una mirada de largo plazo, integrando objetivos estratégicos que se consignan con metas de desarrollo, esperado, tanto social económico; de lo contrario, se ejecutarán actividades financiadas, pero sin un norte definido.

En aquellos casos en que exista falta de planificación estratégica de mediano y largo plazo, la solución no pasa necesariamente por otorgarle completamente la responsabilidad de planificar a una sola institución independiente, pues son los ministerios y servicios ejecutores quienes se encuentran al tanto de carencias y problemas puntuales necesarios de resolver; por lo tanto, su participación en los procesos de planificación es indispensable. Esto pone de manifiesto que, si la planificación no considera una institucionalidad que genere sinergia con y entre los ministerios y servicios ejecutores, puede conducir a la elaboración de planes irrealistas y poco concretos. Asimismo, se requiere una institucionalidad en la cual exista una comunicación fluida y un adecuado equilibrio entre los planes estratégicos y operativos y el presupuesto.

#### **2.2.1.5.El entorno presupuestario**

Es conocido por todos que en el momento de comenzar el proceso de realización del presupuesto y a lo largo de las diferentes etapas posteriores de seguimiento y control, existen problemas inevitables y obstáculos. Muñiz (2009).

El presupuesto es una herramienta que aborda el incierto futuro, y son muchos los factores externos que se escapan al control de los responsables y que, en definitiva, determinan el éxito o fracaso final de la planificación. Pero tampoco hay que olvidar que existen diversos sucesos que, de forma inherente y artificial, pueden afectar negativamente a la elaboración de un presupuesto y lo puedan convertir en un verdadero sufrimiento para los responsables de realizarlo, ya que no les aporta ningún tipo de satisfacción.

#### **2.2.1.6. El proceso presupuestario**

Este proceso consiste en expresar de manera cuantitativa, mediante los presupuestos, los propósitos planteados por la empresa en un corto periodo, se establece oportunamente la programación de actividades, sin descuidar la expectativa del largo plazo, debido que ésta limitará completamente los objetivos que posibilitan el logro del objetivo final al que va dirigido la gerencia de la entidad.

El presupuesto además de otras funciones; también, se utiliza como medio de comunicación de los planes de las organizaciones, porque va a proporcionar las bases que permitirán evaluar cómo están actuando los distintos ámbitos de trabajo. Finalizando, con el control de presupuestos que mide las inversiones a su vez fija un proceso de ajuste para establecer nuevos objetivos.

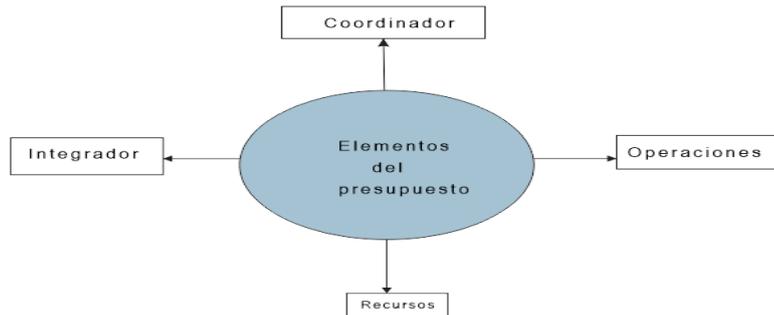
El proceso presupuestario efectivo dependerá de muchos factores, sin embargo, cabe destacar dos puntos que pueden tener la consideración de "requisitos imprescindibles" por un lado, es necesario que la empresa tenga definida su estructura organizativa clara y coherente, a través de la que se vertebra todo el proceso de asignación y delimitación de responsabilidades. Un programa de presupuestación será más eficaz en tanto en cuanto se puedan asignar correctamente las responsabilidades, para lo cual, es indispensable contar con una estructura organizativa perfectamente definida.

La realización del proceso de una planificación presupuestaria en la organización es diversa dependiendo del tipo de organización; sin embargo, con carácter general, se puede afirmar que consiste en un proceso secuencial integrado por etapas (Fagilde, 2009, p. 8)

### 2.2.1.7. Elementos principales del presupuesto

Al priorizar las actividades de iniciativa más cruciales para la organización en el cumplimiento de metas y objetivos es importante considerar los elementos del presupuesto, las que se presentan en la figura 1.

*Figura 1. Elementos principales del presupuesto*



*Fuente.* Elaborado por el investigador

Al respecto Sarmiento (1989), menciona que un presupuesto determina que la administración debe realizar y cumplir; puesto que, es un plan de acción organizacional. Considera los siguientes elementos principales:

- Es integrador: porque considera de manera conjunta a las áreas y actividades de la organización empresarial de forma tal que, logren su objetivo general.
- Es coordinador: porque los planes organizacionales son elaborados de manera coordinada y en equipo entre las diferentes áreas y departamentos de la organización empresarial.
- Operaciones: determinan los posibles ingresos, así como las proyecciones de los gastos que van a realizar, elaborando de manera detallada.
- Recursos: Debe planificar los recursos que se necesitará para cumplir sus planes operativos con una adecuada planificación financiera incluyendo el presupuesto de efectivo y el de adiciones de activos.

### 2.2.1.8. Objetivos y principios del presupuesto

En su mayoría el presupuesto tiene como objetivos: Planificar sistemáticamente e integral todas las funciones a promover que tiene la empresa en un tiempo

establecido. También debe controlar y hacer una medición de los efectos cualitativos, cuantitativos y, establecer funciones de las dependencias dentro de la empresa con el objetivo de conseguir el cumplimiento de los objetivos establecidos. Para lograr que la empresa marche de una forma integral se debe coordinar los distintos centros de costo.

Salas (1965) clasifica los principios presupuestales detalladas en la siguiente tabla:

**Tabla 1.**

*Clasificación de los principios presupuestarios*

<b>Grupo</b>	<b>Principios</b>	<b>Concepto</b>
De previsión	Determinar la predicción cuantitativa.	Subrayan la trascendencia de realizar las cosas con antelación y de las probabilidades de logro de metas propuestas.
De planeación	Exactitud, Costeabilidad Flexibilidad, Unidad, Confianza Participación, Oportunidad y Contabilidad por área de roles.	Señalan cambios para el logro de objetivos deseados.
De organización	Comunicación y orden	Apuntan hacia la importancia de definir las actividades del ser humano.
De dirección	Coordinación y autoridad	Conducen la manera de actuar hacia el objetivo deseado.
De control	Registro Excepción Normas Conciencia de costos	Admiten realizar comparaciones entre objetivos y logros de los diversos departamentos.

### **2.2.1.9. El presupuesto base cero**

Se originó en el ámbito privado. A fines del año sesenta en las grandes corporaciones privadas se implementó el uso del presupuesto base cero. En el año 1969 Peter Phyrri diseñó esta herramienta conjuntamente con un grupo de analistas, para enfrentar dificultades llevó a cabo una estrategia financiera. Antes que se realizará esta innovación se ejecutaba con el presupuesto tradicional, que se desarrollaba con un enfoque incremental. En otras palabras, el punto de origen de las unidades operativas era el presupuesto del periodo anterior y se acoplaban comúnmente al alza, considerando las previsiones para el período cercano.

Shelby (2013), afirma que al contrario del modelo tradicional el presupuesto base cero alude a un proceso que relaciona las unidades de una organización con sus gastos a unos paquetes de decisión y en el que las unidades de una organización relacionan sus gastos a unos paquetes de decisión y los determinan a la luz de las potenciales eficiencias, metas organizacionales e ingresos anticipados.

El presupuesto base cero se basa en revalorizar todos los gastos y programas partiendo de cero, se evalúa y justifica la necesidad y monto de cada una de las áreas de la empresa. Para redirigir los recursos con mayor efectividad se realiza el presupuesto base cero, en caso de que las dependencias gasten más de lo necesario. Asimismo, facilita información de los recursos necesarios para lograr los resultados deseados, y eludir hacer disminuciones o aumentos acerca del año precedente. El presupuesto base cero es un proceso que se basa en tres dimensiones. En principio, lo administrativo se debe a que no solo parte del análisis de los nuevos gastos, sino que también considera los gastos existentes. Segundo, la planeación puesto que en la toma de decisiones limita objetivos y metas en función al plan de desarrollo. Finalmente, la presupuestación es la dimensión en que es necesario dar a conocer la justificación de las partidas comprendidas en el nuevo presupuesto.

### **2.2.1.10. Ventajas del presupuesto Base Cero**

En la administración pública cada año se planea el presupuesto. Producto de esta frecuencia, aquellos que llevan a cabo la planificación pueden ser cautivos de la pasividad particular de la actividad y pueden lograr diseñando un presupuesto incremental. Ante este acontecimiento, el presupuesto manifiesta una sucesión de ventajas y alternativas para controlar eficientemente los recursos. (Para Stonich et al.

1977; Pyhrr, 1973; y Fong y Kumar, 2002). Diversas fortalezas que presenta el presupuesto base cero son:

- a. Al ejecutar cotejos de costo beneficio, permite justificar y analizar el presupuesto por actividad.
  - b. Al conseguir la mejor posibilidad, minimiza los costos.
  - c. Consigue que aquellos que realizan actividades en el proceso de planeación presupuestal tengan mayor involucramiento.
  - d. Otorga recursos de manera eficiente y racional, conforme con los planes estratégicos de las organizaciones y considerando los obstáculos económicos de las mismas.
  - e. Con el objetivo de planificar el futuro, no usa ni considera los datos remotos, o sea se pasa por alto los datos históricos.
  - f. Para que las ineficiencias se reduzcan, acepta planear el presupuesto desde una actitud más crítica.
  - g. Se debe conseguir acuerdos para aplicar los recursos, precisar las actividades que tengan mayor prioridad.
  - h. Cuando descubre duplicidades en actividades, funciones y áreas de operación, origina información presupuestal beneficiosa.
  - i. Proporciona la opción de captar posibles economías internas en los programas, con el fin de subvencionar otros con la misma importancia.
  - j. Motiva a los funcionarios, con el objetivo de que imaginen una posibilidad de realizar sus labores en distintas formas: métodos alternativos de operación.
- (Pérez, 2015)

#### **2.2.1.11. Presupuesto basado en Resultados (PbR)**

La aparición del enfoque de Presupuestos basado en Resultados (PbR) se dio simultáneamente al avance de los ya mencionados modelos de presupuestación. En los años sesenta, Estados Unidos emprendió a utilizar este modelo y en la década de los setenta se empezó a usar por Alemania, sin embargo, su apogeo más alto se dio en la siguiente década. En los ochenta, debido al incremento del gasto estatal producido por años, las economías pasaron por una etapa de inestabilidad. Debido a que la fórmula incrementa la lista en el diseño del presupuesto se convirtió en un impedimento demasiado rígido para la planeación fiscal. Generó que aparecieran

otras formas de planeación presupuestal para lograr implementar programas de estabilización macroeconómica, mediante el regreso a las reglas del presupuesto equilibrado y ajustes fiscales.

García (2010), manifiesta que el 2006 en el país de México comenzó a variar la forma tradicional de presupuestar y en 2008 para lograr cumplir las metas y objetivos del gobierno se instauró como tarea primordial el Presupuesto basado en Resultados (PbR), mediante la optimización del gasto público. El Presupuesto basado en Resultados según la Secretaría de Hacienda y Crédito Público es la implementación del PbR, para ello necesita los siguientes elementos:

- Conocimiento de los resultados de las acciones que se han financiado con el presupuesto público, originada mediante un sistema de evaluación y seguimiento.
- Métodos claros y formales sobre la forma en la cual la información va a ser analizada y considerada en el proceso de formulación del presupuesto.
- Motivación a las instituciones públicas para conseguir mejores resultados mediante la estructura de incentivos adicionales al sistema presupuestario.
- Con el fin de que las dependencias usen con efectividad sus recursos para lograr los resultados se crean normas acerca de la administración financiera. (Pérez Partida, 2015).

#### **2.2.1.12. La planificación y la presupuestación**

Según Rodríguez (1998). “La planificación es un conjunto de disposiciones tomadas con vista a la ejecución de un proyecto”. En ese contexto, cada una de las planificaciones debe ser estructurada de acuerdo a un proyecto u objetivo y a la elección de mecanismos que permitan terminar con éxito los objetivos establecidos.

La Planificación es la anticipación de lo que pueda suceder en un periodo establecido, mediante el uso de políticas, proyectos y procedimientos que se proponen, con el fin de conseguir diferentes posibilidades que se relacionan con las operaciones comunes de la empresa. En este aspecto se puede inferir que la planificación presupuestaria se dirige hacia los beneficios globales de la empresa y no a cada uno de los departamentos, tomando en cuenta, tanto aspectos monetarios,

como no monetarios, lo que le permite una obtención más sólida de los objetivos que se quiere lograr en la organización.

### **2.2.1.13. Principios de la planificación presupuestaria**

Martínez (2002, p. 14) los tres aspectos relevantes en que se basa estos principios son la integridad, racionalidad y flexibilidad.

- **Integridad:** se refiere a el uso de los recursos de una forma que no se duplique los objetivos con el fin de evitar el despilfarro de los recursos de la empresa ya sea humano o económico y también consta de un sistema sincronizado con las actividades.
  - **Racionalidad:** Se plantea claramente los objetivos de la entidad, para utilizar los recursos humanos y materiales eficientemente, estos objetivos deben ser precisos y deben estar enmarcados en una realidad que responda a la demanda de cada día de la empresa.
  - **Flexibilidad:** se refiere a una adaptación de metas a un cambio de sistemas, en el cual se anticipa, y prevé cualquier variación que se presente en el avance de las metas que estableció la organización. Es decir, que la planificación se vincula directamente con el proceso presupuestario ya que el presupuesto muestra una forma cuantitativa, los objetivos que se fijó la empresa a corto plazo, a través de establecer programas adecuados, sin descuidar la perspectiva a largo plazo, debido a que ésta influirá en los planes propuestos para conseguir el fin último al que va dirigido la gestión de la empresa. Transmisión y definición de las directrices generales a los encargados de la elaboración de presupuestos.
1. Elaborar programas, planes y presupuestos.
  2. Negociar los presupuestos.
  3. Coordinar los presupuestos.
  4. Aprobar los presupuestos.
  5. Seguir y actualizar los presupuestos. Desde diferentes criterios de clasificación de acuerdo a sus elementos sobresalientes se puede clasificar en:

Por su flexibilidad

1. Rígidos, fijos, asignados o estáticos: Raramente llamado presupuesto estático, consta de un solo plan y no hace reservas para las modificaciones que puedan suceder mientras se encuentre en el período para el cual se ha elaborado. Su base fundamental es que las estimaciones acerca de los pronósticos son correctas
2. Variables o flexibles: Son aquellos que son elaborados para diversos niveles de actividad y que pueden adaptarse a condiciones que cambien en su entorno. Se adaptan fácilmente al campo presupuestario moderno. Son dinámicos y adaptativos, sin embargo, son costosos y complicados. Son presupuestos elaborados para distintos niveles de actividad y se adaptan a circunstancias que puedan surgir en cualquier instante. Muestra que los costos, ingresos y gastos se ajustan a la medida de operaciones comerciales o manufactureras. Según el periodo que abarque, poseen gran empleabilidad en el campo presupuestario de costos, gastos indirectos administrativos, de fabricación y ventas.

El determinar el tiempo que comprenderá los presupuestos estará sujeto al tipo de operaciones que desarrolle la empresa, y del menor o mayor exactitud y detalle que sea anhelado, debido a que la precisión y análisis disminuyen cada vez que pase más tiempo, por lo que se tiene:

1. Presupuesto a corto plazo: Son aquellos encargados de cubrir la planificación de la empresa en el periodo de operaciones de un año. En países que poseen una economía inflacionaria este sistema se ajusta perfectamente.
2. Presupuesto a largo plazo: Estos presupuestos pertenecen a los planes de desarrollo que, por lo común, son acogidos por las grandes empresas y los estados.

## **Metas**

La fijación de metas se le denomina planificación, y a su cumplimiento, eficiencia o efectividad. Esto en lenguaje corporativo u organizacional.

- **Características de una meta**

Las metas han de tener las siguientes características:

- **Debe ser alcanzable.** “Una meta irreal o inalcanzable deja de serlo, y pasa a ser más bien un sueño, una fantasía o una imaginación”.
- **Debe ser observable.** “Las metas deben formar parte de un sistema actual, es decir, deben poder medirse contra un punto inicial de la materia. De otro modo no se podría saber cuándo está cumplida”
- **Debe darse en un tiempo finito.** Las metas deben poder cumplirse en un margen de tiempo determinado, no pueden ser eternas.

- **Tipos de metas**

Existen diversos tipos de meta, atendiendo al tiempo que requerirá realizarlas:

- **Metas de corto plazo.** Aquellas que requieren de un breve período de tiempo para realizarse. Días, semanas o meses, por ejemplo.
- **Metas de mediano plazo.** Aquellas que requieren de un esfuerzo sostenido en el tiempo para cumplirse. Meses o años, por ejemplo.
- **Metas de largo plazo.** Aquellas que necesitan de un gran lapso de tiempo para concretarse. Años o décadas.
- **Metas de dominio.** Aquellas cuyo cometido es acumular conocimientos o capacidades, que representan un mayor alcance o potencia para quien las cumple.
- **Metas de desempeño.** Aquellas que se cumplen al demostrar las capacidades a los demás o destacar dentro de una población determinada.
- **Metas de evitación.** Aquellas que se cumplen cuando se evita un trámite o riesgo, se cumple rápidamente una acción o se evita del todo cumplirla.

- **Diferencia entre meta y objetivo**

Aunque son a menudo usados como sinónimos, no son exactamente lo mismo una meta y un objetivo. Dicha diferencia radica en el carácter medible, concreto, específico de los objetivos, en contraste con la visión más amplia y general de la meta.

Podría considerarse que los objetivos son pasos que se dan para alcanzar la meta, como si ésta fuera llegar al tope de una escalera y éstos subir cada uno de los peldaños de la misma.

#### **2.2.1.14. Características del proceso de realización del presupuesto**

El proceso de realización del presupuesto requiere cumplir una serie de características para que funcione de una forma adecuada y, además, sirva como herramienta básica del sistema control y seguimiento de la consecución de los objetivos estratégicos, Muñiz (2009) A continuación se detallan las principales características:

- El presupuesto no es la expresión de lo que se desea conseguir, sino que es la forma de expresar, en términos monetarios, los objetivos a conseguir, objetivos asumibles y alcanzables con los medios necesarios.
- Los objetivos que lleguen al presupuesto como punto de partida para su confección deben de ser coherentes y contar con los medios necesarios para alcanzarlos. El presupuesto como tal puede, al final, mostrar la posibilidad de conseguir los objetivos, pero no es su finalidad, antes estos objetivos deben de poder ser asumibles y alcanzables.
- La dirección debe marcar, en la estrategia, los objetivos que servirán como punto de partida para la realización del presupuesto.
- La dirección y los diferentes responsables, así como el resto de personas de la organización, deberían estar implicados en el proceso de confección del presupuesto.
- Debería darse un alto grado de participación en la confección del presupuesto para que posibilite un mayor compromiso de todos los participantes en el proceso, tanto de los responsables como del resto de personal.
- El presupuesto es una herramienta que permite gestionar los recursos, pero partiendo de unos datos previstos frente a una realidad que irá sucediendo en cada momento, deberemos poder analizar si se mantienen fijos los recursos o se pueden ir revisando a cada periodo, esto dependerá de diferentes factores, tanto internos como externos, a la propia organización.
- Los diferentes presupuestos se componen de los datos aportados por los departamentos, área o responsables de cada organización y los convierte en

un único documento el presupuesto, cuyo fin principal es alcanzar unos determinados resultados.

- El presupuesto debe servir para unir los esfuerzos realizados por todos los responsables y las personas implicadas en la consecución de los objetivos fijados.
- El contenido de los datos e informes utilizados deben ser diseñados para que se puedan controlar con posterioridad mediante el análisis de las desviaciones y sirvan como base para la toma de decisiones.
- El diseño o formato del presupuesto debe ser igual que los datos obtenidos en la realidad de la organización para poder hacer los análisis comparativos pertinentes.
- El sistema utilizado para realizar el presupuesto debe incluir la utilización de información de tipo cuantitativa y cualitativa que plasme y sirva de base de control de la actuación de los diferentes responsables.
- Debe iniciarse el proceso de elaboración del presupuesto con la antelación suficiente y con el máximo de información posible.
- La revisión del presupuesto debe realizarse siempre que sea necesario y hasta que sirva para plasmar los objetivos previstos.

### **2.2.2. Liquidez financiera**

Es indudable, que en el análisis financiero la liquidez es uno de los indicadores más importantes, debido a que nos permite tener lo que es necesario para cualquier actividad económica, para hacer frente a las obligaciones y para mantener la operación.

La medida de la liquidez a corto plazo es el grado en que la empresa logre hacer frente a sus obligaciones corrientes.

Rodríguez y Venegas (2012) se refieren a la liquidez como la viabilidad de disponer de los activos para transformarlos en efectivo, y así no caer en pérdidas significativas de valor.

Por lo tanto, la liquidez de una organización se entiende como la capacidad que tienen para generar efectivo oportunamente, lo que implica que existe una velocidad a la que las organizaciones van generando flujo de efectivo y que la administración las

debe considerar en los momentos en que la organización requiera el efectivo para cumplir con las obligaciones.

Gutiérrez, Téllez y Munilla (2005), manifiestan que “tradicionalmente la liquidez de una empresa se ha juzgado por su capacidad de satisfacer sus obligaciones de pago a corto plazo a medida que éstas vencen”. Basándose en lo ya dicho por los autores mencionados se establece que, en el mundo empresarial, la liquidez financiera de una entidad es la capacidad que posee una empresa para conseguir dinero en efectivo, con el fin de hacer frente a sus responsabilidades en un corto plazo; es decir, es la simplicidad que tiene un activo para convertirse en dinero en efectivo.

Bazán (2016) afirma que la organización debe procurar siempre tener la liquidez necesaria para no interrumpir sus actividades operativas y estratégicas. Para Rubio (2007), es importante que los empresarios tengan en cuenta la liquidez debido a que la falta de este significa que la organización empresarial no es capaz de afrontar sus obligaciones de pagos vigentes, ello puede guiar a la disminución en el nivel de operaciones, a la suspensión de pagos o, a la venta forzada de bienes de activo y finalmente a la ruina. En consecuencias, para el empresario la falta de liquidez supone:

- La rentabilidad disminuye
- Se hace imposible beneficiarse de las oportunidades (compras de oportunidad, expansión, etc.)
- Se pierde el control de la empresa.
- Se pierde el total o parcial del capital que se ha invertido. Ya que los acreedores de la empresa estarán perjudicados por la falta de liquidez.
- El cobro de intereses y principal de los créditos se verán atrasados.
- Las cantidades prestadas se perderán en su totalidad o parcialmente.

#### **2.2.2.1. Factores que inciden en la liquidez**

- **Inventarios**

Los stocks de inventarios son las adquisiciones que tiene la organización para la venta o también para pasarlos por un proceso productivo y luego colocarlos a la venta. Por lo tanto, los Stock de productos o insumos vienen a ser las inversiones que respalda a los ingresos. Cabe precisar que, si la compañía no cuenta con un stock de inventarios no podrá vender, por tal razón la empresa debe contar con el

stock necesario para abastecer a todo el mercado. De igual modo, para alcanzar el nivel de los costos incurridos en inventarios, debe haber un movimiento óptimo en los productos y una constante vigilancia para observar si se está haciendo un correcto uso de la inversión y de esa manera la entidad podrá alcanzar un elevado rendimiento. (Rodríguez, 2012).

“Se estimó que el párrafo arriba mencionado sería de gran ayuda para la empresa porque permitiría controlar de una manera adecuada la rotación de los productos y de esa manera la empresa conozca cuál ha sido su inversión y cuánto de liquidez espera disponer. Asimismo, para que la empresa crezca debe tener una correcta administración de inventarios que lo conducirá a enriquecer su capital de trabajo”.

- **Gestión de cuentas por cobrar**

Las cobranzas se basan en el periodo de confianza que las entidades conceden a la clientela al momento de realizada la venta o prestación del servicio. Las cobranzas son una característica de financiación en un periodo pequeño de prórroga en el cual se pueden convertir en una gestión de manejo y de comercialización que se le entrega a otras instituciones y a usuarios de última etapa. Las entidades, otorgan plazos de prórroga crediticio a la clientela para que se multipliquen los ingresos, por lo que se deben establecer requisitos constantes de la zona de operación y la caracterización de la clientela. (Marcial, 2016)

Lo comentado en el párrafo anterior le permitió a la empresa agroindustrial establecer el periodo de crédito que debe brindar a su clientela al momento de la comercialización de sus productos. Asimismo, es muy necesario para que los ingresos se incrementen, por lo que se debe aplicar dicha prórroga, estableciendo políticas que ayuden con el crecimiento de la empresa.

- **Endeudamiento**

Las deudas financieras son obligaciones adquiridas por la entidad con el objetivo de conseguir el capital para cumplir con las responsabilidades continuas de la empresa, como son el capital de trabajo, pago a proveedores y otras obligaciones. Dicho compromiso, se expresa mediante créditos bancarios, que vienen a ser los convenios comerciales con entidades bancarias y de fianzas, en donde el prestador entrega al empresario a libre disponibilidad una suma de dinero, por un periodo

explícito de tiempo ya sea a corto o largo plazo en donde la empresa financiera recibirá una retribución mensualmente a manera de ganancia llamada interés y comisión. (Montserrat, 2013)

El presente concepto de financiación es de mucho beneficio para la empresa, porque se profundiza con mayor énfasis las razones por la que se debe adquirir un préstamo o crédito comercial.

#### **2.2.2.2. Elementos de liquidez**

Para los negocios y las empresas la liquidez es parte prioritaria de conceptos por tratarse de la capacidad que posee toda entidad para la obtención de dinero en efectivo. Y en consecuencia la liquidez es producto de la toma de decisiones de las empresas en dos aspectos generalmente:

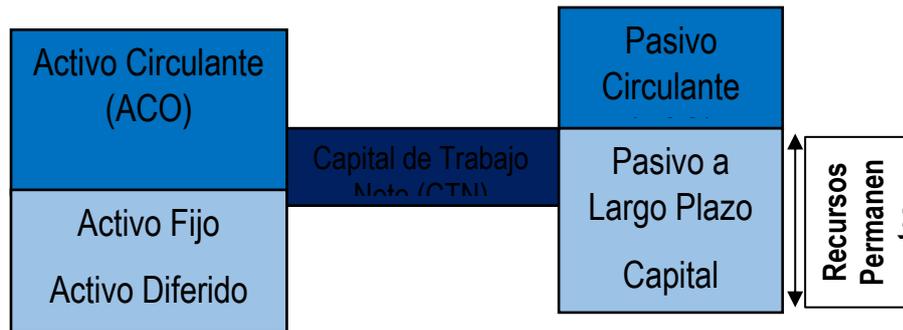
##### **a) Nivel de solvencia**

Viene a ser la estructura financiera de la empresa que favorece y genera un ambiente financiero en el cual es posible que la liquidez se dé, ésta depende de las decisiones de financiamiento, el nivel es determinado por capital de trabajo neto, que es el importe de recursos permanentes destinados a la operación, particularmente como se está financiando; en consecuencia, el capital de trabajo se componen principalmente por saldos de tesorería, inventarios cuentas por cobrar y de manera mínima algunos saldos que se necesitan por operaciones de deudores diversos. La solvencia se genera en función de cómo se están financiando las necesidades que se tienen, para mantener un inventario, para dar crédito en nuestras ventas y que eso genera saldos en cuentas por cobrar y que necesariamente eso requiere una inversión de recursos que son las inversiones operativas, la solvencia depende totalmente de que fuentes de financiamiento son las que se ocupan para obtener los recursos que se van a aplicar para financiar el inventario y para financiar las cuentas por cobrar. por ello se genera la necesidad de recurrir a las fuentes de financiamiento en un plazo largo o corto”.

La falta de solvencia genera problemas de liquidez, cuando se tienen la misma cantidad de recursos invertidos en el activo circulante que son los que generan el flujo, y el importe de financiamiento de corto plazo es similar pues vamos a depender totalmente de que ese activo circulante trabaje con niveles de eficiencia

muy elevados para que genere efectivo al momento en que se requiere para hacer frente al pasivo circulante y dependería de eso entre otros factores y como es complicado llegar a esos niveles de eficiencia en la administración de capital de trabajo se requieren recursos que provenga de largo plazo para darle soporte a la administración y operación del activo circulante.

**Figura 2.** Primer elemento de liquidez



Fuente: Elaborado por los investigadores, 2021

#### **b) Eficiencia de la empresa**

Capacidad de las empresas para desplazar los activos que influyen de manera definitiva en la liquidez. Las empresas eficientes mantienen y a veces mejoran la velocidad de cómo desplazan sus activos y con ello mejoran su liquidez caso contrario; por ejemplo, si la empresa venía cobrando las cuentas por cobrar a 30 días y reduce el periodo de cobranza a 25 días, es evidente que generamos efectivo de manera más rápida, esto influye de manera determinante en la liquidez; caso contrario, si una empresa es ineficiente operativamente sus cobranzas son lentas, tiene los inventarios y no se venden, el dinero se queda ahí y si el inventario no se vende en el período planificado entonces el dinero queda estancado, la combinación entre los elementos de solvencia y eficiencia permitirá el grado de liquidez de las empresas.

Cuando la empresa es ineficiente, tienen problemas para cobrar cuentas y tienen problemas para desplazar inventario, entonces necesitará niveles más altos de solvencia para poder tener un nivel de liquidez que le permita operar, de lo contrario si una empresa es altamente eficiente requerirá una solvencia reducida y así puede llegar a tener niveles de liquidez muy aceptables.

En el lenguaje financiero, se considera el ciclo de efectivo que consiste en una operación en el que el dinero se convierte en bienes o servicios, hay una retención o fabricación una vez que se producen los bienes estos llegan al inventario, el inventario se convierte en ventas, la venta se convierte en cuentas por cobrar y la cuenta por cobrar posteriormente se convertirá en efectivo, siendo esta la operación de las empresas.

Este ciclo es constante en la empresa; entonces, de que depende de qué el efectivo llegué aquí, pues dependerá de la velocidad que tarda en convertirse en efectivo, si esa velocidad es adecuada entonces se contará con mayor flujo de efectivo y se contará con mayor liquidez.

La liquidez en el análisis financiero es un factor de riesgo. Si existen problemas de liquidez, antes de implementar cualquier estrategia, será importante definir cuál es el origen, si se debe a una ineficiencia operativa o a una estructura de financiamiento que no apoya la operación.

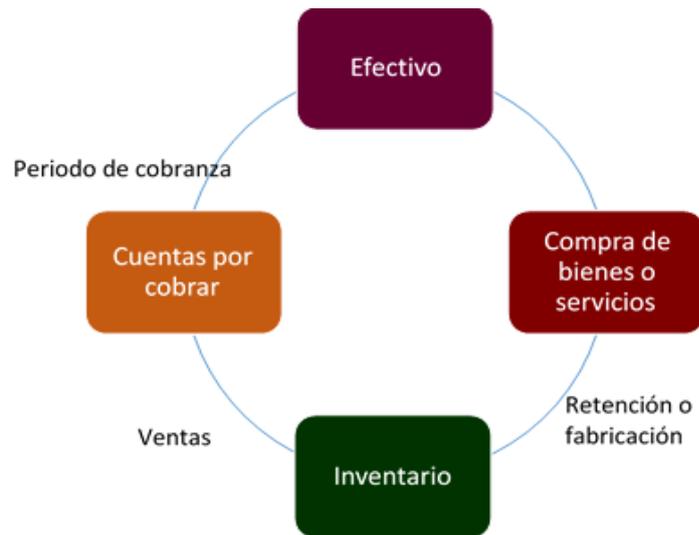
Dado que son los dos elementos que generan liquidez, para hacer un diagnóstico y un análisis financiero de liquidez, este se fundamenta en el análisis de la operación y en análisis de fuentes de financiamiento del capital de trabajo.

Para Machuca (2009), la eficiencia se conceptúa como manera de realizar las cosas siendo ésta correcta y bien, se asocia con los medios y se refiere al vínculo que existe entre producción e insumos; por lo cual, se refiere a aquello que es posible lograr más con menos.

En este sentido, desde el liderazgo de la gerencia y de la administración deben buscar estrategias que permitan la obtención de recursos de insumos que muchas veces son escasos en las empresas como dinero, gente, equipo, por lo que están comprometidos con el uso eficiente de estos recursos. Siendo su objetivo minimizar los costos de los recursos.

Eficiencia tiene que ver con los logros conseguidos y que recursos se utilizaron para lograr un determinado objetivo, es cuando se cumple el objetivo con menos recursos o cuando se utilizan los mismos o menos recursos para conseguir más objetivos.

**Figura 3.** *El ciclo de efectivo*



*Fuente:* Elaborado por el investigador, 2021

### **2.2.2.3. Razones de liquidez**

Las razones financieras vienen a ser indicadores usados para cuantificar o medir el estado financiero de una entidad, que puede ser el total de la empresa o en un elemento determinado. Estas reflejan la situación financiera, en la que se visualizan las cifras monetarias y están enlazadas con el funcionamiento de la empresa.

Una de estas razones financieras es la razón de liquidez y ésta lo que pretende es mostrarnos la facultad de transformar sus activos en caja es decir conseguir efectivo para cumplir las deudas a corto plazo y entonces miden la liquidez que la entidad posee a corto plazo. Si aumentan los índices de liquidez mayor será la liquidez de la empresa a corto plazo, las razones principales de liquidez son: la prueba ácida y la razón circulante o razón corriente.

#### **a) La razón circulante**

Viene a ser el número de veces que el activo circulante sobrepasa al pasivo circulante, siendo una de las razones más generales y además se utiliza con mucha frecuencia.

Cálculo de razón circulante

$$\text{Razon circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circua lnte}}$$

## Interpretación

Para interpretar se considera lo siguiente:

- Evaluar que sea mayor que uno, por lo general se recomienda alrededor de 2
- Mientras más baja implica mayor riesgo, los riesgos de quedarse sin efectivo.
- Demasiado Alta, puede estar indicando que la empresa posee recursos ociosos.

Para aumentar la capacidad de la entidad para saldar sus deudas tiene que ser mayor la razón. Debido a que no se toma en cuenta la liquidez de las componentes individuales de los activos circulantes, la razón debe considerarse como medida cruda de liquidez. Considerándose que las empresas que tengan activos circulantes integrados principalmente por efectivo y cuentas por cobrar circulantes tienen mejor liquidez que aquellas empresas cuyos activos consisten basados en inventarios., para un análisis y evaluación empresarial crítica se debe utilizar herramientas más finas.

Horngren, Sundem & Elliot (2000), definen la razón circulante como “aquel indicador financiero que indica cuánto de efectivo tendrá disponible la empresa en un futuro muy cercano: el pasivo circulante significa cuánta deuda deberá pagarse en efectivo en un futuro muy cercano. La comparación de ambos permite al analista financiero a evaluar la solvencia de la empresa”.

### **b) Prueba ácida**

Consiste en la capacidad de las empresas para saldar sus obligaciones corrientes, sin considerar la venta de sus existencias; es decir, hacer uso o de los saldos de efectivo, o de las inversiones temporales, o en todo caso con los montos de las cuentas por cobrar y otros activos de fácil liquidación, que sea distinto a los inventarios, siendo un índice de liquidez más exigente. Finalmente, la liquidez es afrontar las deudas a corto plazo sin los activos circulantes menos líquidos.

Cálculo de razón ácida

$$\text{Razon ácida} = \frac{(\text{Activo circulante} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo circualnte}}$$

Interpretación

Para interpretar se considera lo siguiente

- Generalmente se recomienda que fluctúa entre 0.5 y 1.
- Mientras más baja implica mayor riesgo de no tener efectivo suficiente para afrontar las deudas de corto plazo
- Alta, indica que la empresa posee recursos ociosos.

A partir de la liquidez se podrá juzgar la facultad de la entidad para cumplir las obligaciones que éstas tienen a corto plazo.

#### **2.2.2.4. Capital de trabajo**

El capital de trabajo, es el capital con el que la empresa trabaja. Corresponde a los recursos que una empresa mantiene, o requiere, para llevar a cabo sus operaciones” (León García, 2009). “Medida de liquidez que muestra, en un punto del tiempo, cuál es el excedente de recursos de fácil conversión en efectivo sobre los compromisos de pago a corto plazo” (Polo & Arrieta, 2014).

Capital de trabajo se compone de los activos circulantes, que representan de la inversión que circula de una forma u otra en la conducción ordinaria del negocio. El capital de trabajo es el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante. Es decir, el capital de trabajo representa el importe del activo circulante que no ha sido suministrado a los acreedores a corto plazo, y representa un índice de estabilidad financiera o margen de protección para los acreedores actuales. (Esquivel, 2008).

El capital de trabajo se integra por cuatro elementos financieros: 1) efectivo y equivalentes, 2) cuentas por cobrar, 3) inventarios y 4) cuentas por pagar. Los analistas financieros definen como capital de trabajo neto a la diferencia resultante de disminuir del activo a corto plazo (circulante), el pasivo a corto plazo (circulante), Saucedo (2019)

##### **2.2.2.4.1. Clasificación del capital de trabajo**

La demanda de productos o servicios que ofertan las compañías se ve afectada por fluctuaciones estacionales que influyen en el capital de trabajo”, lo cual, según Ortiz (2006) hace que el capital de trabajo se clasifique de dos maneras:

El capital de trabajo permanente de una empresa, es aquella cantidad de activos corrientes requerida para hacer frente a las necesidades mínimas de largo plazo. En otras palabras, los activos que integran el capital de trabajo, tales como

cartera o los inventarios, nunca bajan a cero, en una empresa en marcha, sino que mantiene un nivel mínimo que crece a medida que crece la empresa y que se denomina capital de trabajo permanente.

El capital de trabajo permanente, teniendo en cuenta su similitud con los activos fijos, dada su permanencia en el tiempo, debe financiarse con pasivos a largo plazo.

El capital de trabajo temporal, por otro lado, es la inversión en activos corrientes que varía con los requerimientos estacionales. De la misma manera que el capital de trabajo permanente, el capital de trabajo temporal está constituido por los mismos activos corrientes, pero en la parte que cambia estacionalmente”.

El capital de trabajo temporal, dada su misma naturaleza de corto plazo, debe financiarse con pasivos igualmente corrientes, los cuales por lo general constituyen una financiación espontánea y sin costo, suministrada por los proveedores de mercancías y materias primas, por los anticipos recibidos o por los gastos acumulados. (p. 438-439)

#### **2.2.2.4.2. Características y elementos del capital de trabajo**

Con la finalidad de contextualizar aún más y diferenciar al capital de trabajo de otras acepciones se presentan las siguientes características o elementos, de acuerdo a Perdomo (2001):

- Diferencia que resulta del Activo corriente (AC) menos el pasivo a corto plazo (PCP). Los grupos del Estado de Situación Financiera que contienen las cuentas de movimiento constante en la empresa.
- Activo corriente o activo circulante, bienes y valores que normalmente se convierten en dinero en el plazo máximo de un año.
- Pasivo corriente o pasivo a corto plazo, deudas, compromisos y obligaciones que deberán pagarse en el plazo máximo de un año.
- De una empresa u organismo social-económico con recursos humanos, tecnológicos, materiales y financieros con objetivos de vender, ganar y crecer (empresa privada).

#### **2.2.2.4.3. Políticas del capital de trabajo**

Para Gallagher & Andrew (2001), “las políticas del capital de trabajo corresponden a los parámetros de la empresa acerca de su nivel de capital de trabajo y la manera en cómo debe financiarse este capital de trabajo. Es decir, una compañía necesita tomar decisiones acerca de cuánto tener en su cuenta de efectivo, que nivel de inventario debe mantener, y hasta qué punto dejar acumular las cuentas por cobrar. También debe decidir si financia los activos circulantes con fondos a corto plazo, fondos a largo plazo o una combinación de las dos alternativas. En conjunto, el nivel y las decisiones de financiación constituyen las políticas de capital de trabajo de la compañía” (Saucedo & Oyola, 2014, p.34).

#### **2.2.2.4.4. Productividad del capital de trabajo (PKT)**

Esta variable sirve para determinar cuál es la cantidad de recursos necesarios que la gerencia de las empresas necesita conservar en capital de trabajo.

Según León García (2009), la productividad del capital de trabajo, “refleja los centavos que por cada peso de ventas la empresa debe mantener invertido en capital de trabajo. Y este indicador, debe mantener un número pequeño, pues a medida que crece, la empresa demanda menos capital de trabajo liberando así más caja para los accionistas”.

#### **2.2.2.4.5. El capital de trabajo neto operativo (KTNO)**

Corresponde al neto entre las cuentas por cobrar más los inventarios, menos las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios. Donde las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios no incluyen obligaciones bancarias de corto plazo, intereses por pagar, cuentas por pagar a socios, entre otros. (León García, 2009).

Este concepto tiene como determinante dar a conocer si hay problemas con la administración del capital de trabajo y esto se lleva a cabo observando cómo ha sido la variación de cada una de las cuentas que hacen parte del capital de trabajo en relación a las ventas obtenidas del periodo en análisis.

El capital de trabajo operativo es la medida de la liquidez en un negocio. Donde es medible a través de los activos a largo plazo versus todos los pasivos de largo plazo, un capital de trabajo operativo negativo es una señal de que la empresa puede tener que ajustar su estrategia. (Webster, 2013).

### 2.2.3. Indicadores

- **Activo corriente**

Según Polo & Arrieta (2014) “Se entiende por activos corrientes aquellos activos que son susceptibles de convertirse en dinero en efectivo en un periodo inferior a un año. Ejemplo de estos activos además de caja y bancos, se tienen las inversiones a corto plazo y la cartera.

Los activos corrientes son de gran importancia en toda la empresa puesto que es con ellos que la empresa puede operar, adquirir mercancías, pagar nómina, adquirir activos fijos y pagar sus pasivos entre otros aspectos.

El activo corriente es un factor importante del capital de trabajo, toda vez que este se determina restando el pasivo corriente al activo corriente. El capital de trabajo depende del volumen de activos corrientes que tenga la empresa. Si no se tienen activos corrientes suficientes, la empresa puede presentar dificultades de liquidez, lo cual afecta su relación con proveedores y acreedores, e incluso con los mismos socios.

De lo planteado por los autores Polo y Arrieta se puede concluir que el activo corriente es quien determina la capacidad de pago que tiene la empresa frente a alguna responsabilidad financiera que desee adquirir, porque para las entidades financieras quién paga esta deuda es el activo corriente y no el patrimonio, sino que vendría siendo el respaldo de dicha deuda.

- **Pasivo corriente**

Para Polo & Arrieta (2014) afirman que los pasivos corrientes hacen referencia a los pasivos que la empresa debe pagar en un plazo igual o inferior a un año.

El pasivo es un componente de la estructura financiera muy importante de toda empresa, puesto que con el pasivo es que por lo general se financia el capital de trabajo que requiere la empresa para operar, por lo que la empresa debe administrar muy bien esos pasivos.

Es importante resaltar que una de las ventajas que se tiene con los pasivos corrientes es que por lo general es una fuente de financiamiento de bajo costo financiero. Y la manera de ejecutarse adecuadamente es realizando una buena programación de pagos y así no entrar en eventuales incumplimientos que hagan que se pierda su credibilidad ya sea con bancos, proveedores y acreedores.

En el conjunto del pasivo encontramos las deudas y obligaciones de pago que ha contraído la empresa para financiarse. Lo que diferencia al pasivo corriente del pasivo no corriente no es su naturaleza, sino el plazo que tenemos para pagar la deuda, es decir, que haremos frente a aquellas obligaciones con vencimiento no superior a un año y que se han generado dentro del ciclo normal de explotación, que tiene una duración de un año.

También se le conoce como exigible a corto plazo.

### **Composición del pasivo corriente**

En el pasivo corriente tenemos grupos de cuentas como:

- Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta.
- Provisiones a corto plazo.
- Deudas a corto plazo.
- Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo.
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

Es muy importante mantener una buena administración de los pasivos y clasificarlos adecuadamente. Siempre que se vaya a pedir financiación van a querer estudiar los saldos ya que si la empresa cuenta con elevadas obligaciones a corto plazo (un elevado pasivo corriente) y no cuenta con el suficiente flujo

de efectivo o los suficientes activos corrientes para cubrir estos pasivos, con seguridad ningún acreedor o proveedor querrá financiarle ya que el riesgo de impago de las nuevas obligaciones es alto”.

- **Liquidez**

La liquidez se define como la capacidad de una empresa de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo conforme se vence (Gitman, 2000)

Significa la propiedad de ser fácilmente convertibles en efectivo. (Diccionario de la lengua española, 2005). “Se define como la disposición inmediata de fondos financieros y monetarios para hacer frente a todo tipo de compromisos”.

Todas las empresas tienen un origen de sus fondos y utilización de los mismos y necesitan contar con suficiente efectivo para pagar su deuda, pero también si tiene dinero en exceso que no pierda su valor en el tiempo. Es por ello que existen varias formas de invertir en el sistema financiero mexicano en forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. Si la empresa es eficiente en su gestión financiera va estar al pendiente para invertir sus sobrantes en los valores negociables existentes en el mercado y estar al pendiente de sus faltantes en sus flujos de caja.

Liquidez es la capacidad de convertir activos en efectivo, o de obtener efectivo para cumplir con las obligaciones a corto plazo. De manera convencional, el corto plazo se considera como un periodo de hasta un año, aunque se le identifica con el ciclo normal de operación de una compañía (el periodo que abarca el ciclo de compra, producción, venta y cobranza). La importancia de la liquidez se aprecia mejor si se piensa en las repercusiones que conlleva la incapacidad de una empresa de cumplir con las obligaciones a corto plazo. La liquidez es cuestión de grado. La falta de liquidez impide que una compañía aproveche descuentos favorables, u oportunidades lucrativas. Los problemas de liquidez más extremos reflejan la incapacidad de una compañía de cubrir las obligaciones en el corto plazo. Esto puede

provocar la venta forzada de inversiones y otros activos a precios reducidos y, en su forma más grave, la insolvencia y la quiebra. Wild & Halsey (2007).

Para los accionistas de una compañía, la falta de liquidez puede predecir la pérdida del control por parte de los propietarios, o la pérdida de inversiones de capital. Cuando los dueños de una compañía poseen responsabilidad ilimitada (negocios de propietario único y ciertas sociedades), la falta de liquidez pone en riesgo los activos personales. Wild & Halsey (2007).

Para los acreedores de una compañía, la falta de liquidez genera demoras en la cobranza de los pagos de intereses y capital, o la pérdida de las cantidades adeudadas. Los clientes y proveedores de productos y servicios de una compañía también se ven afectados por los problemas de liquidez en el corto plazo. Las consecuencias incluyen la incapacidad de la compañía para ejecutar contratos y los daños en las relaciones con clientes y proveedores importantes.

Estas situaciones destacan los motivos por los que las mediciones de la liquidez revisten suma importancia en el análisis de una empresa. Si la compañía incumple sus obligaciones a corto plazo, la continuidad de su existencia se pone en duda. Desde este punto de vista, todas las demás mediciones de análisis son de importancia secundaria. Aunque las mediciones contables suponen la existencia indefinida de la compañía, el análisis siempre debe evaluar la validez de esta suposición usando mediciones de liquidez y solvencia.

- **Razones de Liquidez**

En economía, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero más líquido se dice que es. Un ejemplo de un activo muy líquido es un depósito en un banco que su titular en cualquier momento puede acudir a su entidad y retirar el mismo o incluso también puede hacerlo a través de un cajero automático. Por el contrario, un bien o activo poco líquido puede ser

un inmueble en el que desde que se decide venderlo o transformarlo en dinero hasta que efectivamente se obtiene el dinero por su venta puede haber transcurrido un tiempo prolongado.

- **Liquidez: capacidad de pago a corto plazo.**

Liquidez: Se refiere a la disponibilidad de fondos suficientes para satisfacer los compromisos financieros de una entidad a su vencimiento. Lo anterior está asociado a la facilidad con que un activo es convertible en efectivo para una entidad. Sirve al usuario para medir la adecuación de los recursos de la entidad para satisfacer sus compromisos de efectivo en el corto plazo.

En general la liquidez de un activo es contrapuesta a la rentabilidad que ofrece el mismo, de manera que es probable que un activo muy líquido ofrezca una rentabilidad pequeña.

Las razones de liquidez se utilizan con el fin de determinar la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo (o corrientes) con las que se cuentan para cumplirlas. A partir de dichas razones se puede obtener bastante información acerca de la solvencia de las empresas y de su capacidad para seguir siendo solvente en caso de una adversidad. Van Horne & Wachowicz (2002)

- **Razón de circulante**

En este momento nos vamos a centrar en la razón circulante, también conocida como estudio de solvencia. Esta razón consiste en la división del activo circulante entre el pasivo circulante.

Razón Circulante = Activo Circulante / Pasivo Circulante

¿A qué se refieren estos conceptos? El activo circulante o corriente es la liquidez de la cual dispone una organización al momento del cierre de un ejercicio. Por lo general se incluyen también aquellos activos que pueden convertirse en dinero en efectivo en un plazo no mayor a los doce meses.

Del activo circulante forman parte las inversiones de tipo financiero a corto plazo, las cuentas por cobrar y la tesorería, por ejemplo.

Es decir, entre lo que son los activos circulantes podemos encontrarnos tanto los valores negociables, como la cantidad de dinero existente que se posee en efectivo, los documentos por cobrar e incluso las cuentas y los inventarios.

El pasivo circulante o corriente, por su parte, está formado por las obligaciones que la entidad tiene que cancelar en un plazo inferior a los doce meses, como los pagarés y los créditos contraídos.

Con estas ideas en claro, podemos comprender qué es la razón circulante. Esta ratio surge de la división entre los activos líquidos y el pasivo a punto de vencer. Lo que hace, por lo tanto, es revelar la solvencia de la entidad. La razón circulante brinda información precisa acerca del nivel de activos de la firma, algo que resulta útil para planificar las inversiones, contraer deuda, etc.

- **Razón de prueba ácida**

La razón rápida o prueba ácida se calcula deduciendo los inventarios de los activos circulantes y dividiendo posteriormente el resto entre los pasivos circulantes.

$$\text{Prueba Ácida} = (\text{Activo Circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo Circulante}$$

Los inventarios constituyen, por lo general, el menos líquido de los activos circulantes de una empresa y sobre ellos será más probable que ocurran pérdidas en el caso de liquidación. Por tanto, ésta es una "prueba ácida" acerca de la habilidad de la empresa para liquidar sus obligaciones en el corto plazo, para enfrentar las obligaciones más exigibles.

Un resultado igual a 1 puede considerarse aceptable para este indicador. Si fuese menor que 1 puede existir el peligro de caer en insuficiencia de recursos para hacer frente a los pagos. De ser mayor que 1 la empresa puede llegar a tener exceso de recursos y afectar su rentabilidad.

En el caso de análisis el indicador se comporta de forma desfavorable en el año 2014, donde la empresa contó con 0.48 centavos, para cubrir las obligaciones inmediatas, lo que evidencia que el inventario constituyó un elemento de peso dentro de su activo circulante. Luego, en el 2015, se denota que no es el inventario el que lleva el mayor peso, comportándose de manera favorable.

- **Razón de efectivo**

Se calcula dividiendo el efectivo y equivalentes entre el total de activos:

Razón de efectivo = efectivo y equivalentes / pasivo circulante

El efectivo y equivalentes (que incluye valores comerciales), es el activo más líquido. La razón de efectivo simplemente muestra la proporción de sus activos que una compañía mantiene en la forma más líquida posible.

Esta razón es importante debido a que demuestra la efectividad en la que la compañía transforma sus inventarios en ventas y las ventas en efectivo para poder pagar a sus proveedores por bienes y servicios.

### **2.3. Definición de términos básicos**

- **Planeación presupuestal**

La planificación es un conjunto de acciones que se toman para ejecutar un plan de acción o proyecto y se debe estructurar en función a las metas; asimismo es anticiparse al aspecto cuantitativo y cualitativo de lo que la organización planea ejecutar en un ejercicio o varios ejercicios.

- **Control presupuestario**

Se evalúa y compara el resultado de las acciones iniciadas, que a la vez permite instaurar un proceso de ajuste que facilite fijar nuevos objetivos.

- **Liquidez**

La liquidez como la facilidad con la que se dispone los activos y transforma en efectivo, sin caer en prejuicios significativas de valor. Vergara y Valencia (2014).

- **Efectivo**

El efectivo es un elemento de balance y forma parte del activo circulante. Es el

elemento más líquido que posee la empresa, es decir, es el dinero. La empresa utiliza este efectivo para hacer frente a sus obligaciones inmediatas.

- **Planificación**

La planificación es una elaboración consciente y responsable de cualquier tipo de proyecto. En el ámbito de la investigación, construcción, administración y gestión, la planificación de un proyecto es un requisito fundamental para concretar dicho proyecto con éxito.

- **Presupuesto**

El presupuesto es la delimitación en términos dinerarios de las condiciones que rodean al proyecto elegido y los resultados que se espera conseguir tras su realización dentro de un tiempo determinado. Por ello, esta expresión de carácter cuantitativo supone a su vez un alto nivel de consonancia con el plan de negocios y las estrategias que marcan el camino de la empresa.

- **Efectividad**

Efectividad es un concepto que se relaciona a eficacia y eficiencia. Respecto a eficacia, de hecho, son sinónimos: el diccionario de la Real Academia Española (RAE) define ambos términos de la misma manera, vinculados a la capacidad de acceder a la meta deseada.

- **Indicador**

Los indicadores son unidades de medición que permiten evaluar el rendimiento de los procesos internos de la firma, ya sea para medir la rentabilidad, productividad, calidad de servicio, gestión del tiempo, entre otros. En este sentido, lo que es un indicador de evaluación se puede utilizar para medir el desempeño global del estudio o el desempeño de un área, proceso o persona específica.

- **Pasivo circulante**

El pasivo circulante se encuentra dentro del balance contable de una empresa y, a su vez, dentro del pasivo, donde distinguimos entre pasivo circulante y pasivo fijo, para ordenar las cuentas que afectan a la actividad económica de la empresa.

- **Productividad**

- La productividad es la capacidad de hacer más tareas en menos tiempo. Si una empresa es capaz de mejorar su productividad significa que el valor de sus productos crece a una tasa más alta que con la que crecen las materias primas con las que está creando dicho producto, por lo que estaríamos hablando de una productividad en planta.

- **Costos**

El costo, también llamado coste, es el desembolso económico que se realiza para la producción de algún bien o la oferta de algún servicio. El costo incluye la compra de insumos, el pago de la mano de obra, los gastos en la producción y los gastos administrativos, entre otras actividades.

## **CAPÍTULO III: Hipótesis y Variables**

### **3.1.Hipótesis**

Según (Arias, 2012), define a la hipótesis como una suposición que expresa la posible relación entre dos o más variables, la cual se formula para responder tentativamente a un problema o pregunta de investigación. Por lo tanto se ha determinada la siguiente hipótesis:

#### **3.1.1. Hipótesis general**

La planeación presupuestal se relaciona significativamente positiva con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

#### **3.1.2. Hipótesis específicas**

- El planeamiento estratégico se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.
- La proyección de operaciones presupuestaria se relaciona directamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.
- El control presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

### 3.2. Identificación de las variables

#### 3.2.1. Variable 1

**Planeación Presupuestal:** Instrumento de gestión, cuantitativo ya que los objetivos deben ser mensurables y para lograr su alcance se requiere destinar recursos a lo largo el periodo fijado como horizonte de planeamiento, es formal debido a que exige aceptar a quienes están al frente de la organización, y además es el fruto de las estrategias adoptadas ya que permiten responder al logro de los objetivos planeados (Cárdenas y Nápoles, 2002)

#### 3.2.2. Variable 2

**Liquidez financiera:** Facilidad de convertir los activos en efectivo para cumplir con las obligaciones sin caer en pérdidas significativas de valor (Rodríguez y Venegas, 2012)

### 3.3. Operacionalización de las variables

**Tabla 2.**

Operacionalización de las variables 1 Planeación Presupuestal

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>Variable 1:</b> Planeación presupuestal	Planeamiento estratégico	Objetivos	Ordinal
		Metas	Ordinal
	Operaciones	Actividades históricas	Ordinal
		Actividades proyectadas	Ordinal
		Actividades en curso	Ordinal
	Control	Seguimiento el desempeño	Ordinal
		Medición de los objetivos logrados	Ordinal
		Seguimiento de metas	Ordinal

**Tabla 3.**

Operacionalización de las variables 2 Liquidez Financiera

<b>VARIABLE</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
<b>Variable</b>	Capital de		
<b>2:</b>	Trabajo	Activo corriente	Ordinal
Liquidez		Pasivo corriente	Ordinal
financiera		Liquidez	Ordinal
	Razón de	Razón circulante	Ordinal
	liquidez	Prueba ácida	Ordinal
		Razón de efectivo	Ordinal

## **CAPÍTULO IV: Metodología**

### **4.1. Enfoque de la investigación**

Según Hernández, Fernández & Baptista (2014) el enfoque cuantitativo se centra en la recolección de datos para legitimar una hipótesis mediante el análisis estadístico, con la finalidad de establecer un patrón de comportamiento y justificar teorías.

Para este presente trabajo de investigación el enfoque fue de tipo cuantitativo.

### **4.2. Tipo de investigación**

Según Murillo (2008), la investigación aplicada también conocida con el nombre de “investigación o empírica”, se caracteriza porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos, después de implementar y sistematizar la práctica basada en investigación. Uso correcto del conocimiento y los resultados de investigación que dan como resultado una forma rigurosa, organizada y sistemática de conocer la realidad.

Este estudio correspondió a una investigación aplicada por estar centrada en la solución de problemas y al mismo tiempo aplica y utiliza los conocimientos teóricos existentes de notables científicos e investigadores desde el enfoque de la especialización de una o varias áreas con la finalidad de implementarlos de forma efectiva y así satisfacer necesidades concretas y oportunas, las que proporcionarán solución a problemas del sector empresarial. De acuerdo al objetivo de la investigación se hará uso de la descripción de teorías en la resolución de problemas de liquidez financiera en las empresas agroindustriales de la región Junín con el fin de complacer las necesidades de la sociedad.

### **4.3. Nivel de investigación**

Según Hernández, Fernández & Baptista (2014) el nivel de la investigación descriptivo “busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice”, y correlacional, porque “asocian variables mediante un patrón predecible para un grupo o población”.

Para este presente trabajo el nivel de investigación fue descriptivo – correlacional.

### **4.4. Métodos de investigación**

Según Tamayo y Tamayo (2012), “El método científico son conjunto de procedimientos por el cual se plantean los problemas científicos y se ponen a prueba las hipótesis y los instrumentos de trabajo investigativo” (p.30).

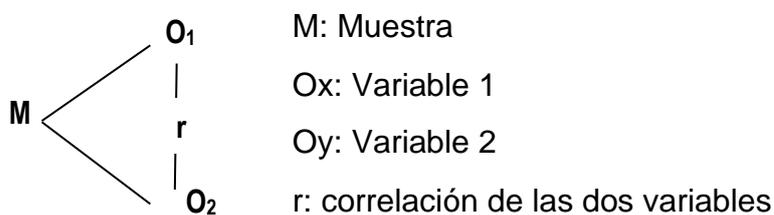
El método universal empleado, es el método científico, que hará uso de las etapas correspondientes para lograr un conocimiento válido y genérico, así disminuir la subjetividad del resultado. Entre los métodos particulares a utilizar destacan los siguientes: Método comparativo en la cual consiste descubrir las conexiones internas y externas que hay entre los objetos, el método es de una operación sintética y no sólo el análisis. Método deductivo, este método está presente en la formulación de la hipótesis y la elaboración de las conclusiones, además de estar implícito en todo el proceso de construcción de la investigación.

Método inductivo, este método está presente porque en la investigación la construcción de conocimientos se realiza desde lo particular a lo general, y que el análisis presupuestal y financiero requieren de alto grado de racionalidad y lógica. Método analítico, permite al investigador desarrollar el proceso de la estructuración de la base teórica, porque descompone el todo en sus partes, para analizar de manera detallada y rigurosa. Método sintético, en la investigación se realiza la integración mental de los elementos y partes esenciales de los objetivos, para resumir y fijar las cualidades de los mismos.

### **4.5. Diseño de investigación**

Para Carrasco, (2015) el diseño no experimental correlacional tiene la peculiaridad de conceder al investigador el análisis y estudio de la relación del planeamiento presupuestal y la liquidez financiera, para conocer su nivel de relación, influencia o ausencia, buscando establecer la relación entre las variables.

Esquema del diseño de estudio correlacional:



En la presente investigación se utilizó el diseño no experimental correlacional, ya que esta, no se va a manipular las variables, solo se va observar su comportamiento entre las variables.

#### 4.6. Población y muestra

##### 4.6.1. Población

Según Carrasco (2015) menciona que “Es el conjunto de todos los elementos (unidades de análisis) que pertenecen al ámbito espacial donde se desarrolla el trabajo de investigación” (p. 236)

El estudio consideró a 26 empresas agroindustriales de la región Junín. (SUNAT, 2019).

**Tabla 4.**  
*Población de empresas agroindustriales de la región Junín.*

Nº	Nombre de empresa agroindustriales	
1	Agroindustria Caribeña Fresh EIRL contador	Titular Gerente -
2	Agroindustria e Inversiones Franco E.I.R.L. contador	Titular Gerente -
3	Agroindustria Falconi E.I.R.L. contador	Titular Gerente –
4	Agroindustria la Asunción E I R LTDA contador	Titular Gerente -

5	Agroindustria Maxicor S.A.C. financiero	Gerente general – Gerente
6	Agroindustria Naturande S.A. financiero	Gerente general – Gerente
7	Agroindustria Piedra Grande S.R.L. contador	Titular Gerente -
8	Agroindustrias del Mantaro S.A.C. financiero	Gerente general – Gerente
9	Agroindustrias Región Centro del Perú S.A.C. financiero	Gerente general – Gerente
10	Agroindustrias Santana S.A.C. financiero	Gerente general – Gerente
11	Agroindustrias Vásquez & Febres E.I.R.L. contador	Titular Gerente -
12	Andina de Desarrollo Agroindustrial S.A.C. financiero	Gerente general – Gerente
13	Cooperativa Agroindustrial Sonomoro LTDA contador	Titular Gerente -
14	Corporación Agroindustrial el Imperio del Sol S.A.C financiero	Gerente general – Gerente
15	Empresa Agroindustrial 24 de Junio S.R.L. contador	Titular Gerente -
16	Empresa Agroindustrial Ajac S.R.L. contador	Titular Gerente -
17	Empresa Agroindustrial BIO-VEC S.R.L. contador	Titular Gerente -

18	Empresa Agroindustrial Ecológica Santo Domingo S.R.L contador	Titular Gerente -
19	Inversiones & Agroindustrias Camayo S.A.C financiero	Gerente general – Gerente
20	Inversiones Agroindustriales Tesoros Alimenticios Andinos Sociedad Comercial de Responsabilidad LTDA contador	Titular Gerente –
21	Negocios Agroindustriales Pichanaki S.A.C. -NAGROSAC	
22	Selva Agroindustrial SA financiero	Gerente general – Gerente
23	Servicios Agroindustriales y Metalúrgicos Múltiples los Andes E.I.R. L	
24	Agroindustria la Asunción E I R LTDA	Titular Gerente – contador
25	Agroindustrias Vásquez & Febres E.I.R.L.	Titular Gerente – contador
26	Agroindustria Carmencita SAC financiero	Gerente general – Gerente

---

#### **4.6.2. Muestra**

Para Ramírez (1997) la muestra censal es aquella donde todas las unidades de investigación son consideradas como muestra.

La muestra se consideró censal ya que se seleccionará al 100% de la población al considerarse un número manejable.

### **4.7. Técnicas e instrumentos de la recolección de datos**

#### **4.7.1. Técnicas**

Las técnicas para la recolección de datos, es definida por Tamayo (1999), de la siguiente manera: es la expresión operativa del diseño de investigación y que especifica concretamente cómo se hizo la investigación. Desde otro punto de vista, y a partir del concepto dado por Tamayo y Tamayo (1994), son las distintas formas de llevar a cabo la observación puestas en práctica por el investigador, con el fin de recoger información y datos.

#### 4.7.2. Instrumentos

Según Hernández Sampieri (1997), el cuestionario es tal vez el más utilizado para la recolección de datos; este consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir.

Para la obtención de los datos requeridos se utilizó el cuestionario con 19 ítems orientados a medir como la planeación presupuestal adoptada por las empresas agroindustriales, cada variable fue medida bajo la escala nominal con respuestas de sí y/o no.

##### A. Diseño

Tomando en consideración el análisis conceptual de las variables en estudio se procedió a diseñar el instrumento en base a las dimensiones e indicadores conceptuales (ver anexo)

##### B. Validez

Para la obtención de la validez del instrumento se empleó el criterio de juicio de expertos (ver anexo)

**Tabla 5.**  
Validez

Datos del Experto	Código del instrumento	Opinión de aplicabilidad	Promedio de valoración (%)
Augusto Nicasio Yarleque León	ET	Válido, Aplicar	50/50 Bueno
Jesús Pascual Pillaca Cajamarca	ET	Válido, Aplicar	50/50 Bueno
Luciano Pier Bedón Ravichagua	ET	Válido, Aplicar	50/50 Bueno

#### 4.8. Técnicas estadísticas de análisis de datos

Con la finalidad de garantizar la recolección de la información mediante el cuestionario se realizó de forma mixta, puesto que las jornadas laborales en su mayoría se está realizando de forma presencial y mixta por las restricciones establecidas como normas de prevención y seguridad producto de la pandemia Covid-19, utilizando herramientas de

Google logrando así la rapidez de las respuestas de cada empresa agroindustrial en un tipo aproximado de 20 minutos.

Se procedió de manera que los datos a recolectar sean confiables, válidos y objetivos, siguiendo los pasos que a continuación se describe:

1. Identificar y definir la población objetiva.
2. Determinar la muestra representativa a través del muestreo probabilístico.
3. Elaboración del instrumento de recolección de datos.
4. Validación por juicio de expertos.
5. Aplicación del instrumento para recolectar datos.

#### **Etapa del proceso**

Se procesaron los datos de manera automatizada, utilizando hardware y software de última generación, para el presente caso se utilizará el software SPSS v.25.

#### **Etapa de análisis**

La estadística descriptiva e inferencial serán los soportes para el análisis de los datos.

#### **Etapa de presentación de datos**

La presentación de los datos será mediante: Tablas estadísticas, gráficas de barras, tipo pastel y otros.

## **CAPÍTULO V: Resultados**

### **5.1. Descripción del trabajo de campo**

El trabajo de campo realizado fue incidir en la información de fuentes primarias y secundarias. Una vez obtenida la validación y confiabilidad del instrumento de investigación se procedió a aplicar la misma a cada uno de los elementos de la muestra, lo cual se realizó por el lapso de 2 semanas, toda vez que había que explicar el contenido del cuestionario; teniendo la aceptación de todas las empresas agroindustriales para la aplicación del instrumento.

Posterior a ello, los datos obtenidos se procesaron utilizando el programa SPSS, el Microsoft Office Excel, en el que se tabularon y codificaron las respuestas a las preguntas por dimensiones que luego permitieron resultados descriptivos e inferenciales, además de las contrastaciones de las hipótesis planteadas, teniendo mucha rigurosidad en cuanto al traslado de los datos, a fin de respetar la objetividad de la investigación. Entre las dificultades que se encontraron fue que se tuvo que realizar personalmente a cada empresa, con los implementos necesarios para evitar el contagio del Covid-19.

### **5.2. Presentación de resultados**

Como resultado de la aplicación del instrumento de recolección de datos, se presentan enseguida los datos estadísticos y sus interpretaciones correspondientes.

### 5.2.1. Planeación presupuestal

**Tabla 6.**

Se desarrolla la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	9	34.6	34.6	34.6
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	65.4
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	26.9	26.9	92.3
	De acuerdo	2	7.7	7.7	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0	0.0	100.0
<b>Total</b>		<b>26</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	

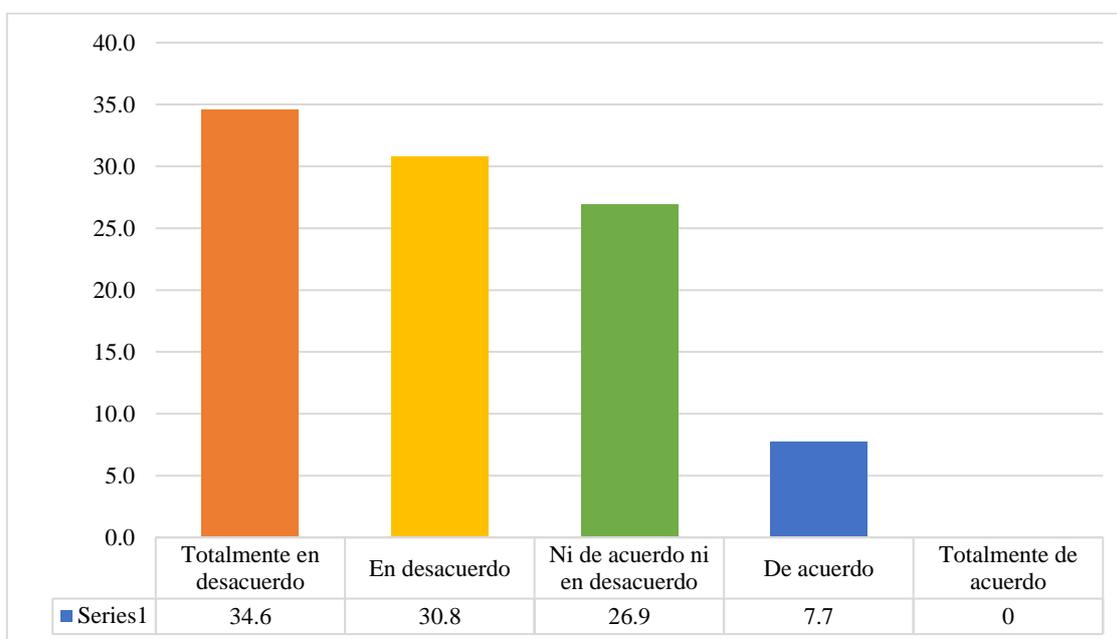


Figura 4. Se desarrolla la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa

#### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 34.6% (09) “Totalmente en desacuerdo” manifiestan que no desarrollan la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa por desconocimiento; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que no desarrollan en su totalidad la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa, el 26.9% (07) “Ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés por el desarrollo de la planificación

presupuestaria en función a los objetivos de la empresa y el 7.7% (02) “de acuerdo” manifiestan que están de acuerdo en desarrollar la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa.

**Tabla 7.**

Considera que la planificación presupuestaria permite lograr los objetivos en el tiempo establecido

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	5	19.2	19.2	19.2
	En desacuerdo	4	15.4	15.4	34.6
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	11.5	11.5	46.2
	De acuerdo	4	15.4	15.4	61.5
	Totalmente de acuerdo	10	38.5	38.5	100.0
	Total	26	100	100	

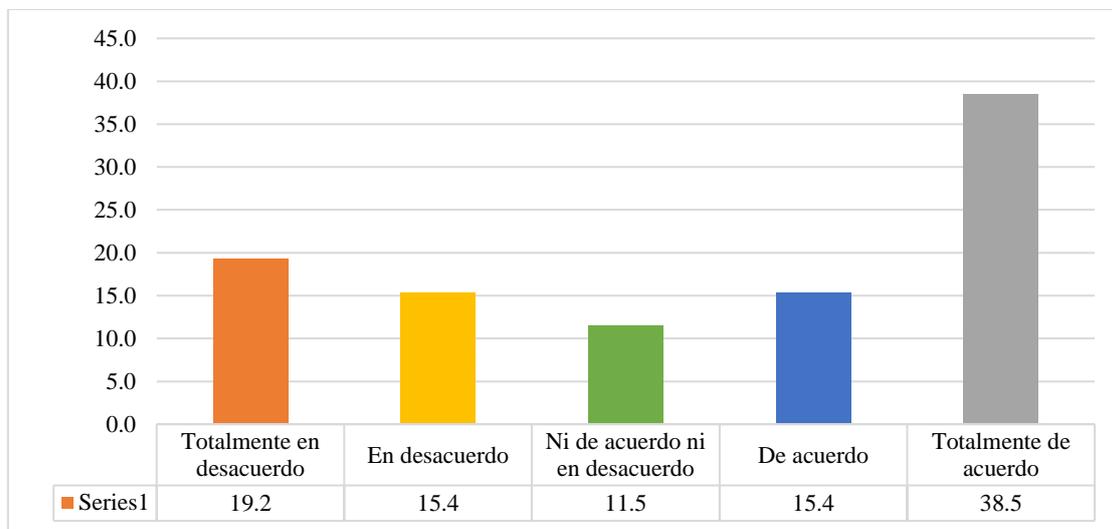


Figura 5. Considera que la planificación presupuestaria permite lograr los objetivos en el tiempo establecido

**Interpretación:**

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 19.2% (05) “Totalmente en desacuerdo” manifiestan que la planificación presupuestaria no permite el logro de los objetivos en el tiempo establecido; el 15.4% (04) “En desacuerdo” manifiestan que la planificación presupuestaria en su totalidad no permite lograr los

objetivos en el tiempo establecido; el 11.5% (03) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés que la planificación presupuestaria permite el logro de los objetivos en el tiempo establecido; el 15.4% (04) “de acuerdo” manifiestan que la planificación financiera presupuestaria permite el logro de los objetivos en el tiempo establecido y el 38.5% (10) “totalmente de acuerdo” manifiestan que la planificación presupuestaria permite el logro de los objetivos en el tiempo establecido.

**Tabla 8.**

En qué medida considera establecer políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	7.7	7.7	7.7
	En desacuerdo	2	7.7	7.7	15.4
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	15.4	15.4	30.8
	De acuerdo	10	38.5	38.5	69.2
	Totalmente de acuerdo	8	30.8	30.8	100.0
	Total	26	100	100	

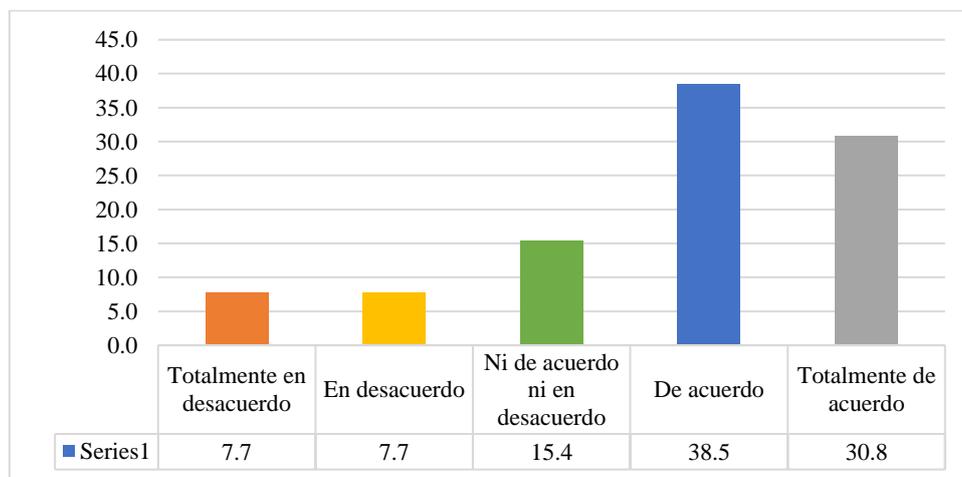


Figura 6. En qué medida considera establecer políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 7.7% (02) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que no se establecen políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida por desconocimiento; el 7.7% (02) “en desacuerdo” manifiestan que están en desacuerdo que no establecen en su totalidad políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida; el 15.4% (04) “ni de acuerdo ni en

desacuerdo” manifiestan que no tienen interés en establecer políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida; el 38.5% (10) “de acuerdo” manifiestan que establecen políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida y el 30.8% (08) totalmente de acuerdo” manifiestan que se establecen políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida.

**Tabla 9.**

La empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo en base a la trazabilidad de la planificación presupuestaria

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	9	34.6	34.6	34.6
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	65.4
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	7.7	7.7	73.1
	De acuerdo	2	7.7	7.7	80.8
	Totalmente de acuerdo	5	19.2	19.2	100.0
	Total	26	100	100	

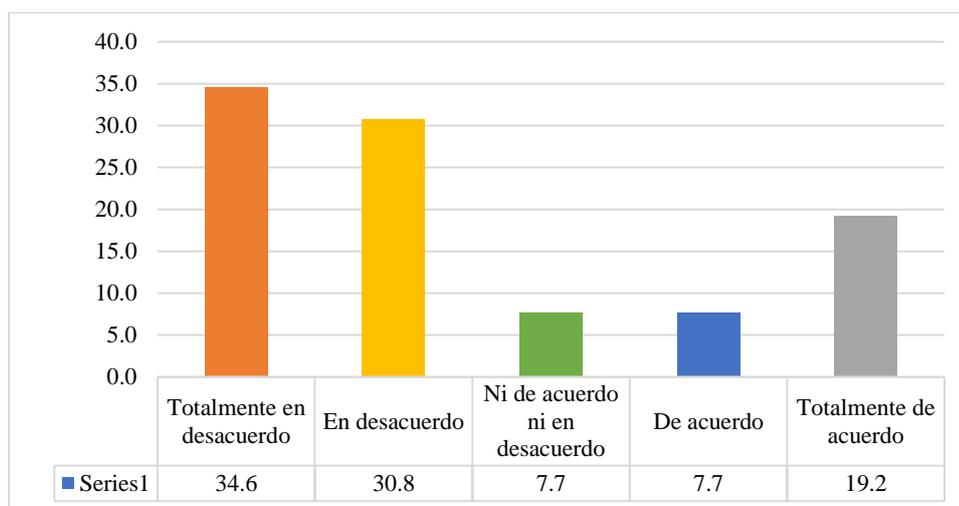


Figura 7. La empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo en base a la trazabilidad de la planificación presupuestaria

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestas el 34.6% (09) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no logra su propósito en corto, mediano y largo plazo; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no logra su propósito en corto, mediano y largo plazo en su totalidad; el 7.7% (02) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés en que la empresa logre su

propósito en corto, mediano y largo plazo; el 7.7% (02) “de acuerdo” manifiesta que la empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo; el 19.2% (05) “totalmente de acuerdo” manifiestan que la empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo.

**Tabla 10.**

La empresa analiza y desarrolla la planeación operativa en función a los presupuestos históricos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	12	46.2	46.2	46.2
	En desacuerdo	9	34.6	34.6	80.8
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	19.2	19.2	100.0
	De acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

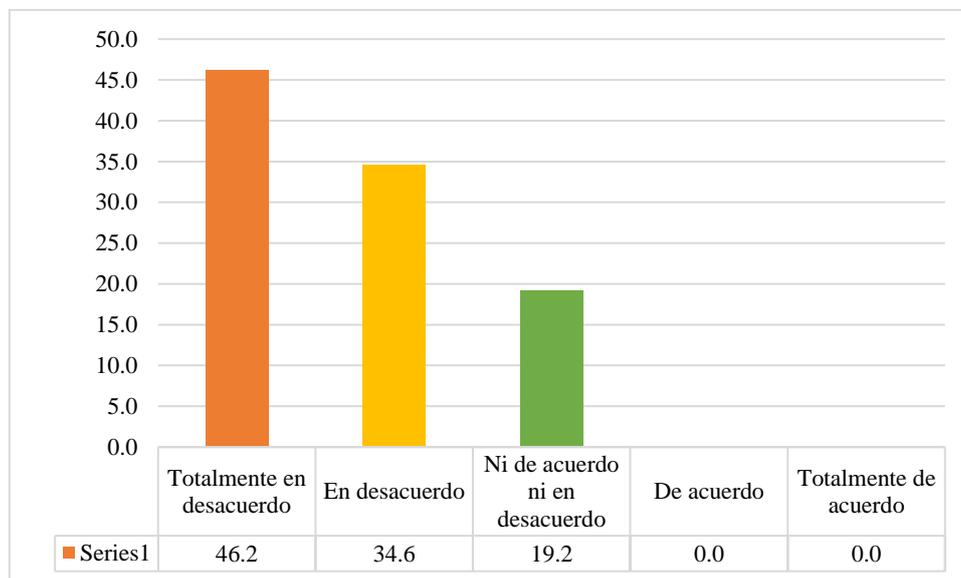


Figura 8. La empresa analiza y desarrolla la planeación operativa en función a los presupuestos históricos

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 46.2% (12) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no analiza y no desarrollan la

planeación operativa en función a los presupuestos históricos por desconocimiento; el 34.6% (09) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no analiza y no desarrolla en su totalidad la planeación operativa en función a los presupuestos históricos y el 19.2% (05) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que la empresa no tiene interés en analizar y desarrollar la planeación operativa en función a los presupuestos históricos.

**Tabla 11.**

Su empresa prepara anualmente un presupuesto financiero

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	9	34.6	34.6	34.6
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	65.4
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	26.9	26.9	92.3
	De acuerdo	2	7.7	7.7	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

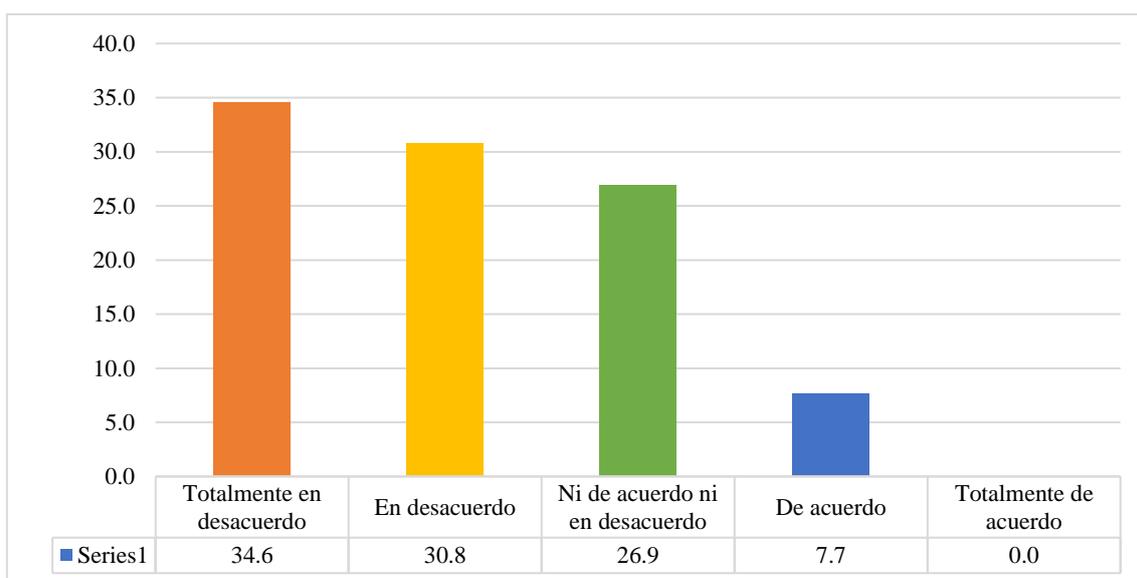


Figura 9. Su empresa prepara anualmente un presupuesto financiero

### Interpretación

Se tiene que de la 26 empresa agroindustriales encuestadas el 34.6% (09) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no prepara anualmente un presupuesto financiero por desconocimiento; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no prepara en su totalidad anualmente un presupuesto financiero; el 26.9% (07) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que en la

empresa no tienen interés en preparar anualmente un presupuesto financiero y el 7.7% (02) “de acuerdo” manifiestan que están de la empresa prepara anualmente un presupuesto financiero.

**Tabla 12.**

La actividad proyectada en la planeación es aprobada por los principales directivos de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	11	42.3	42.3	42.3
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	73.1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	26.9	26.9	100.0
	De acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

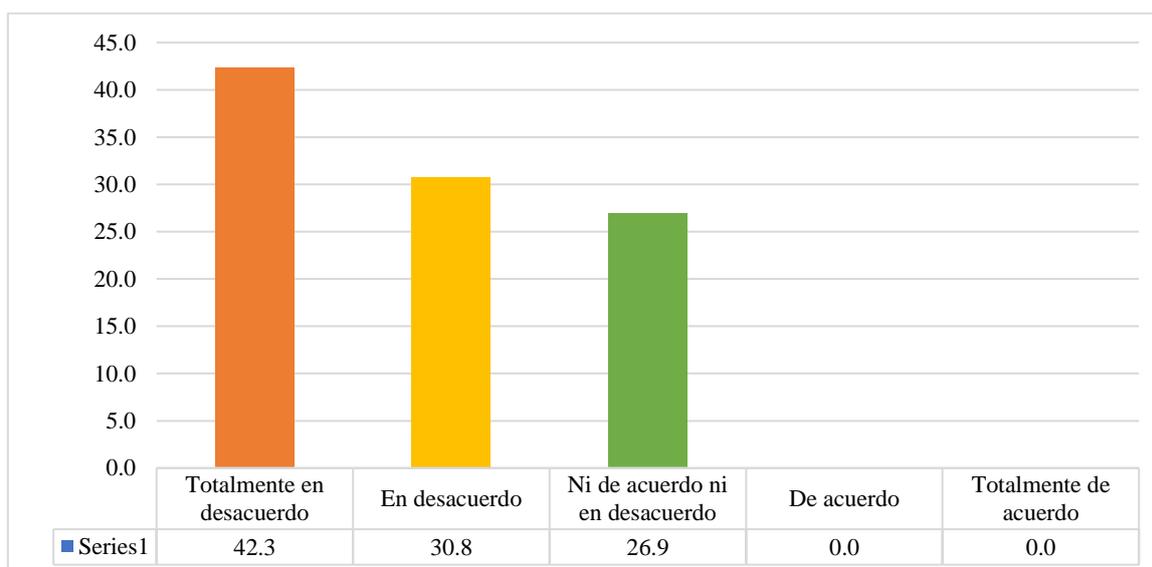


Figura 10. La actividad proyectada en la planeación es aprobada por los principales directivos de la empresa

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestas el 42.3% (11) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la actividad proyectada en la planeación no es aprobada por los principales directivos de la empresa por desconocimiento; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que la actividad proyectada en la planeación no es aprobada por los principales directivos de la empresa en su totalidad y el 26.9%

(07) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan no tienen interés en que la actividad proyectada en la planeación sea aprobada por los principales directivos de la empresa.

**Tabla 13.**

Se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones relacionadas con la planificación presupuestaria

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	15.4	15.4	15.4
	En desacuerdo	7	26.9	26.9	42.3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	11	42.3	42.3	84.6
	De acuerdo	2	7.7	7.7	92.3
	Totalmente de acuerdo	2	7.7	7.7	100.0
	Total	26	100	100	

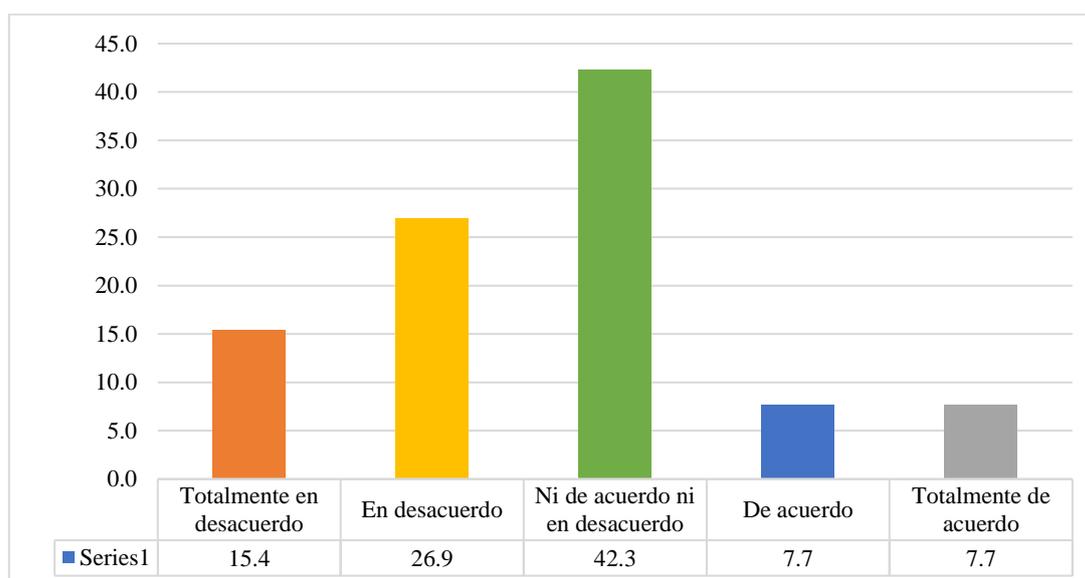


Figura 11. Se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones relacionadas con la planificación presupuestaria

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 15.4% (04) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que no se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones por desconocimiento; el 26.9% (07) “en desacuerdo” manifiestan en su totalidad que no siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones; el 42.3% (11) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés que se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones; el 7.7% (02) “de acuerdo” manifiesta que se siguen parámetros que

garanticen el cumplimiento de las operaciones y el 7.7% (02) “totalmente de acuerdo” manifiestan que se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones.

**Tabla 14.**

Se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	7.7	7.7	7.7
	En desacuerdo	1	3.8	3.8	11.5
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	34.6	34.6	46.2
	De acuerdo	10	38.5	38.5	84.6
	Totalmente de acuerdo	4	15.4	15.4	100.0
	Total	26	100	100	

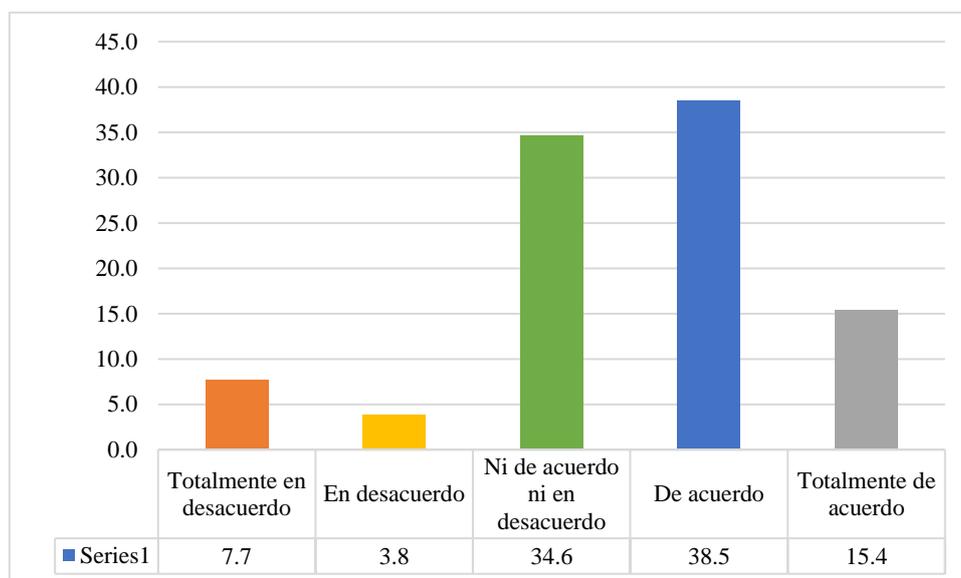


Figura 12. Se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 7.7% (02) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que no se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado por desconocimiento; el 3.8% (01) “en desacuerdo” manifiestan que no se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado en su totalidad; el 34.6% (09) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiesta que no tienen interés en que se desarrollen las actividades operacionales en base al presupuesto asignado; el 38.5% (10) “de acuerdo” manifiestan que se

desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado y el 15.4% (04) “totalmente de acuerdo” manifiestan que se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado.

**Tabla 15.**

La empresa establece parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño de los principales directivos de acuerdo a la planificación presupuestaria

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	7.7	7.7	7.7
	En desacuerdo	3	11.5	11.5	19.2
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	15.4	15.4	34.6
	De acuerdo	10	38.5	38.5	73.1
	Totalmente de acuerdo	7	26.9	26.9	100.0
	Total	26	100	100	

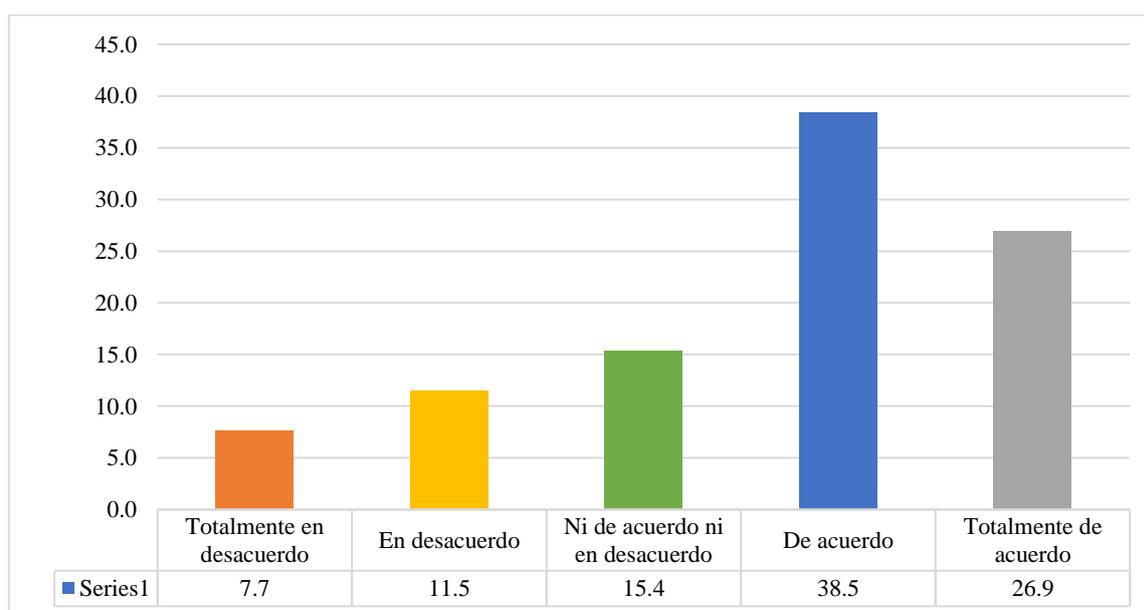


Figura 13. La empresa establece parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño de los principales directivos de acuerdo a la planificación presupuestaria

### Interpretación

Se tiene de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 7.7% (02) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que no se establecen parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño por desconocimiento; el 11.5% (03) “en desacuerdo” manifiestan que no se establecen parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño en su totalidad; el 15.4% (04) “ni de acuerdo ni en

desacuerdo” manifiestan que no tienen interés en establecer parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño; el 38.5% (10) “de acuerdo” manifiestan que establecen parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño y el 26.9% (07) “totalmente de acuerdo” manifiestan que establecen parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño.

**Tabla 16.**

El desempeño de los principales directivos de la empresa cumple con las expectativas esperadas de acuerdo a la planificación presupuestaria

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	15.4	15.4	15.4
	En desacuerdo	3	11.5	11.5	26.9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	7.7	7.7	34.6
	De acuerdo	7	26.9	26.9	61.5
	Totalmente de acuerdo	10	38.5	38.5	100.0
	Total	26	100	100	

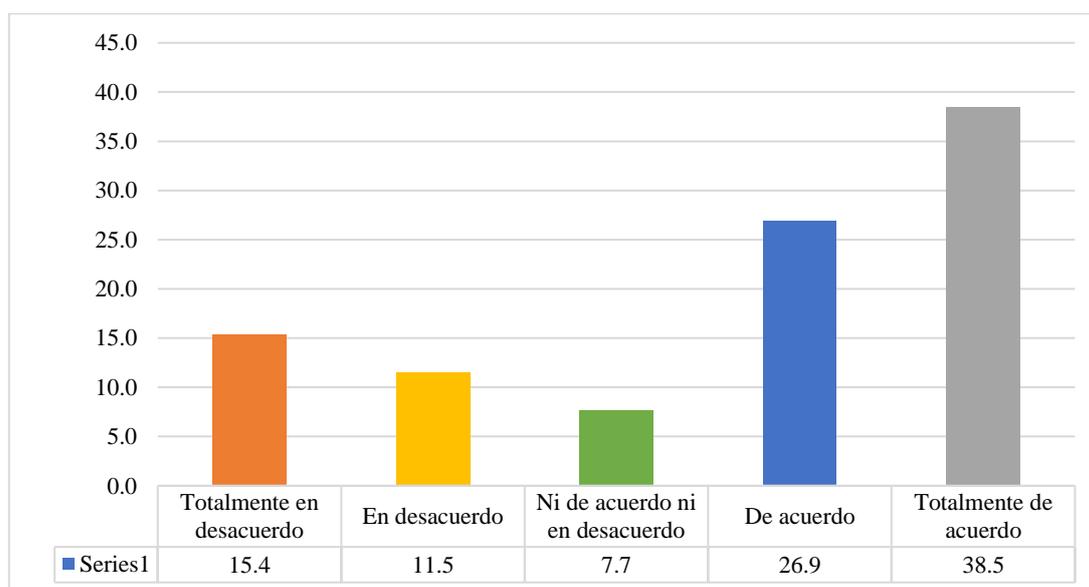


Figura 14. El desempeño de los principales directivos de la empresa cumple con las expectativas esperadas de acuerdo a la planificación presupuestaria

### Interpretación

Se tiene de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 15.4% (04) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que el desempeño de los principales directivos de la empresa no cumplen con las expectativas esperadas; el 11.5% (03) “en desacuerdo” manifiestan que el desempeño de los principales directivos de la empresa

no cumplen con las expectativas esperadas; el 7.7% (02) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan no tienen interés que el desempeño de los principales directivos de la empresa cumplan con las expectativas esperadas; el 26.9% (07) “de acuerdo” manifiestan que el desempeño de los principales directivos de la empresa cumplen con las expectativas esperadas y el 38.5% (10) “totalmente de acuerdo” manifiestan que el desempeño de los principales directivos de la empresa cumplen con las expectativas esperadas.

**Tabla 17.**

Se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados e inmersos en la planificación presupuestaria

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	7.7	7.7	7.7
	En desacuerdo	1	3.8	3.8	11.5
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	23.1	23.1	34.6
	De acuerdo	4	15.4	15.4	50.0
	Totalmente de acuerdo	13	50.0	50.0	100.0
	Total	26	100	100	

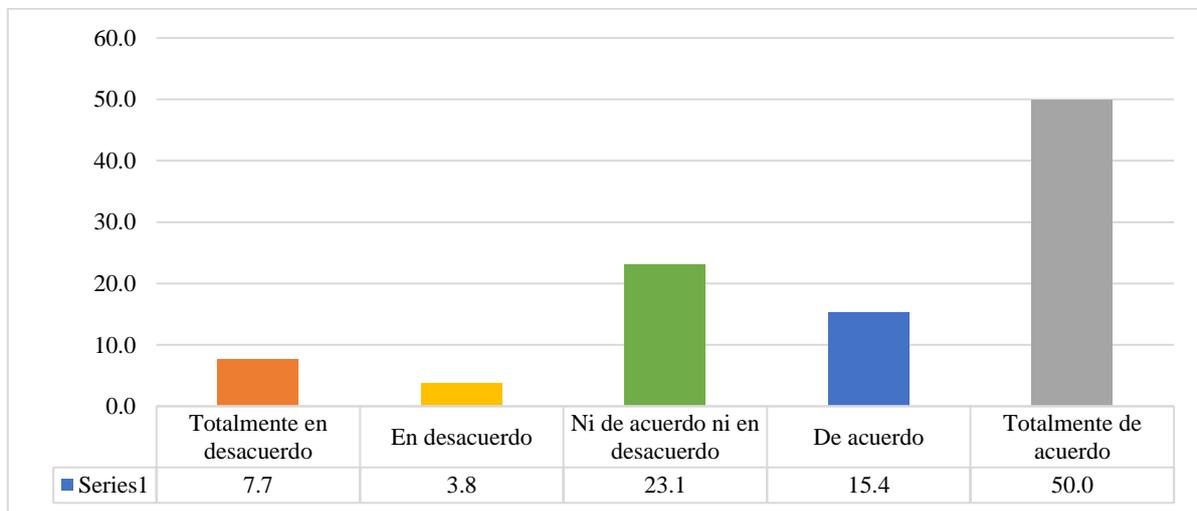


Figura 15. Se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados e inmersos en la planificación presupuestaria

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 7.7% (02) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que no se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados por desconocimiento; el 3.8% (01) “en desacuerdo”

manifiesta que no se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados en su totalidad; el 23.1% (06) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés en que se establezcan políticas de control para medir los objetivos trazados; el 15.4% (04) “de acuerdo” manifiestan que se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados y el 50% (13) “totalmente de acuerdo” manifiestan que se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados.

**Tabla 18.**

En qué medida la empresa establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas establecidas en la planificación presupuestaria

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	12	46.2	46.2	46.2
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	76.9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	15.4	15.4	92.3
	De acuerdo	1	3.8	3.8	96.2
	Totalmente de acuerdo	1	3.8	3.8	100.0
	Total	26	100	100	

Fuente: cuestionario de la encuesta

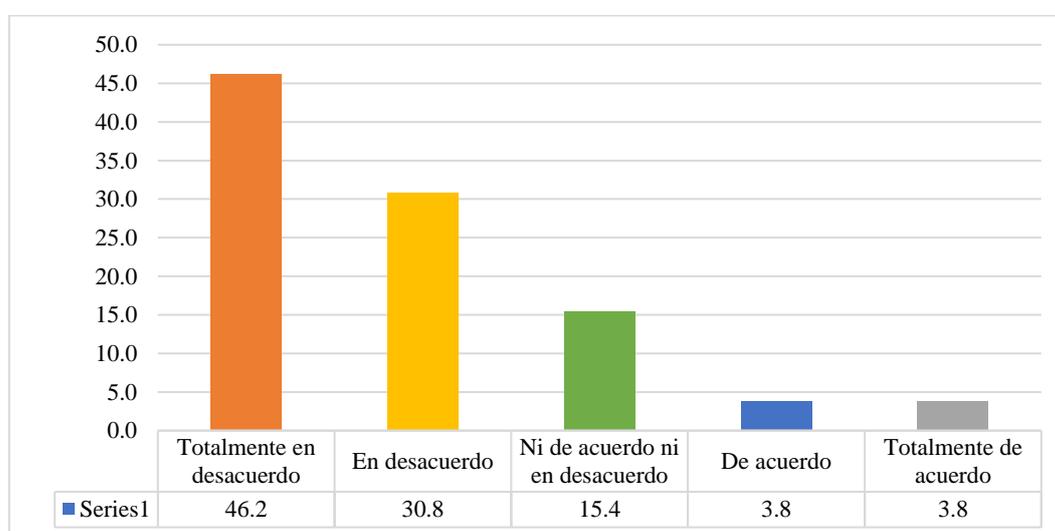


Figura 16. En qué medida la empresa establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas establecidas en la planificación presupuestaria

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 46.2% (12) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas por desconocimiento; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no establece sistemas de control que permitan

el cumplimiento de las metas en su totalidad; el 15.4% (04) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés que la empresa establezca sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas; el 3.8% (01) “de acuerdo” manifiestan que la empresa establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas y el 3.8% (01) “totalmente de acuerdo” manifiestan que la empresa establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas.

**Tabla 19.**

Se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	7	26.9	26.9	26.9
	En desacuerdo	12	46.2	46.2	73.1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	19.2	19.2	92.3
	De acuerdo	2	7.7	7.7	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

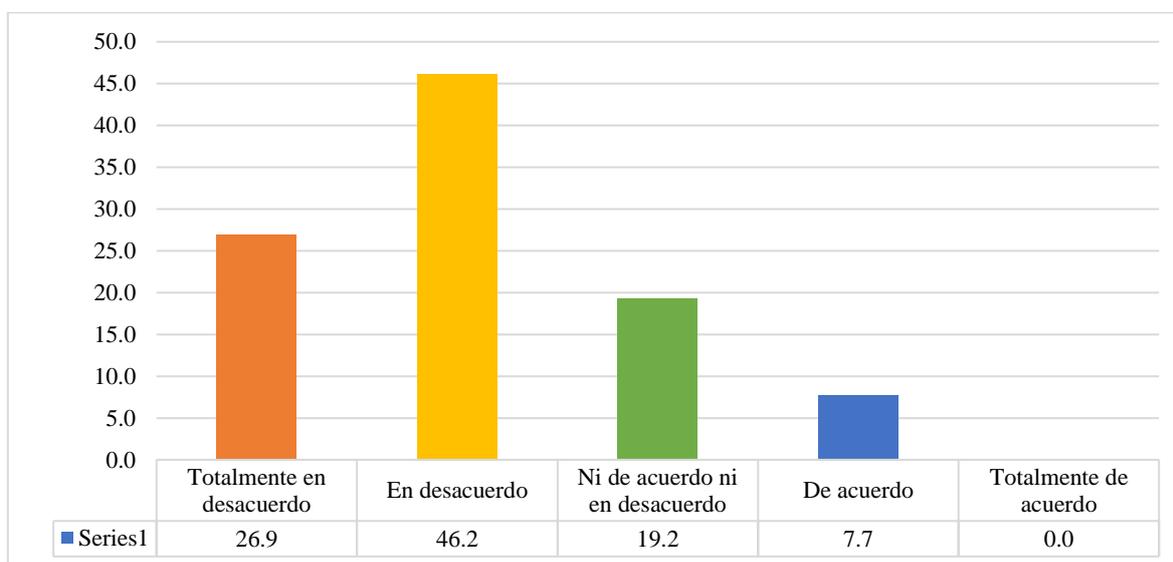


Figura 17. Se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 26.9% (07) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que no se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas por desconocimiento; el

46.2% (12) “en desacuerdo” manifiestan que no se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas en su totalidad; el 19.2% (05) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés que se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas y el 7.7% (01) “de acuerdo” manifiestan que se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas.

### 5.2.2. Liquidez financiera

**Tabla 20.**

La empresa emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor la liquidez financiera

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	14	53.8	53.8	53.8
En desacuerdo	8	30.8	30.8	84.6
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	15.4	15.4	100.0
De acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
Total	26	100	100	

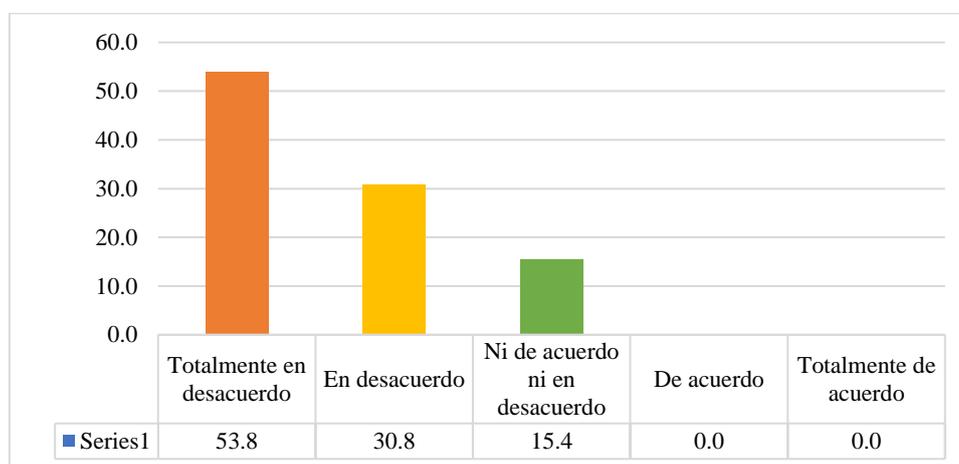


Figura 18. La empresa emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor la liquidez financiera

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 23.8% (14) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que no se emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor liquidez financiera por desconocimiento; el 30.8% (08) “en

desacuerdo” manifiestan que no se emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor liquidez financiera en su totalidad y el 15.4% (04) ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés que se emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor liquidez financiera.

**Tabla 21.**

La empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente que tienen mayor facilidad de transformarse en dinero en efectivo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	7	26.9	26.9	26.9
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	57.7
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	30.8	30.8	88.5
	De acuerdo	3	11.5	11.5	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

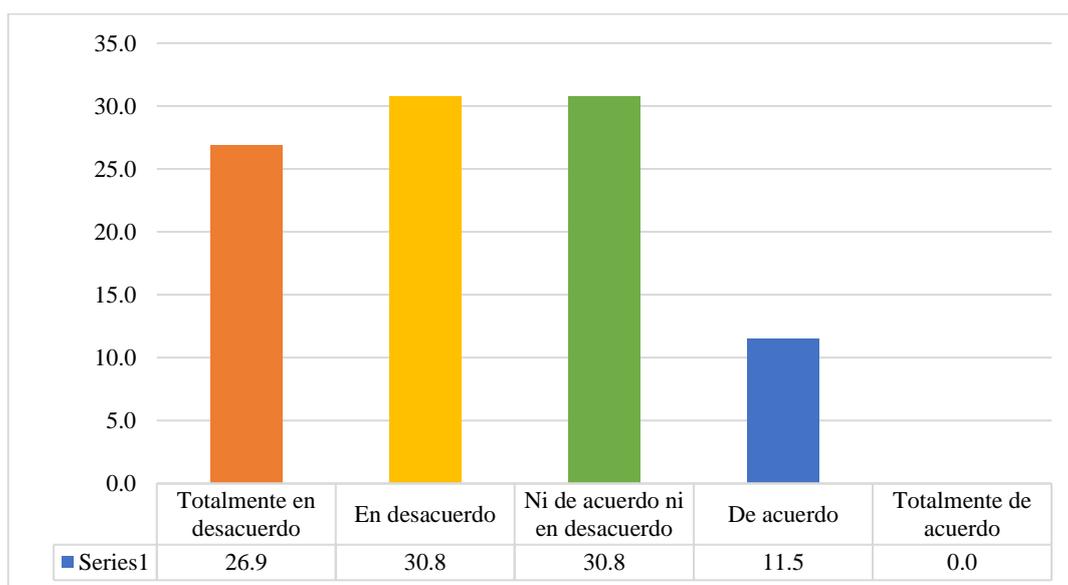


Figura 19. La empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente que tienen mayor facilidad de transformarse en dinero en efectivo.

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestados el 26.9% (07) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente por desconocimiento; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente; el 30.8% (08) “ni de acuerdo ni en desacuerdo”

manifiestan que no tienen interés que la empresa pueda realizar un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente y el 11.5% (03) “ de acuerdo” manifiestan que la empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente.

**Tabla 22.**

La empresa ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez para cumplir con las obligaciones inmediatas

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	7	26.9	26.9	26.9
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	57.7
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	8	30.8	30.8	88.5
	De acuerdo	3	11.5	11.5	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

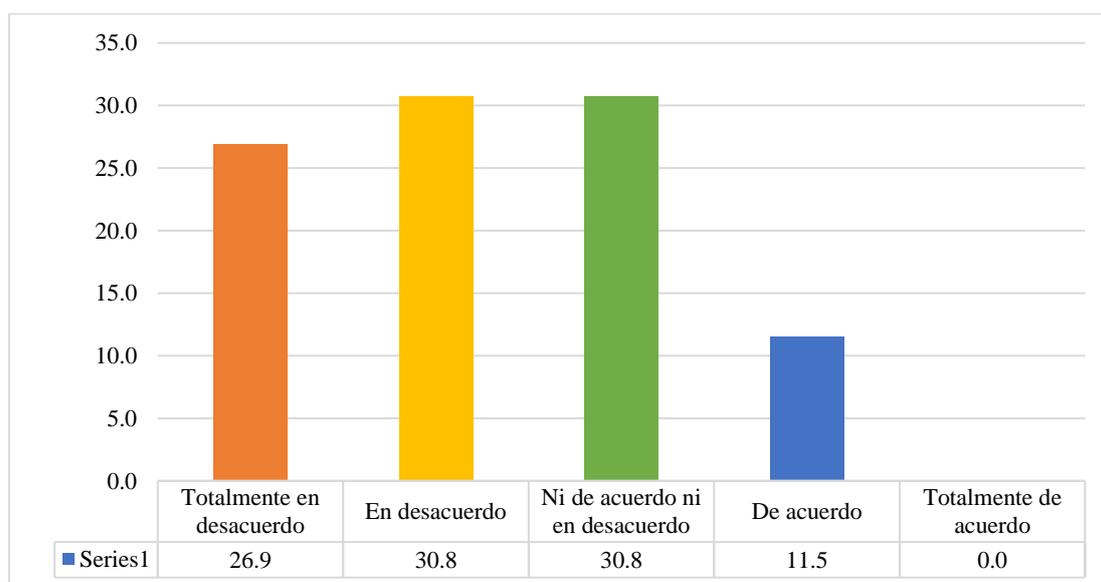


Figura 20. La empresa ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez para cumplir con las obligaciones inmediatas.

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 26.9% (07) “ totalmente en desacuerdo” manifiesta que la empresa no ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez por desconocimiento; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez; el 30.8% (08) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan

que la empresa no tiene interés en ejecutar políticas de cobranza que permiten mayor liquidez y el 11.5% (03) “de acuerdo” manifiestan que la empresa ejecuta políticas de cobranza que permiten mayor liquidez.

**Tabla 23.**

En qué medida la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	15.4	15.4	15.4
	En desacuerdo	3	11.5	11.5	26.9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	19.2	19.2	46.2
	De acuerdo	10	38.5	38.5	84.6
	Totalmente de acuerdo	4	15.4	15.4	100.0
	Total	26	100	100	

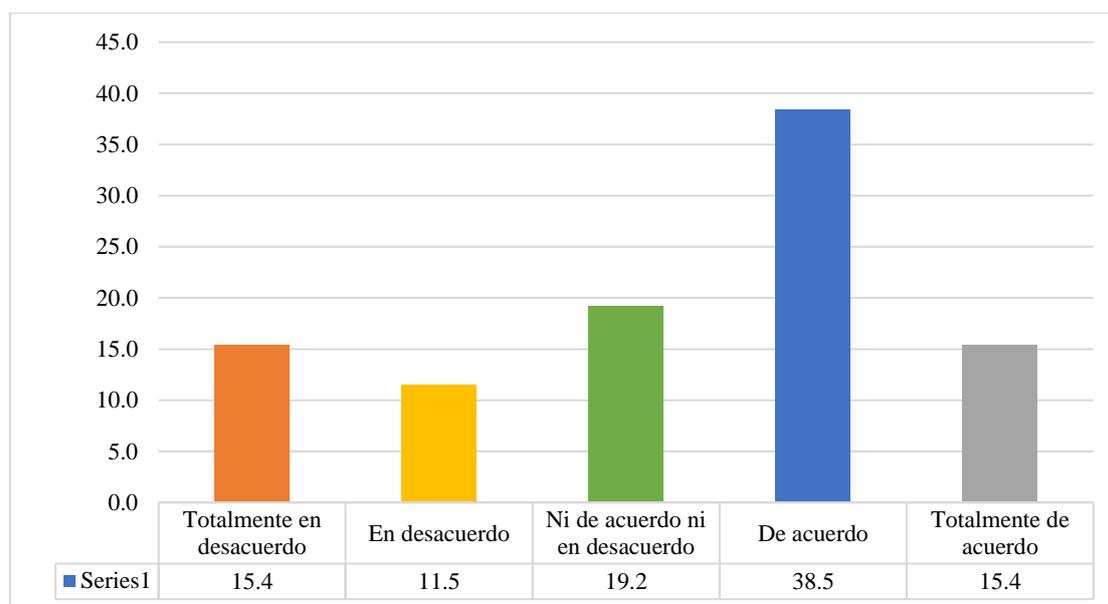


Figura 21. En qué medida la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestas del 15.4% (04) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no cumple sus obligaciones a corto plazo; el 11.5% (03) “en desacuerdo” que la empresa no cumple sus obligaciones a corto plazo; el 19.2% (05) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés que la empresa cumpla sus obligaciones a corto plazo; el 38.5% (10) “de acuerdo” manifiestan que la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo y el 15.4%

(04) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa cumple su obligaciones corto plazo.

**Tabla 24.** En qué medida la empresa analiza y evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	10	38.5	38.5	38.5
	En desacuerdo	9	34.6	34.6	73.1
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	26.9	26.9	100.0
	De acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

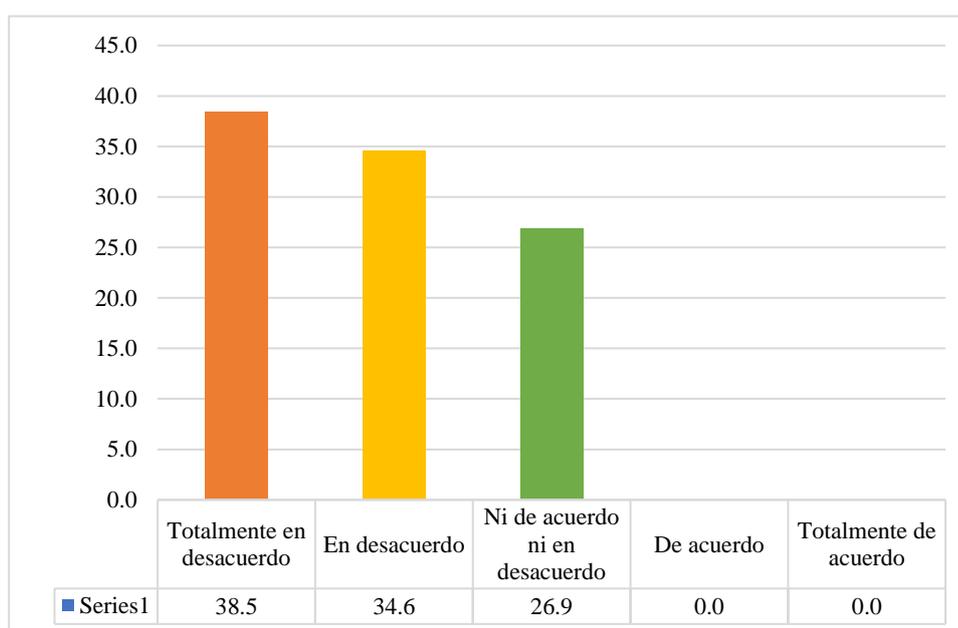


Figura 22. En qué medida la empresa analiza y evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez.

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 38.5 (10) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no analiza y tampoco evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez por desconocimiento; el 34.6% (09) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no analiza asimismo no evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez y el 26.9% (07) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan

que no tienen interés en que la empresa analice y evalúe el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez.

**Tabla 25.**

La empresa analiza los resultados de la prueba acida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válid o	Totalmente en desacuerdo	12	46.2	46.2	46.2
	En desacuerdo	8	30.8	30.8	76.9
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	23.1	23.1	100.0
	De acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Totalmente de acuerdo	0	0.0	0.0	100.0
	Total	26	100	100	

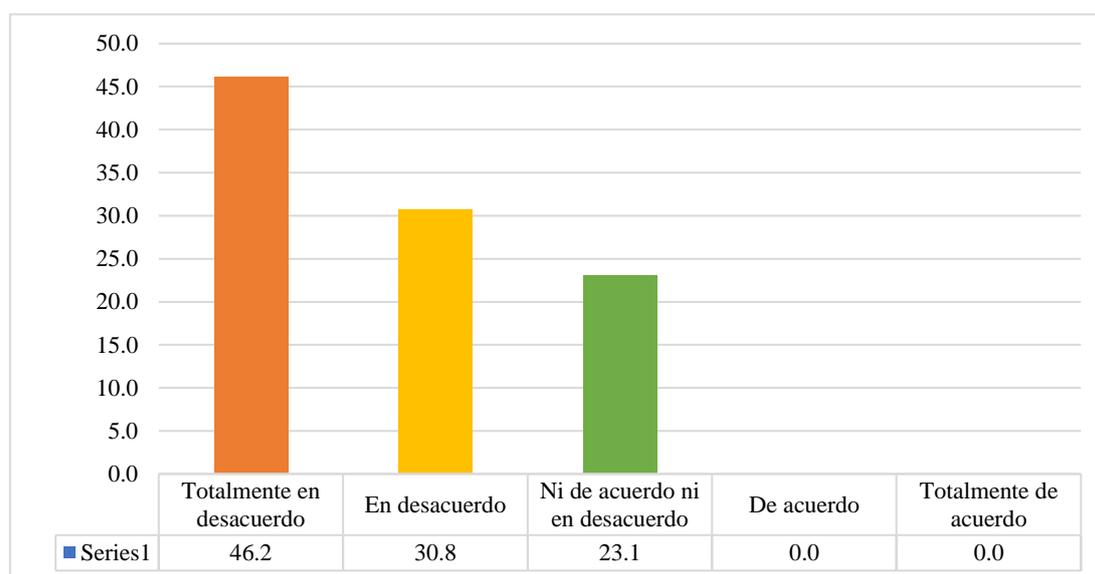


Figura 23. La empresa analiza los resultados de la prueba acida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 46.2% (12) “totalmente en desacuerdo” manifiestan que la empresa no analiza los resultados de la prueba acida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera por desconocimiento; el 30.8% (08) “en desacuerdo” manifiestan que la empresa no analiza los resultados de la prueba acida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera en su totalidad y el 23.1% (06) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan que no tienen interés en que la empresa analice los resultados de la prueba acida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera.

**Tabla 26.**

La empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	0	0.0	0.0	0.0
	En desacuerdo	0	0.0	0.0	0.0
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	23.1	23.1	23.1
	De acuerdo	12	46.2	46.2	69.2
	Totalmente de acuerdo	8	30.8	30.8	100.0
	Total	26	100	100	

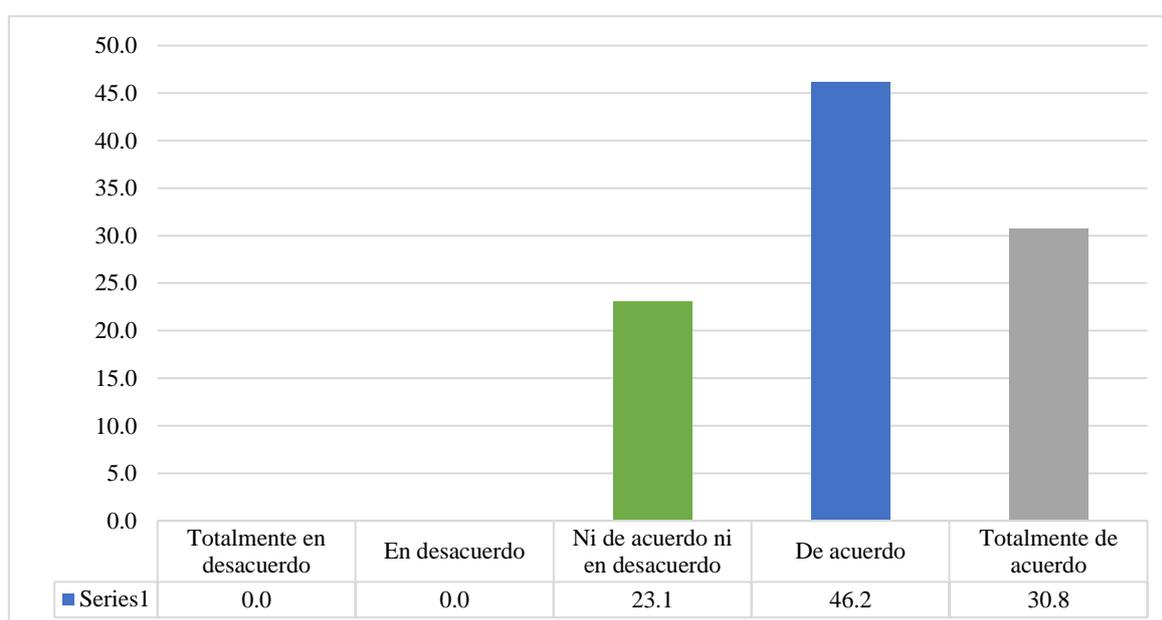


Figura 24. La empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo.

### Interpretación

Se tiene que de las 26 empresas agroindustriales encuestadas el 23.1% (06) “ni de acuerdo ni en desacuerdo” manifiestan no tienen interés en que la empresa posea la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo; el 46.2% (12) “de acuerdo” manifiestan que la empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo y el 30.8% (08) “totalmente de acuerdo” manifiestan que la empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo.

### 5.3. Presentación de resultados inferenciales

#### 5.3.1. Prueba de normalidad

Para conocer la prueba adecuada para determinar la correlación entre las variables investigadas, resultó necesario que se efectúe la prueba de normalidad de distribución de los datos; la misma que parte de las siguientes hipótesis

Si  $N < 50$  entonces usamos Shapiro-Wilk

Ho: La distribución es normal

Hi: La distribución no es normal

**Tabla 27.**

Prueba de Normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Planeación Presupuestal	,462	26	,000	,558	26	,000
Liquidez financiera	,323	26	,000	,724	26	,000
Planeamiento estratégico	,340	26	,000	,755	26	,000
Operaciones	,327	26	,000	,728	26	,000
Control	,314	26	,000	,833	26	,001
Capital de trabajo	,357	26	,000	,718	26	,000
Razón de liquidez	,347	26	,000	,724	26	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

#### Interpretación

La tabla 27 muestra los resultados de la aplicación de la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, que fue seleccionada debido a que el tamaño de la muestra era menor a 50 sujetos muestrales, Flores & Flores (2021). La lectura de los resultados indica que los valores de las variables y dimensiones presentan un valor de significancia menor al nivel teórico de significancia del 5%, por lo que se rechazó la hipótesis nula y aceptó la hipótesis alterna que indica que los datos no siguen una distribución normal. En ese sentido, resulta factible el uso de una prueba de correlación no paramétrica de Rho de Sperman.

El coeficiente alfa de Cronbach es más fidedigno cuando se calcula a una escala de veinte ítems o menos. Las escalas mayores que miden un solo constructo pueden dar la falsa impresión de una gran consistencia interna cuando realmente no la poseen, de la misma forma, Oviedo & Campos (2005).

### 5.3.2. Constatación de las hipótesis de la investigación

**Tabla 28.**

<b>Escala de correlación</b>	
-1	Correlación negativa grande y perfecta
(-0,9 a -0,99)	Correlación negativa muy alta
(-0,7 a 0,89)	Correlación negativa alta
(-0,4 a -0,69)	Correlación negativa moderada
(-0,2 a -0,39)	Correlación negativa baja
(-0,01 a -0,19)	Correlación negativa muy baja
0	Nula
(0,0 a 0,19)	Correlación positiva muy baja
(0,2 a 0,39)	Correlación positiva baja
(0,4 a 0,69)	Correlación positiva moderada
(0,7 a 0,89)	Correlación positiva alta
(0,9 a 0,99)	Correlación positiva muy alta
1	Correlación positiva grande y perfecta

#### 5.3.2.1. Hipótesis General

**Hipótesis nula:** La planeación presupuestal no se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Hipótesis alterna:** La planeación presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Nivel de significancia:**

$$\alpha = 5\% = 0.05$$

**Criterio de decisión:**

P valor < 0.05, se rechaza el Ho

P valor > 0.05, no se rechaza el Ho

**Prueba estadística:**

Coeficiente de Rho de Spearman

**Tabla 29.**

Prueba de correlación entre la planeación presupuestal y liquidez financiera

			Planeación Presupuestal	Liquidez Financiera
Rho de Spearman	Planeación Presupuestal	Coeficiente de correlación	1,000	,271
		Sig. (bilateral)	.	,181
		N	26	26
	Liquidez Financiera	Coeficiente de correlación	,271	1,000
		Sig. (bilateral)	,181	.
		N	26	26

**Interpretación**

La tabla 29 muestra que la relación entre la planeación presupuestal y liquidez financiera en las empresas agroindustriales, se encontró que el valor del sig. (bilateral) fue equivalente a ,181 y el coeficiente de correlación igual a ,271 por lo que se aceptó la hipótesis de la investigación que indica que la planeación presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020. Y que dicha correlación era positiva baja, según la tabulación de los datos.

**5.3.2.2. Prueba de Hipótesis Específicas**

**5.3.2.2.1. Hipótesis específica 1**

**Hipótesis Nula:** El planeamiento estratégico no se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Hipótesis alterna:** La planificación presupuestaria se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Nivel de significancia:**

$$\alpha = 5\% = 0.05$$

**Criterio de decisión:**

P valor < 0.05, se rechaza el Ho

P valor > 0.05, no se rechaza el Ho

**Prueba estadística:**

Coefficiente de Rho de Spearman

**Tabla 30.**

Prueba de correlación Rho Spearman entre la planificación presupuestaria y liquidez financiera

<b>Correlaciones</b>				
			Planificación Presupuestal	Liquidez Financiera
Rho de Spearman	Planificación Presupuestal	Coefficiente de correlación	1,000	,006
		Sig. (bilateral)	.	,978
		N	26	26
	Liquidez Financiera	Coefficiente de correlación	,006	1,000
		Sig. (bilateral)	,978	.
		N	26	26

**Interpretación**

De la tabla 30 muestra que la relación entre la planificación presupuestaria y liquidez financiera en las empresas agroindustriales, se encontró que el valor de sig. (bilateral) fue equivalente a ,978 y el coeficiente de correlación igual a ,006 por lo que se aceptó la hipótesis de la investigación que indica que la planificación presupuestaria se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020. Y que dicha correlación era positiva muy baja, según la tabulación de los datos.

### 5.3.2.2.2. Hipótesis específica 2

**Hipótesis nula:** La proyección de operaciones presupuestaria no se relaciona directamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Hipótesis alterna:** La proyección de operaciones presupuestaria se relaciona directamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Nivel de significancia:**

$$\alpha = 5\% = 0.05$$

**Criterio de decisión:**

P valor < 0.05, se rechaza el Ho

P valor > 0.05, no se rechaza el Ho

**Prueba estadística:**

Coefficiente de Rho de Spearman

**Tabla 31.**

Prueba de correlación Rho Spearman entre las operaciones y liquidez financiera

		Correlaciones		
			Operaciones	Liquidez Financiera
Rho de Spearman	Operaciones	Coefficiente de correlación	1,000	,182
		Sig. (bilateral)	.	,373
		N	26	26
	Liquidez Financiera	Coefficiente de correlación	,182	1,000
		Sig. (bilateral)	,373	.
		N	26	26

#### Interpretación

De la tabla 31 muestra que la relación entre las operaciones y liquidez financiera en las empresas agroindustriales, se encontró que el valor de sig. (bilateral) fue equivalente a ,373 y el coeficiente de correlación igual a ,182, por lo que se aceptó la hipótesis de la investigación que indica que la proyección de operaciones presupuestaria se relaciona directamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en

la Región Junín-2020. Y que dicha correlación era positiva muy baja, según la tabulación de los datos.

### 5.3.2.2.3. Hipótesis específica 3

**Hipótesis nula:** El control presupuestal no se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Hipótesis alterna:** El control presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.

**Nivel de significancia:**

$$\alpha = 5\% = 0.05$$

**Criterio de decisión:**

P valor < 0.05, se rechaza el Ho

P valor > 0.05, no se rechaza el Ho

**Prueba estadística:**

Coefficiente de Rho de Spearman

**Tabla 32.**

*Prueba de correlación de Rho Spearman entre el control y liquidez financiera*

		<b>Correlaciones</b>		
			Control	Liquidez Financiera
Rho de Spearman	Control	Coeficiente de correlación	1,000	,375
		Sig. (bilateral)	.	,059
		N	26	26
	Liquidez Financiera	Coeficiente de correlación	,375	1,000
		Sig. (bilateral)	,059	.
		N	26	26

### **Interpretación**

La tabla 32 muestra que la relación entre el control y liquidez financiera en las empresas agroindustriales, se encontró que el valor de sig. (bilateral) fue equivalente a ,059 y el coeficiente de correlación igual a ,375, por lo que se aceptó la hipótesis de la investigación que indica que el control presupuestal se relaciona significativamente con

la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020. Y que indica que dicha correlación era positiva y baja, según la tabulación de los datos.

#### **5.4. Discusión de los resultados**

Tras la aplicación de los instrumentos de medición a los elementos de la muestra que estuvo conformado por 26 empresas agroindustriales de la región de Junín periodo 2020; se evidencia los siguientes resultados:

Los resultados obtenidos permitieron describir inicialmente a través de la hipótesis general que hace mención si la planeación presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera. Con base en los resultados obtenidos de la tabla 26 se observa que de la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk, en la que fue seleccionada debido al tamaño de la muestra, ya que esta es menor a 50 sujetos muestrales, indicando que los resultados de los valores de las variables y dimensiones presentaron un valor de significancia menor al nivel teórico de significancia del 5%, en ese sentido, es resultado factible para el uso de la prueba de correlación no paramétrica de Rho de Spearman. Asimismo, de los resultados de la prueba de correlación de Rho de Spearman arrojó un valor de Sig. (bilateral) a ,181 y el coeficiente de correlación igual a ,271, es decir que la relación es positiva baja. Reforzado por la tesis Castañeda & Espinoza (2018); donde determino que existe relación positivamente entre el presupuesto y la liquidez financiera de una empresa Corporación Fays SAC, por lo que los resultados obtenidos coinciden con los obtenidos en el trabajo de investigación.

Del mismo modo, se considera el trabajo de investigación realizado por Tocalema (2017), donde obtiene como el resultado que “t” cae en la zona de rechazo, es decir que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alternativa. Por lo que, si hay diferencia estadística significativa, lo que significa que la planificación presupuestaria si influye al riesgo de liquidez de la cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda., de la ciudad de Ambato, cuyos resultados coinciden con los obtenidos en el presente trabajo de investigación.

La relación entre el planeamiento estratégico y liquidez financiera en las empresas agroindustriales, se encontró un valor de sig. (bilateral) fue equivalente a ,978 y el coeficiente de correlación igual a ,006 por lo que se aceptó la hipótesis de la investigación que indica que la planificación presupuestaria se relaciona con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020. Y que dicha correlación era positiva muy baja, según la tabulación de los datos. En la tesis de

Arrunátegui (2017) donde argumenta que el problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social, influye en la gestión administrativa de la Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014, con un nivel de significancia a 0.05, cuyos resultados coinciden con los obtenidos.

La relación entre las operaciones y liquidez financiera en las empresas agroindustriales, se encontró que el valor de sig. (bilateral) fue equivalente a ,373 y el coeficiente de correlación igual a ,182, por lo que se aceptó la hipótesis de la investigación que indica que la proyección de operaciones presupuestaria se relaciona directamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020. Y que dicha correlación era positiva muy baja, según la tabulación de los datos. Con respecto a la tesis Castañeda & Espinoza (2018), en la que indica que la política de pago del presupuesto de tesorería incide positivamente en la liquidez de la empresa, ya que la empresa no cuenta con una política eficiente de pago para hacer frente a sus obligaciones con terceros, generando así un exceso en las cuentas por cobrar.

### **Conclusiones**

**PRIMERA.** Con relación a la hipótesis específica el planeamiento estratégico se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020, se concluye que la relación es positiva muy baja entre la planificación presupuestaria y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín – 2020, con un valor de significancia ,978 mayor a 0,05 y una correlación de Rho de Spearman de = ,006, entonces una adecuada planificación presupuestaria en la empresa esta generara una liquidez financiera favorable y esto permitirá el adecuado funcionamiento en el sector.

**SEGUNDA.** En relación a la hipótesis específica la proyección de operaciones presupuestaria se relaciona directamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020, se concluye que su relación es muy baja en las empresas agroindustriales en la Región de Junín – 2020, con un valor de significancia ,373 mayor a 0,05 y una correlación de Rho Spearman de = ,182, es así que cuando es eficiente y eficaz las proyecciones, estas ayudaran a mantener una favorable liquidez financiera en el desarrollo de sus actividades una adecuada liquidez financiera.

**TERCERA.** En relación a la hipótesis específica el control presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020, se concluye que la relación positiva baja en las empresas agroindustriales en la

Región Junín – 2020, con un valor de significancia ,059 mayor a 0,05 y una correlación de Rho de Spearman cuyo valor resultó = ,375. Por lo que al definir un adecuado control presupuestario a corto y largo plazo esta comenzara a reflejarse en una mejor gestión, y permitiendo visualizar el cumplimiento de los objetivos contables conllevando al incremento de una liquidez financiera.

### **Recomendaciones**

**PRIMERA.** Implementar en el planeamiento estratégico un seguimiento continuo para el cumplimiento de los objetivos programados, designando responsables especializados en la creación de presupuestos que sirva como guía para la elaboración técnica y viable del mismo, y que sus funciones y responsabilidades sean asignadas de forma escrita.

**SEGUNDA.** Efectuar una proyección financiera estratégica, donde se establezca los objetivos financieros que la empresa se propone lograr, proponiendo la revisión de la proyección de manera trimestral para realizar reajustes a las estrategias establecidas, contemplando la implementación y el monitoreo del presupuesto, de manera que se pueden lograr los objetivos propuestos por la dirección.

**TERCERA.** Determinar una adecuada articulación y coordinación entre las áreas de presupuesto, que puedan mejorar los procedimientos de control presupuestario, asimismo mismo poder tener una mejora en la programación de ejecución del presupuesto que se le asigne, y que los responsables demuestren, cuiden y cumplan con las estructuras presupuestarias, de esa manera poder mejorar las acciones y conductas legales.

## Referencias bibliográficas

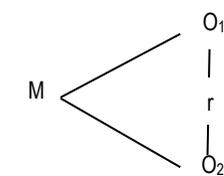
- Arias, F. (2012). El proyecto de investigación: Introducción a la metodología científica. Caracas, Venezuela. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/301894369\\_EL\\_PROYECTO\\_DE\\_INVESTIGACION\\_6a\\_EDICION](https://www.researchgate.net/publication/301894369_EL_PROYECTO_DE_INVESTIGACION_6a_EDICION)
- Castañeda, Y., & Espinoza, R. (2018). Presupuesto de tesorería y su incidencia en la Liquidez de la empresa Corporación Fays SAC, Puente Piedra, 2018. Lima. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/15132/Casta%20b1eda%20Vasquez%20Yudit-Espinoza%20Garc%20ada%20Rosalinda%20Akemi%20%281%29.pdf?sequence=6&isAllowed=y>
- Céliz, J. (2017). Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo. *Revista Científica Horizonte Empresarial*. Obtenido de <http://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/762/663>
- Flores, C., & Flores, K. (2021). PRUEBAS PARA COMPROBAR LA NORMALIDAD DE DATOS EN PROCESOS PRODUCTIVOS: ANDERSON-DARLING, RYAN-JOINER, SHAPIRO-WILK Y KOLMOGÓROV-SMIRNOV. Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/341/3412237018/html/index.html>
- Granados, S., Larraín, F., & Rodríguez, J. (2015). Planificación y presupuesto como herramientas de política pública.
- Herrera, A., Betancourt, V., Vega, S., & Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*. Obtenido de <https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249>
- Oviedo, H., & Campos, A. (2005). Aproximación al uso del coeficiente alfa de Cronbach. Obtenido de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0034-74502005000400009](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0034-74502005000400009)
- Pico, E., Suárez, K., & Tomalá, C. (2017). La planificación presupuestaria y su incidencia en la gestión financiera en las empresas de la provincia de Santa Elena. *Ecorfan*. Obtenido de

[https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Planeacion\\_y\\_Control\\_Microfinanciero/vol3num9/Revista\\_de\\_Planeaci%C3%B3n\\_y\\_Control\\_Microfinanciero\\_V3\\_N9\\_1.pdf](https://www.ecorfan.org/spain/researchjournals/Planeacion_y_Control_Microfinanciero/vol3num9/Revista_de_Planeaci%C3%B3n_y_Control_Microfinanciero_V3_N9_1.pdf)

Tocalema, W. (2017). La planificación presupuestaria y el riesgo de liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Rey David Ltda. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/26362/1/T4108i.pdf>

## **Apéndices**

Anexo N° 01: Matriz De Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
<p><b>PROBLEMA GENERAL:</b></p> <p>¿Qué relación existe entre la planeación presupuestal y liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS:</b></p> <p>a. ¿Cómo el planeamiento estratégico se relaciona con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?</p> <p>b. ¿En qué medida existe relación entre la proyección de operaciones</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL:</b></p> <p>Determinar la relación de la planeación presupuestal con la liquidez financiera en las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020</p> <p><b>OBJETIVO ESPECÍFICOS</b></p> <p>a. Analizar la relación entre el planeamiento estratégico y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en</p>	<p><b>HIPÓTESIS GENERAL:</b></p> <p>La planeación presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.</p> <p><b>HIPÓTESIS ESPECÍFICA:</b></p> <p>a. El planeamiento estratégico se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020</p>	<p><b>VARIABLE E 1</b></p> <p>Planeación presupuestal</p> <p><b>VARIABLE E 2</b></p> <p>Liquidez financiera</p>	<p><b>DIMENSIONES DE VARIABLE 1</b></p> <p>3. Planeamiento estratégico</p> <p>4. Operaciones</p> <p>5. Control</p> <p><b>DIMENSIONES DE VARIABLE 2</b></p> <p>6. Capital de Trabajo.</p> <p>7. Razones de liquidez.</p>	<p><b>Método de investigación</b></p> <p>Universal: científico</p> <p>Genérico: descriptivo-correlacional</p> <p><b>Tipo de investigación:</b> Aplicada</p> <p><b>Nivel de investigación:</b> Descriptivo-correlacional</p> <p><b>Diseño de investigación</b></p> 

<p>presupuestarias y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?</p> <p>c. ¿De qué manera el control presupuestal se relaciona con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020?</p>	<p>la Región Junín-2020.</p> <p>b. Explicar la relación entre la proyección de operaciones presupuestaria y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.</p> <p>c. Evaluar la relación entre el control presupuestal y la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020.</p>	<p>b. La proyección de operaciones presupuestaria se relaciona directamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020</p> <p>c. El control presupuestal se relaciona significativamente con la liquidez financiera de las empresas agroindustriales en la Región Junín-2020</p>		<p><math>O_x</math> = Variable 1</p> <p><math>O_y</math> = Variable 2</p> <p><math>r</math> = Relación entre las dos variables</p> <p><b>Técnicas</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Encuestas</li> </ul> <p><b>Instrumento</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Cuestionario</li> </ul> <p><b>Población</b></p> <p>Constituida por 26 empresas agroindustriales de la región Junín. SUNAT-2019.</p> <p><b>Muestra</b></p> <p>La muestra se considera censal ya que se seleccionará al 100% de la población al considerarse un número manejable.</p>
--	---	---	--	--

## Anexo N° 02: Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN	ÍTEMS	N°	
<b>Planeación presupuestal</b>	Cárdenas y Nápoles (2002) indican que la planeación presupuestal es un instrumento de gestión, cuantitativo porque los objetivos deben ser mensurables y su alcance requiere la destinación de recursos durante el periodo fijado como horizonte de planeamiento, es formal porque exige la aceptación de quienes están al frente de la organización, y además es el fruto de las estrategias adoptadas porque estas permiten responder al logro de los objetivos previstos.	Planeamiento estratégico	Objetivos	Ordinal	¿Se desarrolla la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa?	1	
			Operaciones	Metas	Ordinal	¿Considera que la planificación presupuestaria permite lograr los objetivos en el tiempo establecido?	2
					Ordinal	¿En qué medida considera establecer políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida?	3
		Actividades históricas		Ordinal	¿La empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo en base a la trazabilidad de la planificación presupuestaria?	4	
				Ordinal	¿La empresa analiza y desarrolla la planeación operativa en función a los presupuestos históricos?	5	
		Actividades proyectadas		Ordinal	¿Su empresa prepara anualmente un presupuesto financiero?	6	
				Ordinal	¿Las actividades proyectadas en la planeación es aprobada por los principales directivos de la empresa?	7	
		Control	Actividades en curso	Ordinal	¿Se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones relacionadas con la planificación presupuestaria?	8	
				Ordinal	¿Se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado?	9	
			Seguimiento del desempeño	Ordinal	¿La empresa establece parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño de los principales directivos de acuerdo a la planificación presupuestaria?	10	
			Medición de los objetivos logrados	Ordinal	¿Se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados e inmersos en la planificación presupuestaria?	12	
		¿La empresa establece un sistema de control que permita			13		

			Seguimiento de metas	Ordinal	monitorear la ejecución de la planeación del presupuesto cumpliendo los objetivos de la empresa? ¿La empresa emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor la liquidez financiera?	14
					¿La empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente que tienen mayor facilidad de transformarse en dinero en efectivo?	15
<b>Liquidez financiera</b>	Rodríguez y Venegas (2012), consideran a la liquidez consiste en la facilidad convertir los activos en efectivo para cumplir con las obligaciones sin caer en pérdidas significativas de valor.	Capital de trabajo	Activo corriente	Ordinal	¿La empresa emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor la liquidez financiera?	16
					¿La empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente que tienen mayor facilidad de transformarse en dinero en efectivo?	17
			Pasivo corriente	Ordinal	¿La empresa ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez para cumplir con las obligaciones inmediatas?	18
					¿En qué medida la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo?	19
			Razón circulante	Ordinal	¿En qué medida la empresa analiza y evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez?	20
			Razón de liquidez	Prueba ácida	Ordinal	¿La empresa analiza los resultados de la prueba ácida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera?
			Razón de efectivo	Ordinal	¿La empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo?	22

## 7.1. Anexo N° 03: Cuestionario



Universidad  
Continental

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA  
Escuela Académico Profesional de Contabilidad

La presente técnica tiene por objetivo obtener información importante para la investigación **“PLANEACIÓN PRESUPUESTAL Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ FINANCIERA DE LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN LA REGIÓN JUNÍN-2020”**

Al respecto se le solicita a usted que con relación a las preguntas que a continuación se le presentan, se sirva a darnos su opinión, en vista que será de mucha ayuda e importante para la investigación que realizó. Agradezco su apoyo.

Indicaciones: marque con un a X la opción que considere: 1: totalmente en desacuerdo, 2: en desacuerdo, 3: ni de acuerdo ni desacuerdo, 4: de acuerdo, 5: totalmente de acuerdo.

### **Variable 1:** Planeación Presupuestal

PLANEACIÓN PRESUPUESTAL						
DIMENSIÓN: PLANEAMIENTO ESTRATÉGICO		1	2	3	4	5
<b>Indicador: Objetivos</b>						
1	¿Se desarrolla la planificación presupuestaria en función a los objetivos de la empresa?					
2	¿Considera que la planificación presupuestaria permite lograr los objetivos en el tiempo establecido?					
<b>Indicador: Metas</b>						

3	¿En qué medida considera establecer políticas de cumplimiento para llegar a la meta definida?					
4	¿La empresa logra su propósito en corto, mediano y largo plazo en base a la trazabilidad de la planificación presupuestaria?					
<b>DIMENSIÓN: OPERACIONES</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Indicador: Actividades históricas</b>						
5	¿La empresa analiza y desarrolla la planeación operativa en función a los presupuestos históricos?					
<b>Indicador: Actividades proyectadas</b>						
6	¿Su empresa prepara anualmente un presupuesto financiero?					
7	¿Las actividades proyectadas en la planeación es aprobada por los principales directivos de la empresa?					
<b>Indicador: Actividades en curso</b>						
8	¿Se siguen parámetros que garanticen el cumplimiento de las operaciones relacionadas con la planificación presupuestaria?					
9	¿Se desarrollan las actividades operacionales en base al presupuesto asignado?					
<b>DIMENSIÓN: CONTROL</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Indicador: Seguimiento del desempeño</b>						
10	¿La empresa establece parámetros que contemplen el seguimiento del desempeño de los principales directivos de acuerdo a la planificación presupuestaria?					
11	¿El desempeño de los principales directivos de la empresa cumplen con las expectativas esperadas de acuerdo a la planificación presupuestaria?					
<b>Indicador: Medición de los objetivos logrados</b>						

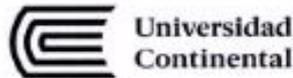
12	¿Se establecen políticas de control para medir los objetivos trazados e inmersos en la planificación presupuestaria?					
13	¿La empresa establece un sistema de control que permita monitorear la ejecución de la planeación del presupuesto cumpliendo los objetivos de la empresa?					
<b>Indicador: Seguimiento de metas</b>						
14	¿En qué medida la empresa establece sistemas de control que permitan el cumplimiento de las metas establecidas en la planificación presupuestaria?					
15	¿Se evalúa la ejecución de la planificación presupuestaria en base a las metas establecidas?					

**Variable 2:** Liquidez financiera

<b>LIQUIDEZ FINANCIERA</b>						
<b>DIMENSIÓN: Capital de trabajo</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Indicador: Activo corriente</b>						
16	¿La empresa emplea políticas de inversión a corto plazo para generar mayor la liquidez financiera?					
17	¿La empresa realiza un sistema de monitoreo permanente de las partidas del activo corriente que tienen mayor facilidad de transformarse en dinero en efectivo?					
<b>Indicador: Pasivo corriente</b>						
18	¿La empresa ejecuta políticas de cobranza que permiten generar mayor liquidez para cumplir con las obligaciones inmediatas?					
19	¿En qué medida la empresa cumple sus obligaciones a corto plazo?					
<b>DIMENSIÓN: Razón de liquidez</b>		<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

<b>Indicador: Razón circulante</b>						
20	¿En qué medida la empresa analiza y evalúa el resultado del ratio circulante para replantear sus políticas y generar mayor liquidez?					
<b>Indicador: Prueba ácida</b>						
21	¿La empresa analiza los resultados de la prueba ácida para reformular las políticas para la generación de liquidez financiera?					
<b>Indicador: Razón de efectivo</b>						
22	¿La empresa tiene la capacidad para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, sin necesidad de vender ningún activo fijo?					

## 7.2. Anexo N° 04: Validación de instrumento



### Ficha de Validación por Criterio de Experto

#### 1. Datos Generales

- 1.1. Apellidos y nombres del Experto: Augusto Nicasio Yarleque León  
 1.2. Grado académico / mención : Contador Público Colegiado / Doctor en Gestión P.  
 1.3. N° DNI / Teléfono y/o celular : 10044023/995302202  
 1.4. Cargo e institución donde labora: Especialista en Planificación Presupuestal/UGEL Huanta  
 1.5. Autor(es) del instrumento : Jose Luis Atachao Pareja,  
 Yarupaíta García Cesar Jesús  
 Melgar Quispe Sandy Tatiana  
 1.6. Lugar y fecha : Huanta, 25 de agosto de 2021.

#### 2. Aspectos de la Evaluación

Indicadores	Criterios	Deficiente	Acceptable	Bueno
		1	3	5
1. Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado y comprensible.		X	
2. Objetividad	El instrumento está organizado y expresado en comportamientos observables.			X
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.			X
4. Organización	Presentación ordenada.			X
5. Suficiencia	Comprende aspectos de las variables en cantidad y calidad suficiente.			X
6. Pertinencia	Permite conseguir datos de acuerdo a los objetivos planteados.		X	
7. Consistencia	Pretende conseguir datos basado en teorías o modelos teóricos.			X
8. Coherencia	Entre variables, dimensiones, indicadores e ítems.			X
9. Metodología	La estrategia responde al propósito de la investigación.			X
10. Aplicación	Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.			X
Conteo total de marcas		A	B	C

$$\text{Coeficiente de validez} = \frac{1 \times A + 3 \times B + 5 \times C}{50} = \frac{1 \times 0 + 3 \times 2 + 5 \times 8}{50} = 0.92$$

#### 3. Opinión de aplicabilidad

Intervalo	Categoría	
[0,20 – 0,40]	No válido, reformular	<input type="radio"/>
<0,41 – 0,60]	No válido, modificar	<input type="radio"/>
<0,61 – 0,80]	Válido, mejorar	<input type="radio"/>
<0,81 – 1,00]	Válido, aplicar	<input checked="" type="radio"/>

#### 4. Recomendaciones



Firma del Experto  
 DNI. N° 10044023

**Ficha de Validación por Criterio de Experto**
**1. Datos Generales**

- 1.1. Apellidos y nombres del Experto: Jesús Pascual Pillaca Cajamarca  
 1.2. Grado académico / mención : Contador Público Colegiado  
 1.3. N° DNI / Teléfono y/o celular : 28220866/966901636  
 1.4. Cargo e institución donde labora: Director del Área de Gestión Administ./UGEL Huanta  
 1.5. Autor(es) del instrumento : Jose Luis Atachao Pareja,  
 Yarupaita García Cesar Jesús  
 Melgar Quispe Sandy Tatiana  
 1.6. Lugar y fecha : Huanta, 26 de agosto de 2021.

**2. Aspectos de la Evaluación**

Indicadores	Criterios	Deficiente	Aceptable	Bueno
		1	3	5
1. Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado y comprensible.			X
2. Objetividad	El instrumento está organizado y expresado en comportamientos observables.		X	
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.		X	
4. Organización	Presentación ordenada.			X
5. Suficiencia	Comprende aspectos de las variables en cantidad y calidad suficiente.			X
6. Pertinencia	Permite conseguir datos de acuerdo a los objetivos planteados.			X
7. Consistencia	Pretende conseguir datos basado en teorías o modelos teóricos.			X
8. Coherencia	Entre variables, dimensiones, indicadores e ítems.			X
9. Metodología	La estrategia responde al propósito de la investigación.			X
10. Aplicación	Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.		X	
<b>Conteo total de marcas</b>		<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>

$$\text{Coeficiente de validez} = \frac{1 \times A + 3 \times B + 5 \times C}{50} = \frac{1 \times 3 + 5 \times 7}{50} = 0.80$$

**3. Opinión de aplicabilidad**

Intervalo	Categoría	
[0,20 – 0,40]	No válido, reformular	<input type="radio"/>
<0,41 – 0,60]	No válido, modificar	<input type="radio"/>
<0,61 – 0,80]	Válido, mejorar	<input type="radio"/>
<0,81 – 1,00]	Válido, aplicar	<input checked="" type="radio"/>

**4. Recomendaciones**


**GOBIERNO REGIONAL DE AYACUCHO**  
 DIRECCIÓN REGIONAL DE EDUCACIÓN INICIAL  
 UGEL HUANTA

  
**CPC. Jesús P. Pillaca Cajamarca**  
 ADMINISTRADOR

Firma del Experto  
 DNI. N° 28220866

**Ficha de Validación por Criterio de Experto**
**1. Datos Generales**

- 1.1. Apellidos y nombres del Experto: Luciano Pier Bedón Ravichagua  
 1.2. Grado académico / mención : Contador Público Colegiado  
 1.3. N° DNI / Teléfono y/o celular : 41933400 / 995533300  
 1.4. Cargo e institución donde labora: Assessor Business S.A.C./Gerente General.  
 1.5. Autor(es) del instrumento : Jose Luis Atachao Pareja,  
 Yarupaita García Cesar Jesús,  
 Melgar Quispe Sandy Tatiana  
 1.6. Lugar y fecha : Huancayo, 26 de agosto de 2021.

**2. Aspectos de la Evaluación**

Indicadores	Criterios	Deficiente	Aceptable	Bueno
		1	3	5
1. Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado y comprensible.			✓
2. Objetividad	El instrumento está organizado y expresado en comportamientos observables.			✓
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.		✓	
4. Organización	Presentación ordenada.			✓
5. Suficiencia	Comprende aspectos de las variables en cantidad y calidad suficiente.			✓
6. Pertinencia	Permite conseguir datos de acuerdo a los objetivos planteados.			✓
7. Consistencia	Pretende conseguir datos basado en teorías o modelos teóricos.			✓
8. Coherencia	Entre variables, dimensiones, indicadores e ítems.			✓
9. Metodología	La estrategia responde al propósito de la investigación.			✓
10. Aplicación	Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.		✓	
<b>Conteo total de marcas</b>		<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>

$$\text{Coeficiente de validez} = \frac{1 \times A + 3 \times B + 5 \times C}{50} = \frac{1 \times 0 + 3 \times 2 + 5 \times 8}{50} = 0,92$$

**3. Opinión de aplicabilidad**

Intervalo	Categoría	
[0,20 – 0,40]	No válido, reformular	<input type="radio"/>
<0,41 – 0,60]	No válido, modificar	<input type="radio"/>
<0,61 – 0,80]	Válido, mejorar	<input type="radio"/>
<0,81 – 1,00]	Válido, aplicar	<input checked="" type="radio"/>

**4. Recomendaciones**

Aplicar instrumento

Finna del Experto  
DNI N° 41933400

C.P.C.C. Luciano P. Bedón Ravichagua  
C.O.U. M.A.E. 09-2055