

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Administración y Finanzas

Tesis

**Planeamiento financiero y su relación con la
rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo
D'markas Ferre Import», 2024**

Joel Ebert Mallque Gomez
Marco Antonio Ccente Chocca

Para optar el Título Profesional de
Licenciado en Administración y Finanzas

Huancayo, 2024

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



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

INFORME DE CONFORMIDAD DE ORIGINALIDAD DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

A : Decano de la Facultad de Ciencias de la Empresa
DE : Herbert Alberto Arroyo Dávila
Asesor de trabajo de investigación
ASUNTO : Remito resultado de evaluación de originalidad de trabajo de investigación
FECHA : 2 de Diciembre de 2024

Con sumo agrado me dirijo a vuestro despacho para informar que, en mi condición de asesor del trabajo de investigación:

Título:

PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA "FERRETERIA HUANCAYO D'MARKAS FERRE IMPORT", 2024

Autor:

Marco Antonio Ccente Chocca – EAP. Administración y Finanzas
Joel Ebert Mallque Gomez – EAP. Administración y Finanzas

Se procedió con la carga del documento a la plataforma "Turnitin" y se realizó la verificación completa de las coincidencias resaltadas por el software dando por resultado 17 % de similitud sin encontrarse hallazgos relacionados a plagio. Se utilizaron los siguientes filtros:

- Filtro de exclusión de bibliografía SI NO
- Filtro de exclusión de grupos de palabras menores
Nº de palabras excluidas (20): SI NO
- Exclusión de fuente por trabajo anterior del mismo estudiante SI NO

En consecuencia, se determina que el trabajo de investigación constituye un documento original al presentar similitud de otros autores (citas) por debajo del porcentaje establecido por la Universidad Continental.

Recae toda responsabilidad del contenido del trabajo de investigación sobre el autor y asesor, en concordancia a los principios expresados en el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos conducentes a Grados y Títulos – RENATI y en la normativa de la Universidad Continental.

Atentamente,

**La firma del asesor obra en el archivo original
(No se muestra en este documento por estar expuesto a publicación)**

Asesor

Mag. Herbert Alberto Arroyo Dávila

Agradecimiento

A nuestro asesor de tesis, el Mag. Herbet Alberto Arroyo Davila, por su constante apoyo, orientación y paciencia a lo largo de este proyecto. Su experiencia y conocimiento fueron invaluable para el desarrollo y finalización de esta investigación.

Dedicatoria

Con profundo aprecio y gratitud, a aquellas personas que han sido un pilar fundamental en nuestras vidas y en la culminación de este proyecto.

A nuestras familias, por su amor incondicional, paciencia y apoyo constante.

A nuestros padres, por ser nuestra mayor fuente de inspiración y por inculcarnos los valores del esfuerzo y la perseverancia. Sus sacrificios y su fe en nosotros han sido nuestra mayor motivación.

Índice de Contenido

Asesor	iv
Agradecimiento	v
Dedicatoria.....	vi
Índice de Contenido	vii
Lista de Tablas	xi
Lista de Figuras.....	xiii
Resumen.....	xiv
Abstract.....	xv
Introducción	xvi
Capítulo I	18
Planteamiento del Estudio.....	18
1.1. Delimitación de la Investigación	18
1.1.1. Territorial.	18
1.1.2. Temporal.	18
1.1.3. Conceptual.	18
1.2. Planteamiento del Problema	19
1.3. Formulación del Problema.....	22
1.3.1. Problema General.	22
1.3.2. Problemas Específicos.	23
1.4. Objetivos de la Investigación.....	23
1.4.1. Objetivo General.	23
1.4.2. Objetivos Específicos.....	23
1.5. Justificación	23

1.5.1. Justificación Teórica.....	23
1.5.2. Justificación Práctica.....	24
Capítulo II.....	26
Marco Teórico.....	26
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	26
2.1.1. Artículos Científicos.....	26
2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales.....	29
2.1.2.1. Nacionales.....	29
2.1.2.2. Internacionales.....	32
2.2. Bases Teóricas.....	35
2.2.1. Teorías Relacionadas.....	36
2.2.1.1. Teoría de la Maximización del Valor para los Accionistas.....	36
2.2.1.2. Teoría del Valor Temporal del Dinero.....	36
2.2.1.3. Teoría de la Eficiencia Operativa.....	37
2.2.1.4. Teoría de la Gestión del Riesgo Financiero.....	38
2.2.2. Planeamiento Financiero.....	39
2.2.2.1. Definición.....	39
2.2.2.2. Elementos del Planeamiento Financiero.....	40
2.2.2.3. Modelos y Herramientas de Planeamiento Financiero.....	41
2.2.2.4. Dimensiones.....	42
2.2.3. Rentabilidad.....	43
2.2.3.1. Definición.....	43
2.2.3.2. Indicadores de Rentabilidad.....	44
2.2.3.3. Análisis de Rentabilidad.....	46
2.2.3.4. Dimensiones.....	47

2.3. Definición de Términos Básicos.....	48
Capítulo III.....	50
Hipótesis y Variables	50
3.1. Hipótesis	50
3.1.1. Hipótesis General.....	50
3.1.2. Hipótesis Específicas.	50
3.2. Identificación de las Variables.....	50
3.3. Operacionalización de las Variables.....	50
Capítulo IV	52
Metodología	52
4.1. Enfoque de la Investigación.....	52
4.2. Tipo de Investigación.....	52
4.3. Nivel de Investigación	52
4.4. Métodos de Investigación	53
4.5. Diseño de la Investigación.....	53
4.6. Población y Muestra	54
4.6.1. Población.	54
4.6.2. Muestra.	54
4.6.2.1. Unidad de Análisis.....	54
4.6.2.2. Tamaño de la Muestra.....	55
4.6.2.3. Selección de la Muestra.	55
4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	56
4.7.1. Técnica.....	56
4.7.2. Instrumento.....	57
4.8. Técnicas Estadísticas de Análisis de Datos.....	59

Capítulo V	60
Resultados	60
5.1. Presentación de Resultados.....	60
5.1.1. Análisis Descriptivo de las Variables.	60
5.1.2. Análisis Documental de las Variables.	69
5.2. Contrastación de Resultados.....	77
5.2.1. Contrastación de Hipótesis General.....	77
5.2.2. Contrastación de Hipótesis Específicas.	78
5.3. Discusión de Resultados	81
Conclusiones	86
Recomendaciones	88
Referencias	90
Apéndices	96

Lista de Tablas

Tabla 1. Matriz de operacionalización de variables.....	51
Tabla 2. Personal del área de administración y finanzas	54
Tabla 3. Validez de contenido V-Aiken	58
Tabla 4. Fiabilidad de planeamiento financiero.....	58
Tabla 5. Fiabilidad de rentabilidad	59
Tabla 6. Recuento y porcentaje de la variable planeamiento financiero	60
Tabla 7. Recuento y porcentaje de la dimensión situación financiero.....	61
Tabla 8. Recuento y porcentaje de la dimensión proceso presupuestario.....	62
Tabla 9. Recuento y porcentaje de la dimensión estados financieros.....	64
Tabla 10. Recuento y porcentaje de la variable rentabilidad	65
Tabla 11. Recuento y porcentaje de la dimensión rentabilidad financiera	66
Tabla 12. Recuento y porcentaje de la dimensión rentabilidad económica.....	67
Tabla 13. Recuento y porcentaje de la dimensión liquidez	68
Tabla 14. Planeamiento financiero	69
Tabla 15. Situación financiera	70
Tabla 16. Proceso presupuestario	71
Tabla 17. Estados financieros	72
Tabla 18. Rentabilidad.....	73
Tabla 19. Rentabilidad financiera.....	74
Tabla 20. Rentabilidad económica.....	75
Tabla 21. Liquidez	76
Tabla 22. Prueba de normalidad	77
Tabla 23. Correlación entre el planeamiento financiero y rentabilidad.....	78

Tabla 24. Correlación entre el planeamiento financiero y rentabilidad financiera	79
Tabla 25. Correlación entre el planeamiento financiero y rentabilidad económica	80
Tabla 26. Correlación entre el planeamiento financiero y liquidez	80

Lista de Figuras

Figura 1. Gráfica de barras de la variable planeamiento financiero	61
Figura 2. Gráfica de barras de la dimensión planeamiento financiero	62
Figura 3. Gráfica de barras de la dimensión proceso presupuestario	63
Figura 4. Gráfica de barras de la dimensión estados financieros.....	64
Figura 5. Gráfica de barras de la variable rentabilidad.....	65
Figura 6. Gráfica de barras de la dimensión rentabilidad financiera	66
Figura 7. Gráfica de barras de la dimensión rentabilidad económica.....	67
Figura 8. Gráfica de barras de la dimensión liquidez	68

Resumen

El objetivo general de este estudio fue determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import». Metodológicamente, se adoptó un enfoque cuantitativo, correlacional y no experimental. La muestra consistió en los estados financieros de la empresa durante 12 meses, los cuales fueron analizados utilizando la técnica de análisis documental mediante una ficha de observación diseñada específicamente para examinar variables clave. Además, se aplicó un cuestionario a los cinco colaboradores clave de la empresa para complementar el análisis con sus percepciones sobre el planeamiento financiero. Los resultados revelaron la existencia de una relación positiva y significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa, con un coeficiente de correlación de Spearman de .685 para la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad general. Este hallazgo respalda la hipótesis, demostrando que un adecuado planeamiento financiero impacta directamente en la rentabilidad de la empresa. En conclusión, el estudio muestra que el planeamiento financiero efectivo es esencial para mejorar la rentabilidad empresarial. Los resultados sugieren que un mayor enfoque en el proceso presupuestario, la evaluación de la situación financiera y el control de los estados financieros puede ayudar a optimizar los indicadores de rentabilidad. Por lo tanto, se recomienda fortalecer las prácticas de planeamiento financiero dentro de la organización implementando estrategias alineadas con los objetivos a largo plazo de la empresa, asegurando la sostenibilidad y el crecimiento económico en el futuro.

Palabras claves: gestión financiera, planeamiento financiero, rentabilidad financiera

Abstract

The general objective of this study was to determine the relationship between financial planning and the profitability of the company «Ferreteria Huancayo D'Markas Ferre Import». Methodologically, a quantitative, correlational, and non-experimental approach was adopted. The sample consisted of the company's financial statements over a 12-month period, which were analyzed using the documentary analysis technique through an observation sheet specifically designed to examine key variables. Additionally, a questionnaire was administered to the five key collaborators of the company to complement the analysis with their perceptions of financial planning. The results revealed the existence of a positive and significant relationship between financial planning and the company's profitability, with a Spearman correlation coefficient of .685 for the relationship between financial planning and overall profitability. This finding supports the hypothesis, demonstrating that adequate financial planning directly impacts the company's profitability. In conclusion, the study shows that effective financial planning is essential for improving business profitability. The results suggest that greater focus on the budgeting process, assessment of the financial situation, and control of financial statements can help optimize profitability indicators. Therefore, it is recommended to strengthen financial planning practices within the organization by implementing strategies aligned with the company's long-term objectives, ensuring sustainability and economic growth in the future.

Keywords: financial management, financial planning, financial profitability

Introducción

La correcta administración financiera se transforma en un elemento esencial para garantizar la viabilidad y perdurabilidad de las empresas en un entorno empresarial dinámico. En este contexto, la planificación financiera surge como un instrumento estratégico esencial para alcanzar las metas establecidas tanto a corto como a largo plazo, y para garantizar la estabilidad económica de las organizaciones.

En un mundo globalizado, las organizaciones alrededor del mundo se enfrentan a retos constantes en su búsqueda por estabilizar sus finanzas y proyectarse hacia el futuro. Es evidente que para mantener una rentabilidad sólida y asegurar la solvencia durante periodos de incertidumbre económica y cambios en los mercados, es esencial contar con una planificación financiera adecuada. Esta planificación abarca desde el análisis de los procesos necesarios para convertir una idea en una operación rentable hasta la asignación efectiva de recursos financieros.

Sin embargo, en el contexto peruano, especialmente a nivel local y en el segmento de pequeñas y medianas empresas, es común encontrar una falta de énfasis en el planeamiento financiero. Muchas empresas carecen de una cultura financiera sólida y no emprenden iniciativas financieras que les permitan incrementar su rentabilidad. Esto se debe, en parte, a la renuencia a invertir en profesionales capacitados en planificación financiera, lo que a menudo se percibe como un gasto innecesario. La consecuencia de esta falta de atención es la toma de decisiones financieras incorrectas, inversiones fallidas y una gestión ineficiente de los recursos financieros.

En estas circunstancias, se presenta la instancia de la ferretería «Huancayo D'Markas Ferre Import», ubicada en Huancayo, departamento de Junín. A pesar de la necesidad de mantener una contabilidad completa y cumplir con los deberes tributarios, la empresa se

enfrenta a desafíos importantes debido a la falta de un adecuado control financiero y la carencia de un plan financiero sólido. Esto ha resultado en pérdidas por excesos de costos, desequilibrios en las cuentas por cobrar y decisiones de inversión ineficaces, obstaculizando el logro de los objetivos empresariales tanto a corto como a largo plazo.

Ante esta realidad, la presente investigación se propuso abordar la pregunta central: ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024? Mediante la exploración de cuestiones específicas, se busca analizar cómo el proceso presupuestario y la situación financiera impactan en la rentabilidad de la empresa.

Capítulo I

Planteamiento del Estudio

1.1. Delimitación de la Investigación

1.1.1. Territorial.

El análisis se efectuó exclusivamente en el contexto de la empresa, «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import», localizada en la ciudad de Huancayo, Perú.

1.1.2. Temporal.

La realización de este estudio se circunscribió al periodo correspondiente al 2024.

1.1.3. Conceptual.

Las variables utilizadas en este estudio estuvieron delimitadas por las siguientes definiciones y dimensiones de las variables. Primero, según Gitman y Zutter (2020), la planificación financiera es descrita como el procedimiento mediante el cual se calcula el capital necesario y se define su asignación adecuada. Este proceso implica la formulación de estrategias financieras para asegurar la accesibilidad a los recursos necesarios para las operaciones que la empresa planea llevar a cabo. Esta conceptualización resalta el valor de anticipar y distribuir los recursos financieros como componentes esenciales del planeamiento financiero. Asimismo, las dimensiones del planeamiento financiero serán la situación financiera, los estados financieros y el proceso presupuestario.

Por otro lado, Brealey et al. (2022) definen la rentabilidad como la habilidad de una organización para producir ganancias mediante sus operaciones comerciales. Esta métrica sirve para medir qué tan eficientemente una empresa emplea sus recursos para generar ganancias.

Las dimensiones de la rentabilidad en esta investigación serán la rentabilidad económica, rentabilidad financiera, y liquidez de la empresa comercializadora.

1.2. Planteamiento del Problema

Según Roffé e Ignacio (2024) en el entorno global actual, las empresas enfrentan desafíos cada vez más complejos que requieren una sólida administración financiera para garantizar su viabilidad y sostenibilidad. A medida que los mercados se vuelven más competitivos y volátiles, la planificación financiera se ha consolidado como un elemento estratégico esencial para cualquier organización que desee mantener su estabilidad económica y lograr sus objetivos tanto a corto como a largo plazo (Valle, 2020). La planificación financiera abarca una amplia gama de actividades, desde la evaluación de las necesidades financieras de una empresa hasta la proyección de ingresos y egresos, pasando por el análisis de la rentabilidad y la gestión del flujo de caja, además, esta herramienta se vuelve aún más relevante en contextos de incertidumbre económica, donde una adecuada gestión financiera puede marcar la diferencia entre el éxito y el fracaso de una empresa (Cabrera et al., 2017).

En el caso del Perú, la situación financiera de las pequeñas y medianas empresas (PYME) enfrenta desafíos particulares. Aunque el país ha experimentado un crecimiento económico sostenido en las últimas décadas, muchas PYME aún no logran implementar prácticas financieras robustas que les permitan capitalizar este crecimiento y asegurar su sostenibilidad a largo plazo (Avolio et al., 2011). Específicamente en el sector comercializador ferretero, esta problemática se hace evidente. De acuerdo con el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI, 2022), el sector comercializador ferretero peruano mostró un crecimiento del 18 % en 2021, lo que subraya su importancia en la economía nacional. Sin embargo, a pesar de este crecimiento, las empresas de este sector han enfrentado fluctuaciones

en su capacidad para generar beneficios, lo que sugiere la existencia de problemas subyacentes en la gestión financiera.

Uno de los principales problemas identificados es la falta de un adecuado planeamiento financiero en muchas de estas empresas. El INEI (2020) reporta que el retorno sobre la inversión (ROI) de las principales empresas comercializadoras en Perú cayó de 12.5 % en 2017 a 8.9 % en 2020. Esta disminución en la rentabilidad se debe en gran parte a la incapacidad de las empresas para adaptarse a las nuevas demandas del mercado y los cambios en el entorno económico, lo que a su vez es resultado de la ausencia de una planificación financiera sólida (Barradas et al., 2019). La volatilidad del mercado, la creciente rivalidad entre competidores y la necesidad de ajustarse rápidamente a las tendencias cambiantes del consumidor son factores que han afectado la capacidad de las empresas ferreteras para implementar una planificación financiera eficaz (Kotler y Keller, 2016). Estos desafíos estructurales ponen en riesgo la rentabilidad y la estabilidad de las empresas ferreteras en el Perú.

En este contexto, resulta necesario profundizar en cómo el planeamiento financiero afecta directamente la rentabilidad en las empresas ferreteras, particularmente en aquellas que operan en entornos competitivos y volátiles. Según Saavedra y Espíndola (2016), en un mercado cada vez más dinámico, las empresas que no implementan una adecuada planificación financiera se encuentran en desventaja frente a aquellas que han logrado adaptar sus estrategias financieras a las exigencias del entorno. La falta de planeamiento no solo afecta la capacidad de la empresa para generar beneficios, sino que también tiene repercusiones significativas en su capacidad para gestionar sus obligaciones financieras, mantener un flujo de caja saludable y enfrentar contingencias económicas (Valle, 2020). Sin una planificación financiera clara y bien estructurada, las empresas corren el riesgo de tomar decisiones basadas en supuestos erróneos o en información incompleta, lo que puede llevar a pérdidas significativas y, en el peor de los casos, a la quiebra (Ramirez-Casco et al., 2021).

Un ejemplo claro de esta situación es la ferretería «Huancayo D’Markas Ferre Import», ubicada en la ciudad de Huancayo, en el departamento de Junín. A pesar de operar en un sector en crecimiento, esta empresa ha enfrentado serios desafíos financieros debido a la ausencia de un planeamiento financiero adecuado. Aunque la ferretería cumple con sus deberes tributarios y mantiene una contabilidad formal, la falta de control financiero ha resultado en desequilibrios significativos en sus cuentas. Entre los problemas más críticos se encuentran una dependencia excesiva del financiamiento externo y una baja capacidad de la empresa para operar con sus propios recursos, asimismo, tiene limitada la capacidad para maximizar su rentabilidad. Estos problemas han afectado la capacidad de la empresa para alcanzar sus objetivos a corto y largo plazo.

El planeamiento financiero no solo es crucial para la rentabilidad de las empresas, sino también para su capacidad de mantener niveles adecuados de liquidez y solvencia. En el caso de la ferretería «Huancayo D’Markas Ferre Import», la falta de planificación ha afectado negativamente su liquidez, dificultando el cumplimiento de sus obligaciones financieras a corto plazo y generando tensiones en su flujo de caja. Este problema se ve exacerbado por la falta de previsión en la gestión de recursos financieros, lo que ha llevado a la empresa a enfrentar dificultades para realizar inversiones estratégicas y aprovechar oportunidades de crecimiento en el mercado. Sin una planificación financiera clara, la empresa ha tenido que recurrir a soluciones *ad-hoc* para resolver problemas de liquidez, lo que no solo es insostenible a largo plazo, sino que también pone en riesgo su estabilidad operativa.

En este sentido, la presente investigación busca explorar y comprender la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa «Huancayo D’Markas Ferre Import». Mediante un análisis detallado de las dimensiones clave del planeamiento financiero, como la situación financiera, el proceso presupuestario y los estados financieros, se busca determinar cómo estos aspectos pueden influir directamente en la rentabilidad financiera, económica y la

liquidez de la empresa. El estudio pretende identificar de manera precisa las áreas en las que la empresa debe mejorar sus prácticas financieras para maximizar su rentabilidad y asegurar una operación más eficiente y sostenible.

Este análisis se centrará en examinar las relaciones causales entre las variables mencionadas, proporcionando una visión completa de los desafíos financieros que enfrenta la empresa, y explorando las posibles soluciones que puedan ser implementadas. Asimismo, los resultados de este estudio permitirán generar recomendaciones prácticas y específicas para optimizar la planificación financiera no solo en «Huancayo D'Markas Ferre Import», sino también en otras empresas del sector ferretero, especialmente dentro del contexto peruano.

Además, este estudio se alinea con el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) 8 de las Naciones Unidas, que busca promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, así como el empleo pleno y productivo (ONU, 2022). Al mejorar la planificación financiera de las empresas ferreteras, se espera contribuir a la creación de un entorno empresarial más estable y sostenible, donde las empresas puedan crecer y prosperar en un mercado cada vez más competitivo. Esto es particularmente relevante en un contexto como el peruano, donde muchas empresas aún enfrentan barreras significativas para implementar prácticas financieras modernas y efectivas.

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General.

¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024?

1.3.2. Problemas Específicos.

- ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024?
- ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024?
- ¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024?

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General.

Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

1.4.2. Objetivos Específicos.

- Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.
- Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.
- Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

1.5. Justificación

1.5.1. Justificación Teórica.

La fundamentación teórica de esta indagación se asienta en la exploración ampliada de cómo el planeamiento financiero incide en la rentabilidad dentro del ámbito de las empresas

de distribución en economías en desarrollo, particularmente en Perú. La información existente reconoce la significancia del planeamiento financiero en la administración de negocios; sin embargo, existe un déficit de investigaciones enfocadas en el impacto directo de estas prácticas en las ganancias de las compañías en la industria de distribución en áreas específicas como Huancayo.

Con la intención de cubrir esta laguna en la investigación existente, el presente estudio busca aportar una perspectiva más profunda sobre las interacciones financieras en el nivel local. Se sustenta en los fundamentos teóricos proporcionados por Gitman y Zutter (2020) y Brealey et al. (2022), que han articulado las nociones de planeamiento financiero y rentabilidad. La aplicación de estos conceptos en un contexto novedoso tiene el potencial de enriquecer el acervo académico, aportando *insights* actualizados y pertinentes que podrían ser de gran utilidad para investigaciones futuras y para el refinamiento de las teorías financieras contemporáneas.

1.5.2. Justificación Práctica.

En términos prácticos, la relevancia de esta indagación se evidencia en su capacidad para orientar la formulación de políticas financieras en las empresas de distribución en Huancayo. Ante el dinamismo del sector comercial en Perú y la variabilidad en la rentabilidad que estas compañías experimentan, es crucial que los encargados de la gestión financiera entiendan el papel crítico que juega el planeamiento financiero en el fortalecimiento de la rentabilidad.

Los descubrimientos de este análisis podrían ofrecer un recurso valioso para los administradores y ejecutivos financieros, brindándoles la base para diseñar estrategias financieras más eficaces que se correspondan con las metas de rentabilidad y solvencia de sus negocios. Igualmente, estos datos podrían beneficiar a otros actores interesados, como

inversores y organismos reguladores, al suministrar una perspectiva más detallada sobre la estabilidad financiera y las proyecciones de las empresas dentro del ámbito comercial.

Capítulo II

Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1. Artículos Científicos.

Ariyo et al. (2020) en su estudio «The impact financial planning on the financial performance of small scale business firms in Ekiti State», cuyo objetivo principal fue analizar cómo la planificación financiera afecta el desempeño económico de las empresas de pequeña escala en el estado de Ekiti. Se tuvo como metas específicas explorar la cohesión entre la administración de riesgos y el rendimiento financiero, así como, investigar la influencia de la elaboración de presupuestos y el control del efectivo en la salud económica de dichas empresas. Para tal propósito, el estudio adoptó una metodología de tipo cuantitativo, utilizando un diseño de investigación transversal, seleccionando intencionalmente a quince PYME en Ado-Ekiti y a ciento cincuenta participantes de manera aleatoria para el levantamiento de datos mediante cuestionarios. Los hallazgos indicaron un nexo positivo, aunque sin significancia, entre la gestión de riesgos y el rendimiento financiero. Se destacó, sin embargo, que tanto la presupuestación como el control del efectivo tienen un impacto positivo y relevante en el rendimiento financiero. La conclusión del estudio enfatizó la importancia vital de la planificación financiera para el éxito económico de las PYME, recomendando la creación de políticas de gestión de riesgos y la mejora en la planificación y manejo del efectivo.

Aporte. El estudio en cuestión aporta un valor significativo a la presente investigación al ofrecer datos concretos sobre la influencia positiva que la planificación financiera puede ejercer en el performance económico de negocios de menor envergadura. La extrapolación de los resultados del estudio permite un entendimiento más profundo de cómo prácticas como la gestión de riesgos, la elaboración de presupuestos y el manejo efectivo del efectivo pueden ser

determinantes en la rentabilidad de un ente comercializador. Esto subraya la importancia de maximizar las estrategias de planificación financiera para impulsar la rentabilidad empresarial.

Ruscitasari et al. (2022), en el artículo «Financial literacy and financial planning and control level in micro, small and medium Enterprise: the mediating role of proactive employees», plantearon como propósito principal explorar el efecto de la comprensión financiera sobre los procesos de planificación y supervisión financiera en las empresas de menor escala, con un interés particular en cómo la actitud proactiva del personal puede influir en esta dinámica. Metodológicamente, el estudio optó por una técnica cuantitativa de diseño correlacional. Se recolectaron respuestas de 157 dueños de empresas pequeñas y medianas ubicadas en el distrito de Bantul, Yogyakarta, en Indonesia, mediante un cuestionario. Se efectuó un análisis de información recopilada utilizando la técnica estadística de Partial Least Square (PLS). Los resultados revelaron que las prácticas financieras ejercen una influencia sobre la proactividad de los empleados, y que esta proactividad tiene una repercusión notable en la planificación y el control financiero en las empresas objeto de estudio. Se verificó también que la actitud proactiva de los empleados actúa como un elemento mediador en la correlación entre el conocimiento y la gestión financiera. La conclusión del estudio resalta la importancia vital del conocimiento financiero para la gestión y el control de las finanzas en las micro-, pequeñas y medianas empresas, subrayando el rol significativo que juegan los trabajadores proactivos en este contexto.

Aporte. Este artículo es fundamental para el estudio en curso, ya que proporciona una perspectiva detallada sobre cómo la alfabetización financiera y la proactividad de los empleados pueden influir en el control financiero y la planificación, aspectos esenciales para la rentabilidad de cualquier empresa. Los resultados pueden ser especialmente relevantes para las empresas comercializadoras que buscan mejorar su rentabilidad mediante una mejor

planificación y control financiero, destacando la importancia de fomentar una fuerza laboral proactiva y bien informada financieramente.

Khaietska (2020) llevó a cabo la investigación «Tools of financial planning at the enterprise», cuyo objetivo principal fue realizar el análisis exhaustivo de las técnicas de análisis financiero, como el planeamiento financiero, y su aplicación en la evaluación de la rentabilidad empresarial. Mediante un enfoque teórico, se revisan y discuten metodologías como el análisis de índices financieros, el estudio de tendencias, la evaluación del flujo de caja y la implementación de indicadores financieros esenciales. Los resultados del estudio subrayan la relevancia crítica de las herramientas analíticas financieras, ofreciendo una visión clara de cómo pueden ser implementadas para diagnosticar con precisión la situación financiera de una corporación. Se ilustran casos concretos que muestran la aplicación práctica de estas herramientas en la medición de la rentabilidad. En sus conclusiones, el estudio recalca la importancia vital de una utilización correcta y eficiente de las herramientas de análisis financiero para la formulación de estrategias empresariales. Se afirma que un conocimiento profundo y aplicado de estas técnicas es clave para una planificación financiera más efectiva, lo que puede resultar en un aumento sustancial en la rentabilidad de la compañía.

Aporte. Este artículo es de gran relevancia para esta tesis, ya que proporciona una base teórica sólida sobre las herramientas de análisis financiero que son fundamentales para evaluar la rentabilidad. El dominio de estas herramientas es crucial para establecer un marco de planificación financiera efectivo que pueda potenciar la rentabilidad de la entidad estudiada.

Por último, Valle (2020) se propuso efectuar «La planificación financiera: Una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales» donde determinó el rol de la planificación financiera en las instituciones. Para ello, se abordó desde una perspectiva descriptiva-analítica, utilizando entrevistas y recopilación documentaria. Los hallazgos evidenciaron que la planificación financiera es fundamental en la administración financiera de

toda entidad, al optimizar la toma de decisiones, facilitar el control y contribuir al cumplimiento de las metas y objetivos organizacionales. En conclusión, la planificación financiera es un instrumento vital que permite el triunfo empresarial. Además, provee y evidencia problemas venideros, examinar la situación actual de la entidad y trazar una línea de acción. Asimismo, ofrece una estructura para interpretar el efecto financiero y las consecuencias de diversas medidas correctivas, demostrando así su importancia y versatilidad en el contexto empresarial y personal.

Aporte. La referida indagación fortalece la hipótesis al confirmar la relevancia primordial de la planificación financiera en la gestión organizacional, así como, su impacto en la toma de decisiones y la consecución de objetivos estratégicos. Esta investigación subraya cómo una adecuada planificación financiera no solo facilita la administración eficaz de recursos, sino que también influye decisivamente en la capacidad de la organización para alcanzar sus metas a largo plazo, optimizando procesos y anticipándose a posibles contingencias.

2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales.

2.1.2.1. Nacionales.

La investigación de Cárdenas et al. (2020), «Aplicación estratégica del planeamiento financiero y la rentabilidad de las empresas industriales de abono», tuvo como propósito central examinar cómo el planeamiento financiero afecta la rentabilidad de las empresas del sector de abonos industriales. Adoptando un enfoque metodológico descriptivo y correlacional, así como, cuantitativo y no experimental, se centró en las empresas de abonos industriales, seleccionando específicamente a Inbior S. A. C. por su notoriedad en la industria. Utilizando análisis de indicadores financieros, tanto retrospectivos como proyectados, se recabó y examinó los datos económicos de la empresa. Los hallazgos revelaron que la implementación

de una estrategia de planeamiento financiero, que comprendió la instauración de políticas definidas, la formación del personal y la minimización de los costos de venta contribuyó a un aumento de las ganancias proyectada de la organización.

Aporte. Este estudio es relevante para esta investigación, ya que muestra de manera concreta cómo la planificación financiera influye en el rendimiento financiero de las PYME. Los hallazgos proporcionan evidencia empírica sobre la importancia de implementar técnicas adecuadas de presupuestación y control de efectivo para mejorar la rentabilidad.

Álvarez et al. (2016), en la tesis «Plan financiero empresarial de Positiva Vida Seguros y Reaseguros S. A.», proponen elaborar un plan financiero para el ente, con el propósito de ampliar su mercado y elevar su rentabilidad. El estudio se enfoca en evaluar el estado actual y las proyecciones futuras de la empresa dentro del dinámico sector asegurador peruano, buscando maximizar ganancias, minimizar costos y gestionar adecuadamente los riesgos inherentes. Utilizando un enfoque de análisis de sensibilidad, se examinan variables como cambios en la producción de primas, la proporción de siniestros, los ingresos por inversiones y la influencia de la legislación sobre la disponibilidad de fondos de jubilación. La tesis concluye que la valoración de la empresa supera las estimaciones de un inversor chileno, manteniendo su fortaleza incluso frente a la disminución de ciertos segmentos de negocio. Se proyecta que un entorno macroeconómico positivo en Perú podría impulsar los rendimientos de las inversiones y disminuir la tasa de siniestros, contribuyendo así al incremento del valor para la empresa y sus accionistas.

Aporte. Este estudio es relevante para la investigación, ya que muestra cómo diseñar e implementar un plan financiero para mejorar la rentabilidad. Las técnicas de análisis y estrategias recomendadas pueden adaptarse a una empresa comercializadora, ayudando a optimizar su estrategia financiera y rendimiento económico.

Mancilla (2021), en la tesis «El planeamiento financiero y su efecto en la liquidez de empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019», el propósito principal fue explorar la conexión existente entre las estrategias de planeación financiera y la capacidad de liquidez en negocios dedicados a la distribución de tecnología en dicha zona. La indagación se dirigió hacia discernir la correlación entre las prácticas de planeación financiera y los índices de liquidez, así como, su impacto en las políticas de crédito de estas empresas. El enfoque metodológico se basó en un análisis correlacional, transversal y naturaleza no experimental. La información se recopiló mediante encuestas a un grupo selecto de tres expertos financieros en posiciones de liderazgo. Los resultados mostraron que la mayor parte de los involucrados, un 87 %, reconoce el efecto significativo del planeamiento financiero en la liquidez empresarial. Un consenso total se manifestó en cuanto a la correlación entre la planeación financiera y los índices de liquidez, y una mayoría significativa, el 83 % confirmó la repercusión de estas prácticas en la definición de políticas crediticias. La conclusión subraya la significativa y la incidencia directa del planeamiento financiero en la liquidez de las distribuidoras investigadas, destacando la gestión financiera como fundamental para la sostenibilidad y avance empresarial.

Aporte. Este estudio proporciona evidencia empírica de cómo un planeamiento financiero efectivo mejora la liquidez, un factor clave para la rentabilidad empresarial. Los hallazgos destacan la importancia de integrar prácticas financieras sólidas para optimizar la liquidez y, por consiguiente, la rentabilidad en las empresas comercializadoras.

Castagnola (2020) en su estudio «Análisis del planeamiento financiero, rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo de una universidad privada del Perú, 2019», propuso como objetivo principal comprender cómo los líderes empresariales perciben el impacto del planeamiento financiero en la rentabilidad y la perdurabilidad a largo plazo de una institución educativa privada. Se enmarcó en un cuadro cualitativo, aplicando la metodología de la teoría fundamentada. Se seleccionaron cinco gerentes como muestra y se recopiló información

mediante cuestionarios abiertos y no estructurados. Los hallazgos subrayaron la relevancia de determinar la solidez financiera y formular estrategias que estén en consonancia con los objetivos estratégicos de la entidad para asegurar su estabilidad financiera a futuro. Se resaltó la importancia de conectar las inversiones con los ingresos operativos, la oferta académica, la optimización de costos, la fidelización y la atracción de nuevos estudiantes mediante la innovación en plataformas y ambientes virtuales. La investigación concluyó que los directivos tienen una visión favorable respecto al rol del planeamiento financiero en la generación de beneficios, solvencia, eficiencia y financiación de las actividades económicas de la universidad.

Aporte. Este estudio es relevante para la investigación, ya que analiza cómo el planeamiento financiero impacta en la rentabilidad y sostenibilidad de una institución educativa y aporta las estrategias y percepciones sobre solvencia y sostenibilidad son aplicables a una empresa comercializadora, proporcionando ideas valiosas para mejorar el planeamiento financiero y lograr una rentabilidad sostenida.

2.1.2.2. Internacionales.

Chicaiza (2021), en su indagación «Propuesta de planeación financiera de una empresa industrial comercializadora», plantearon como objetivo principal el desarrollo de un plan financiero orientado a la cooperativa «Kullki Wasi», con el fin de potenciar su rentabilidad. Entre los objetivos específicos se encontraban la valoración de la condición financiera actual de la organización, la realización de un diagnóstico situacional completo y la formulación de tácticas financieras pertinentes. La metodología se distinguió por ser no experimental y de carácter descriptivo, combinando técnicas cuantitativas para la evaluación de la información financiera y cualitativas para la construcción del diagnóstico situacional y la elaboración del plan financiero propuesto. Los hallazgos indicaron una marcada necesidad de la cooperativa

por fortalecer su planeación financiera. Mediante un minucioso análisis financiero y un diagnóstico situacional, se elaboró una estrategia de planificación financiera que abarcaba estrategias para mejorar la liquidez, administración de créditos y la estructura de financiamiento. La investigación concluyó que la puesta en marcha de un plan financiero estructurado y coherente tendría efectos beneficiosos en la rentabilidad de la cooperativa, sugiriendo la implementación de políticas financieras definidas y estrategias financieras concretas para optimizar la gestión financiera y elevar la rentabilidad.

Aporte. Este estudio es valioso para la investigación, ya que ofrece un ejemplo aplicado de cómo una planificación financiera adecuada impacta la rentabilidad en una organización del sector financiero. Los hallazgos y tácticas propuestas son útiles para comprender cómo la planificación financiera influye en la rentabilidad, especialmente en el contexto bancario.

Por otro lado, Meza (2019) efectuó la tesis «Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E. P. Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022», en donde implementó un plan financiero para incrementar la rentabilidad de una estación gasolinera en Chimborazo. La metodología utilizada combinó enfoques cuantitativos y cualitativos, basándose en una indagación de campo y documental. Se recabaron datos mediante encuestas dirigidas a los clientes y el personal. Los hallazgos clave incluyeron un manejo financiero inadecuado que afectaba la cobertura de costos y gastos operativos, inversiones insuficientes, elevadas cuentas por cobrar que generaban problemas de ingresos y liquidez, y una disminución en la cuenta de caja, afectando la liquidez. Se observó que un 67 % de la empresa hacía estimaciones de ventas semanales, un 53 % sistematizaba la deducción de costos y gastos, pero un 73 % desconocía el punto de equilibrio, dificultando establecer relaciones entre valor, costos y utilidades. Además, la mayoría de los clientes prefería no incrementar los montos ni los plazos de crédito. Como resultado, se creó un plan financiero que integró un análisis vertical y el desarrollo de estrategias desde enfoques financieros, de

clientes y operativos, para incrementar el lucro de los créditos empresariales y optimizar la experiencia de los usuarios. La investigación determinó que un plan financiero es crucial para definir y lograr objetivos estratégicos, y que el mapa estratégico es fundamental para tomar decisiones efectivas.

Aporte. La tesis destaca la eficacia de un plan financiero en mejorar la rentabilidad empresarial, mostrando cómo estrategias financieras adecuadas pueden optimizar la gestión de costos y liquidez, lo cual es fundamental para la investigación sobre planeamiento financiero y rentabilidad.

Rodríguez y Gómez (2020), propusieron una «Propuesta de plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Bello Atardecer S. A. S., periodo 2020 – 2025», tuvieron como objetivo principal aumentar la rentabilidad y fortalecer la planificación financiera, basándose en un análisis detallado de los EE. FF. históricos de la entidad. Este análisis inicialmente se centró en comprender el estado financiero y situacional de la entidad, para posteriormente justificar la implementación de controles y políticas orientadas a la gestión de rentabilidad y liquidez, la reinversión de ganancias en activos productivos, el aumento de las ventas, la ejecución de un Plan Estratégico y el examen de los flujos de caja y las finanzas mes a mes. La estrategia propuesta consistía en la utilización de estrategias financieras que minimizaran las debilidades y maximizaran las fortalezas. Esto se hizo con el fin de presentar mejoras tangibles y demostrar la viabilidad del plan. El proyecto destacó la importancia de proyectar los EE. FF., calcular e interpretar las razones financieras para sustentar la propuesta. Como resultado, se demostró un incremento en la rentabilidad.

Aporte. El estudio evidencia cómo un plan financiero fundamentado en un minucioso análisis de los EE. FF. puede potenciar el lucro y robustecer la estrategia financiera, aspectos pertinentes para la tesis sobre la relevancia de la planificación financiera en el logro empresarial.

Por último, Sarango (2022) se centró en la realización de una «Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora Andrade – Rodas vip S. A. ubicada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha», en donde se propuso incrementar la rentabilidad y fortalecer la planificación financiera. El proceso comenzó con una comprensión exhaustiva de la empresa y su sector comercial, seguido de un análisis financiero y del estado situacional de la compañía. A partir de aquí, se establecieron controles y políticas orientados a mejorar la gestión de la rentabilidad y liquidez, incluyendo la reinversión de utilidades en activos productivos, el aumento de ventas, y la incorporación de un Plan Estratégico, junto con el análisis regular de flujos de caja y finanzas. El enfoque del plan fue mitigar las debilidades y aprovechar las fortalezas de la compañía para mostrar mejoras significativas y su viabilidad. Un aspecto clave fue la proyección de los EE. FF. y el análisis y cálculo de las razones financieras, que fundamentaron la propuesta y evidenciaron un aumento en la rentabilidad de la constructora.

Aporte. La tesis demuestra que un plan financiero bien estructurado mejora la rentabilidad y es clave para el éxito corporativo. Este hallazgo es relevante para la investigación, ya que confirma que la planificación financiera optimiza la gestión de recursos y ayuda a alcanzar los objetivos económicos.

2.2. Bases Teóricas

En esta sección se realizó la conceptualización requerida para la investigación sobre las variables de estudio: planeamiento financiero y rentabilidad.

2.2.1. Teorías Relacionadas.

2.2.1.1. Teoría de la Maximización del Valor para los Accionistas.

Según Arrarte (2005), la teoría de la maximización del valor para los accionistas es un principio rector en la administración financiera, que sostiene que el propósito central de una empresa es aumentar el valor para sus accionistas. Esta teoría implica que las decisiones financieras deben enfocarse en generar retornos sostenibles y crecientes a largo plazo para los propietarios del capital. La maximización del valor para los accionistas no se limita solo a corto plazo o a beneficios inmediatos; busca una estrategia financiera que incremente continuamente el valor de la empresa a lo largo del tiempo, reflejado tanto en el precio de las acciones como en los dividendos (Arrarte, 2005). Este enfoque prioriza la rentabilidad sostenible y la gestión eficiente de los recursos financieros para asegurar que cada decisión contribuya a crear valor adicional. La teoría se relaciona directamente con el planeamiento financiero, ya que este proceso estratégico permite a las empresas diseñar y ejecutar planes que optimicen los recursos, identifiquen oportunidades de inversión con alto potencial de retorno y gestionen los riesgos asociados (Boza, 2023). Al implementar un plan financiero orientado a la maximización del valor, la empresa no solo asegura un retorno sobre el capital invertido, sino que también fortalece su posición en el mercado y su atractivo para los inversores. En términos de rentabilidad, la teoría establece que las empresas que buscan maximizar el valor para los accionistas deben lograr una rentabilidad sostenida, ya que esta es una medida directa de cuán exitosas son en generar valor a partir de sus actividades operativas y financieras (Boza, 2023).

2.2.1.2. Teoría del Valor Temporal del Dinero.

Según Lee (2012) la teoría del valor temporal del dinero establece un principio fundamental en finanzas: un monto de dinero recibido hoy tiene más valor que el mismo monto recibido en el futuro debido a su potencial de generar rendimientos cuando se invierte. Este

concepto es crucial en la toma de decisiones financieras, porque permite a las empresas y a los inversionistas evaluar correctamente el valor de los flujos de efectivo futuros. El dinero tiene la capacidad de crecer con el tiempo mediante la inversión, y por ello, las decisiones financieras que implican pagos futuros deben ajustar esos valores a su equivalente presente utilizando herramientas como el Valor Presente Neto y la Tasa Interna de Retorno (Lee, 2012). Estas herramientas permiten a las empresas comparar y seleccionar proyectos de inversión basados en su capacidad para generar rendimientos ajustados al riesgo y al tiempo. En el contexto del planeamiento financiero, el valor temporal del dinero ayuda a las organizaciones a realizar proyecciones financieras realistas, ajustando los flujos de caja proyectados a su valor presente para garantizar que las inversiones generen una rentabilidad adecuada. La rentabilidad, por lo tanto, se ve influida directamente por esta teoría, ya que asegura que las decisiones de inversión se tomen en función de un análisis que considere no solo el monto de los retornos, sino también cuándo se recibirán esos retornos y su valor ajustado al tiempo (Valle, 2020). Las empresas que aplican correctamente esta teoría en su planeamiento financiero pueden mejorar su capacidad de seleccionar inversiones rentables, optimizar su estructura de capital y maximizar su valor a lo largo del tiempo.

2.2.1.3. Teoría de la Eficiencia Operativa.

Según Velásquez (2000) la teoría de la eficiencia operativa se centra en la capacidad de una empresa para gestionar sus recursos de manera óptima, maximizando su producción y minimizando sus costos. La eficiencia operativa implica que la empresa es capaz de utilizar sus activos y recursos financieros de manera que logre el mayor rendimiento posible con el menor costo. Esta teoría es fundamental en la planificación financiera, ya que las decisiones estratégicas deben estar orientadas a mejorar la eficiencia en todos los aspectos de las operaciones empresariales. La eficiencia operativa no solo se refiere a la reducción de costos,

sino también a la mejora en la gestión de activos, la optimización de los procesos productivos y la maximización de los rendimientos operativos (González et al., 2009). Mediante el planeamiento financiero, se identifican áreas en las que la empresa puede mejorar su eficiencia, como la gestión del inventario, el control de costos y la optimización del capital de trabajo. La relación entre esta teoría y la rentabilidad es clara: cuanto más eficiente sea una empresa en la utilización de sus recursos, mayor será su capacidad para generar ingresos sin incurrir en costos adicionales (Velásquez, 2000). La eficiencia operativa impulsa la rentabilidad al permitir a las empresas aumentar sus márgenes de beneficio, reducir sus costos operativos y mejorar su competitividad en el mercado. Un planeamiento financiero enfocado en mejorar la eficiencia operativa es esencial para asegurar que la empresa pueda mantener y aumentar su rentabilidad en el tiempo.

2.2.1.4. Teoría de la Gestión del Riesgo Financiero.

Según Sarmiento y Vélez (2007), la teoría de la gestión del riesgo financiero plantea que las empresas deben identificar, medir y gestionar los riesgos a los que están expuestas para protegerse contra posibles pérdidas financieras. Los riesgos financieros pueden originarse de diversas fuentes, como fluctuaciones en las tasas de interés, cambios en los tipos de cambio, variaciones en los precios de las materias primas, riesgos crediticios, y riesgos de liquidez, entre otros. La gestión efectiva del riesgo financiero implica no solo identificar estos riesgos, sino también desarrollar estrategias para mitigarlos y reducir su impacto en la empresa. En el planeamiento financiero, la gestión del riesgo se integra en la toma de decisiones estratégicas, lo que permite a las empresas anticipar posibles problemas financieros y planificar en consecuencia (Sarmiento y Vélez, 2007). La teoría sostiene que una gestión adecuada del riesgo es esencial para la estabilidad y la continuidad operativa de una empresa. La relación con la rentabilidad es evidente: una empresa que gestiona eficazmente sus riesgos financieros es capaz

de mantener su estabilidad y evitar pérdidas inesperadas, lo que le permite generar un flujo de ingresos constante y predecible. El planeamiento financiero que incluye una sólida gestión del riesgo ayuda a las empresas a proteger su rentabilidad a largo plazo, al tiempo que les permite aprovechar oportunidades de inversión con mayor confianza, sabiendo que los riesgos asociados han sido adecuadamente controlados. Esta gestión proactiva del riesgo financiero es esencial para mantener una rentabilidad estable en un entorno económico incierto y volátil (Valle, 2020).

2.2.2. Planeamiento Financiero.

2.2.1.1. Definición.

El planeamiento financiero puede ser conceptualizado como una brújula que orienta a las compañías hacia la consecución de sus aspiraciones económicas. Gitman y Zutter (2020) lo caracterizan como un enfoque sistemático que sincroniza las operaciones financieras y los activos de una entidad con el propósito de alcanzar sus metas corporativas. Esta perspectiva resalta la importancia de una sincronización efectiva entre las distintas funciones financieras, tales como la inversión y la financiación, para asegurar el triunfo de la organización.

Alternativamente, Ross et al. (2019) señalan que trasciende la simple distribución de recursos presentes, extendiéndose a la anticipación y preparación para requerimientos financieros a futuro. Esto conlleva un escrutinio minucioso de las proyecciones de flujo de caja y la elaboración de planes para enfrentar eventuales imprevistos.

Por su parte, Brealey et al. (2022) destacan la relevancia crítica de la evaluación de iniciativas de inversión utilizando métodos como el valor actual neto (VAN) y la tasa de retorno interna (TRI). Estos instrumentos son esenciales para que las corporaciones puedan discernir la rentabilidad y viabilidad de los proyectos de inversión que analizan.

Kaplan y Norton (1996), reconocidos por su desarrollo del Cuadro de Mando Integral, aportan a la conceptualización del planeamiento financiero al integrarlo con la estrategia y desempeño corporativo. Ellos proponen que el planeamiento financiero debe ser un reflejo de la estrategia de la compañía y ofrecer un esquema para la medición y administración del desempeño en función de las metas financieras.

2.2.1.2. Elementos del Planeamiento Financiero.

Dentro de los elementos del planeamiento financiero, se pueden encontrar cuatro:

- **Objetivos financieros:** Los fines económicos de una empresa representan el punto de llegada en el itinerario del planeamiento financiero. Ross et al. (2019) sostienen que dichos fines deben ser claros, cuantificables y realistas, incluyendo propósitos como incrementar el valor de la firma para sus propietarios. Penman (2012) agrega a esta perspectiva, señalando la importancia de que los objetivos financieros abarquen la continuidad y la integridad en la administración de las finanzas, ajustándose a las variaciones del mercado y a las previsiones de los interesados.
- **Presupuestos:** Horngren et al. (2017) describen los presupuestos como esquemas financieros minuciosos que delinear la estrategia para obtener y emplear los recursos de una empresa. Asimismo, expanden esta noción al ver los presupuestos no solo como planes, sino también como instrumentos de comunicación y sincronización que apoyan la implementación de la estrategia empresarial, garantizando la alineación de todas las áreas de la empresa con las metas económicas establecidas.
- **Proyecciones y pronósticos financieros:** Drury (2018) reconoce las proyecciones y pronósticos financieros como pronósticos de la situación económica futura de una compañía. Estos son esenciales para la formulación de estrategias y la selección de acciones a emprender. Además, para que las proyecciones sean confiables, deben

fundamentarse en modelos sólidos que incorporen análisis de tendencias de mercado, la competencia y otros elementos macroeconómicos.

- **Análisis de riesgo y gestión de contingencias:** Gitman y Zutter (2020) subrayan la necesidad de reconocer y analizar los riesgos financieros, además de formular tácticas para su atenuación. En adición, indican que la administración de riesgos debe abarcar el reconocimiento de potenciales situaciones desfavorables y la creación de estrategias proactivas para su gestión, lo cual es clave para la preservación de la operatividad empresarial.

2.2.1.3. Modelos y Herramientas de Planeamiento Financiero.

A. Análisis de escenarios

Horngren et al. (2022) describe el análisis de escenarios como una técnica que permite investigar y valorar diferentes posibilidades financieras futuras, tomando en cuenta la fluctuación de diversas variables. Gitman y Zutter (2022) extienden esta idea, sosteniendo que tal análisis no solo facilita a las corporaciones la comprensión de potenciales fluctuaciones en su rendimiento económico, sino que también las equipa para responder con agilidad ante eventualidades no anticipadas.

B. Valor presente neto (VPN) y tasa interna de retornos (TIR)

Brealey et al. (2022) explican que el VPN y la TIR son estrategias clave para medir la rentabilidad de proyectos de inversión, teniendo en cuenta la depreciación del dinero con el tiempo. Asimismo, enfatizan la importancia de estas técnicas en la tasación de iniciativas empresariales y corporaciones, lo que facilita a los gestores y a los inversores la realización de elecciones más fundamentadas.

C. Balance Scorecard financiero

Kaplan y Norton (1996) presentan el Cuadro de Mando Integral como un enfoque que combina medidas financieras y no financieras, ofreciendo una perspectiva amplia del desempeño de una empresa. Más adelante, se profundiza este concepto, indicando que dicho cuadro facilita a las organizaciones la conversión de su visión y estrategia en indicadores de desempeño claros y medibles, los cuales son susceptibles de seguimiento y modificación conforme se requiera.

2.2.1.4. Dimensiones.

Para propósitos del presente estudio, se consideraron las siguientes dimensiones:

A. Situación financiera

El análisis de la condición financiera actual es un paso esencial en la creación de un plan financiero robusto. Gitman y Zutter (2020) resaltan la importancia de tener un entendimiento claro de la liquidez, la aptitud de endeudamiento y la eficacia en la generación de utilidades de la empresa para formular estrategias financieras que sean prácticas y ejecutables. La revisión de la condición financiera abarca una inspección detallada de cómo está compuesta la deuda y el capital, la disponibilidad de efectivo, la relación entre activos y pasivos, y la capacidad de la organización para hacer frente a sus responsabilidades financieras, tanto a corto como a largo plazo.

B. Proceso presupuestario

La elaboración de presupuestos constituye un pilar fundamental en la planificación financiera, involucrando la formulación de estimaciones precisas sobre ingresos esperados, gastos proyectados y futuras inversiones. Gitman y Zutter (2020) argumentan que un proceso presupuestario meticulosamente estructurado es clave para una asignación de recursos óptima, la definición de objetivos financieros específicos y el seguimiento continuo del estado

financiero de la empresa. Asimismo, este proceso actúa como un canal de comunicación esencial que vincula a los distintos departamentos, promoviendo un esfuerzo unificado hacia el cumplimiento de las metas financieras establecidas.

C. Estados financieros

Los informes financieros constituyen una herramienta indispensable en el ámbito empresarial y son un componente vital en la estructuración de un plan financiero. Gitman y Zutter (2020) recalcan la importancia de un examen exhaustivo de estos informes como parte del proceso de planificación financiera, dado que suministran los datos esenciales para tomar decisiones fundamentadas. Mediante los estados financieros, se obtiene una imagen transparente de cómo la empresa está operando, su estado financiero actual y la dinámica de sus flujos de caja, elementos todos que los responsables de la planificación financiera utilizan para juzgar la estabilidad financiera de la organización y anticipar requerimientos futuros de recursos financieros o de inversión.

2.2.3. Rentabilidad.

2.2.2.1. Definición.

Frecuentemente, la rentabilidad es vista como un indicador clave del éxito económico de una compañía, reflejando su competencia para generar superávit financieros. Según Brigham y Ehrhardt (2009), se define por la aptitud de una organización para obtener ganancias utilizando los recursos que tiene a su disposición, tales como las ventas generadas, los activos en su poder y el capital aportado por los accionistas. Esta perspectiva subraya el rol central de la rentabilidad como una medida de cuán eficientemente una empresa está convirtiendo sus recursos en valor económico tangible.

Extendiéndose más allá de esta definición, Ross et al. (2019) sostienen que la rentabilidad trasciende la simple medición de la generación de ganancias; es también un

indicador esencial para los inversores que desean juzgar la capacidad de un negocio para ofrecer rendimientos sobre sus inversiones. Para estos expertos, la rentabilidad ofrece una perspectiva completa sobre la eficacia financiera de una empresa y juega un papel crucial en la orientación de las decisiones relacionadas con inversiones y financiamiento.

Por su parte, Gitman y Zutter (2020) subrayan la importancia de considerar la rentabilidad en términos de viabilidad a largo plazo. Señalan que, aunque una organización pueda mostrar cifras rentables en el corto plazo, no necesariamente implica que mantendrá su viabilidad financiera a futuro. Es crucial, entonces, evaluar la rentabilidad como parte integral de la estrategia global de la compañía y sus metas a largo alcance.

Penman (2012), por otro lado, examina la rentabilidad desde la óptica del análisis financiero. Argumenta que para evaluar adecuadamente la rentabilidad, se deben emplear una serie de indicadores y ratios que tomen en cuenta no solo los resultados financieros del período actual sino también las expectativas de rendimientos futuros, facilitando así una comprensión más amplia de la solidez financiera y las proyecciones a futuro de la compañía.

En conjunto, la rentabilidad emerge como un concepto intrincado que abarca la eficacia operativa, la perdurabilidad y la capacidad de una empresa para cumplir con las expectativas de sus inversores. Constituye un indicador vital que asiste a los interesados en discernir la situación financiera de una empresa y en fundamentar sus decisiones estratégicas.

2.2.2.2. Indicadores de Rentabilidad.

A. Margen bruto

El margen bruto actúa como un indicativo de qué tan efectivamente una organización transforma sus ventas en ingresos brutos. Horngren et al. (2017) lo destacan como un indicador significativo que muestra la habilidad de una organización para controlar sus costos de producción y establecer una estructura de precios adecuada. Este indicador es especialmente

valioso para realizar comparaciones de rentabilidad entre compañías del mismo sector y para analizar las modificaciones en las políticas de costos o en la fijación de precios.

B. Margen operativo

El margen operativo proporciona un análisis detallado de la eficacia con la que una empresa genera ganancias a partir de sus actividades fundamentales, dejando a un lado las variables como la estructura de capital y las obligaciones fiscales. Brealey et al. (2016) reconocen este margen como una medida significativa de la habilidad de una organización para obtener beneficios de sus operaciones primarias, previo a cualquier efecto derivado de gastos financieros y otros elementos ajenos a la operación regular.

C. Rentabilidad del activo (ROA)

La Rentabilidad de los Activos (ROA) reporta la efectividad con la que una compañía emplea sus activos para producir beneficios. Penman (2012) sostiene que un alto ROA es indicativo de una gestión competente, reflejando la capacidad de la dirección para optimizar la utilización de los activos corporativos para la generación de ingresos. Este indicador es crucial para analistas que desean comparar la eficacia operacional de una empresa con la de otras en el mismo sector.

D. Rentabilidad del capital (ROE)

El Retorno sobre el Capital (ROE) es una métrica esencial para los accionistas, puesto que evalúa la eficacia con la que se generan ganancias a partir del capital aportado por ellos. Brealey et al. (2022) lo valora como un instrumento crucial para los inversores, dado que ofrece una métrica de la habilidad de una organización para crear valor para sus dueños. El ROE resulta especialmente provechoso para discernir si una entidad posee la capacidad de ampliar sus operaciones empleando sus propios medios, prescindiendo de financiación externa.

2.2.2.3. Análisis de Rentabilidad.

A. Análisis horizontal y vertical

Los métodos clave para interpretar estados financieros, como el análisis horizontal y vertical, proporcionan un marco para comparar y entender la información financiera desde diferentes ángulos. El análisis horizontal analiza cómo las cifras financieras cambian mediante el tiempo, revelando patrones de aumento o disminución que son vitales para comprender la trayectoria financiera de la empresa. En contraste, el análisis vertical examina cómo cada partida financiera se relaciona con un total de referencia, como el total de ingresos en la cuenta de resultados o el total de activos en el balance, ofreciendo una perspectiva de cómo se distribuyen los recursos y los ingresos dentro de la empresa. Gibson (2012) enfatiza la relevancia de estos métodos analíticos para identificar variaciones significativas y para una evaluación efectiva del manejo financiero mediante el tiempo.

B. Ratios financieras

Los indicadores conocidos como ratios financieras evalúan distintas facetas del desempeño financiero corporativo, incluyendo la eficacia en la generación de beneficios, la competencia para cumplir con compromisos financieros a corto plazo, la solidez financiera a largo plazo y la eficiencia en las operaciones. Estos indicadores proporcionan un medio para llevar a cabo análisis comparativos normalizados, ya sea entre distintas compañías o a lo largo de diferentes periodos fiscales, mejorando así la comprensión de la solidez financiera y la operatividad de la organización. Gitman y Zutter (2020) subrayan la importancia de los ratios financieros dentro del análisis económico, destacando su utilidad como herramientas comparativas y en la formulación de decisiones estratégicas. Estos indicadores son también de gran utilidad para inversores y analistas en la valoración de la solidez financiera de una entidad y su potencial para crear valor.

2.2.2.3. Dimensiones.

Para propósitos de la presente investigación, se tomaron las siguientes dimensiones:

A. Rentabilidad financiera

La habilidad de una empresa para generar utilidades a partir de la inversión de los accionistas se expresa comúnmente mediante la rentabilidad financiera, medida mediante el retorno sobre el patrimonio. Brealey et al. (2022) enfatizan la relevancia de esta medida desde la perspectiva de los propietarios, ya que proporciona una evaluación directa de la rentabilidad de su inversión. Un retorno sobre el patrimonio robusto sugiere que la empresa está logrando convertir el capital invertido por los accionistas en ganancias sustanciales.

B. Rentabilidad económica

El retorno sobre los activos, también conocido como rentabilidad económica, es un indicador clave que revela cómo una compañía emplea productivamente sus activos para generar beneficios. Brealey et al. (2022) destacan que una cifra elevada en este indicador denota una gestión eficiente de los activos empresariales para la generación de ingresos, subrayando así la efectividad en la utilización de recursos estratégicos para la producción de beneficios. Esta métrica es altamente apreciada tanto por los gestores como por los inversores, debido a que proporciona una visión perspicua acerca de la competencia de la dirección para aprovechar los activos disponibles y crear valor, independientemente de la configuración del capital de la organización.

C. Liquidez

Reflejando su estabilidad financiera inmediata, la liquidez indica la capacidad de una organización para satisfacer sus compromisos financieros a corto plazo. Según Brealey et al. (2022), mantener una liquidez adecuada es vital para garantizar la perpetuidad de las operaciones empresariales, ya que garantiza la disponibilidad de activos líquidos para satisfacer las obligaciones y gastos que se presenten. Llegar a una evaluación de esta capacidad requiere

la utilización de métricas como el índice de liquidez corriente y el ratio de prueba ácida, instrumentos frecuentemente utilizados por expertos financieros para explorar esta dimensión de la viabilidad corporativa.

2.3. Definición de Términos Básicos

- **Planeamiento financiero**

Consiste en el desarrollo de políticas y estrategias financieras a corto y largo plazo de una organización. Involucra la proyección de ingresos y gastos futuros, así como, la formulación de planes financieros diseñados para alcanzar los objetivos corporativos (Gitman y Zutter, 2020).

- **Rentabilidad**

Indica la capacidad de una organización para producir ganancias o rendimientos sobre la inversión. Es un indicador de la eficacia y el logro financiero de una empresa en la generación de beneficios económicos (Brealey et al., 2022).

- **Rentabilidad financiera**

Indica el rendimiento que una empresa obtiene sobre sus propios recursos o patrimonio. Es una medida de cómo eficientemente una organización utiliza su capital propio para crear beneficios (Brealey et al., 2022).

- **Rentabilidad económica**

Evalúa la eficacia con la que una empresa emplea todos sus recursos, tanto internos como externos, para generar beneficios. Constituye un indicador de la rentabilidad global de la empresa en comparación con el total de activos invertidos (Brealey et al., 2022).

- Liquidez

La habilidad de una empresa para convertir rápidamente sus activos en efectivo sin una devaluación sustancial. Este indicador evalúa su capacidad para cumplir con compromisos financieros a corto plazo y mantener operaciones fluidas (Brealey et al., 2022).

- Situación financiera

Especifica la condición económica de una organización en un instante determinado, abarcando activos, pasivos y patrimonio neto. Proporciona una visión instantánea de la salud financiera y la capacidad de la empresa para mantener operaciones (Penman, 2012).

- Proceso presupuestario

Es el proceso mediante el cual una empresa planifica sus ingresos y gastos futuros. El presupuesto es una herramienta de gestión que guía la planificación financiera y ayuda a controlar las operaciones financieras (Horngren et al., 2022).

- Estados financieros

Documentos que condensan las operaciones financieras de una empresa, abarcando el balance general, el estado de resultados y el estado de flujos de efectivo. Ofrecen datos esenciales para las decisiones estratégicas de los *stakeholders* (Kimmel, et al., 2018).

Capítulo III

Hipótesis y Variables

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General.

El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

3.1.2. Hipótesis Específicas.

- El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.
- El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.
- El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la liquidez en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

3.2. Identificación de las Variables

Variable 1: Planeamiento financiero

Variable 2: Rentabilidad

3.3. Operacionalización de las Variables

Página siguiente

Tabla 1

Matriz de operacionalización de variables

Planeamiento Financiero y su relación con la Rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import», 2024	
Variable de estudio: Planeamiento financiero	
Conceptualización de la variable: Es descrita como el proceso mediante el cual se calcula el capital necesario y se define su asignación adecuada. Este proceso implica la formulación de estrategias financieras para asegurar la accesibilidad de los recursos necesarios para las operaciones que la empresa planea llevar a cabo (Gitman y Zutter, 2020).	
Dimensiones	Indicadores
Situación financiera	Ratio de endeudamiento
	Ratio de solvencia
	Ratio de autonomía financiera
Proceso presupuestario	Cumplimiento presupuestario
Estados financieros	Margen EBIT
	Margen de utilidad neta
Variable de estudio: Rentabilidad	
Conceptualización de la variable: Es definida como la capacidad de una organización para generar ganancias mediante sus actividades comerciales. Esta métrica sirve para medir qué tan eficientemente una empresa emplea sus recursos para generar ganancias.	
Dimensiones	Indicadores
Rentabilidad financiera	Rentabilidad sobre patrimonio
	Rentabilidad sobre activos
Rentabilidad económica	Rentabilidad sobre ventas
	Margen Bruto
Liquidez	Ratio de liquidez corriente
	Ratio de liquidez ácida

Capítulo IV

Metodología

4.1. Enfoque de la Investigación

Siguiendo la perspectiva de Hernández y Mendoza (2018), se emplea un método cuantitativo para recopilar y analizar datos numéricos con el fin de identificar patrones, conexiones y tendencias entre variables diversas. Por lo tanto, este estudio adoptó un método cuantitativo ya que las variables principales, el planeamiento financiero y la rentabilidad, pueden ser cuantificadas y examinadas eficazmente.

4.2. Tipo de Investigación

Siguiendo la definición de Hernández y Mendoza (2018), la investigación básica persigue principalmente la ampliación del conocimiento general en un área de estudio específica. Por tanto, esta investigación se clasificó como básica, ya que su principal intención es aportar al conocimiento teórico en el ámbito financiero. Este propósito se realizó mediante la recopilación de datos que permitieron examinar la conexión entre el planeamiento financiero y la rentabilidad dentro de una empresa comercial situada en Huancayo durante el 2024.

4.3. Nivel de Investigación

De acuerdo con Hernández y Mendoza (2018), el nivel de investigación correlacional es aquel que se concentra en encontrar el nivel de conexión entre dos o más variables. El propósito es descubrir si las variaciones en una variable están consistentemente vinculadas a cambios en otra, lo cual podría indicar una conexión causal potencial. No obstante, es importante señalar que la correlación en sí misma no confirma la existencia de una relación causal directa. Por tanto, este trabajo adoptará un enfoque correlativo, dado que se persigue

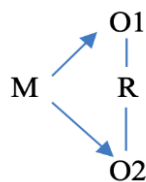
identificar las relaciones entre las variables de interés, planeamiento financiero y rentabilidad de una empresa comercializadora en Huancayo, 2024.

4.4. Métodos de Investigación

Siguiendo la perspectiva de Hernández y Mendoza (2018), se empleó el método deductivo en esta investigación, ya que se partió de principios generales y teorías establecidas en el campo de las finanzas para derivar conclusiones específicas aplicables al contexto de estudio.

4.5. Diseño de la Investigación.

El diseño de investigación seleccionado fue de tipo no experimental, lo que implica que se observaron los fenómenos en su ambiente natural sin realizar manipulaciones en las variables de interés, de acuerdo con la perspectiva de Hernández y Mendoza (2018). Se recolectarán datos de fuentes primarias y secundarias para analizar la relación las variables investigadas.



Donde:

M = muestra

O1 = planeamiento financiero

O2 = rentabilidad

r = correlación entre las variables de estudio

4.6. Población y Muestra

4.6.1. Población.

La población se define como el agregado completo de individuos objeto de estudio que comparten atributos específicos establecidos por el investigador (Hernández y Mendoza, 2018). Para esta investigación, la población de estudio estuvo compuesta por cinco personas clave dentro de la estructura organizacional de la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import», quienes son: el Gerente General, el Administrador, el Asistente Administrativo, el Contador y el Auxiliar Contable. Estas personas han sido seleccionadas debido a su rol directo en la toma de decisiones financieras y en la gestión de la documentación contable y administrativa de la empresa. Además, se incluyó la revisión exhaustiva de la documentación financiera disponible, la cual proporcionó datos cruciales para el análisis de la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa durante el 2024.

Tabla 2

Personal del área de administración y finanzas

Cargo	Tiempo de Permanencia
Gerente General	8 años
Administrador	4 años
Asistente Administrativo	1 año
Contador	5 años
Auxiliar Contable	1.5 años

Nota. Obtenido de la visita realizada a la empresa

4.6.2. Muestra.

4.6.2.1. Unidad de Análisis.

La unidad de análisis hace referencia a los elementos fundamentales del estudio a partir de los cuales se obtuvieron y analizaron los datos. En este caso, la unidad de análisis en esta investigación estuvo constituida por la documentación financiera mensual de la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import», correspondiente al periodo comprendido entre

julio del 2023 y junio del 2024. Este conjunto de datos incluye, estados financieros, y cualquier otro documento relevante que refleje el desempeño financiero de la empresa. Además, se consideraron las percepciones y decisiones de cinco actores clave dentro de la empresa: el Gerente General, el Administrador, el Asistente Administrativo, el Contador y el Auxiliar Contable, quienes tienen un papel fundamental en el proceso de planeamiento financiero y en la gestión de la rentabilidad empresarial.

4.6.2.2. Tamaño de la Muestra.

Conforme a las indicaciones de Hernández y Mendoza (2018), es fundamental que el tamaño de muestra sea adecuado para representar fielmente la población, lo que facilita la capacidad de generalizar los hallazgos. En este contexto, el tamaño de la muestra en esta investigación está compuesto por cinco personas que desempeñan roles clave dentro de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import»: el Gerente General, el Administrador, el Asistente Administrativo, el Contador y el Auxiliar Contable. Esta muestra ha sido seleccionada de manera deliberada debido a la relevancia de estos actores en la implementación y supervisión del planeamiento financiero, así como, en la gestión directa de la documentación financiera de la empresa durante el periodo de estudio. La elección de esta muestra permite un análisis profundo y enfocado en la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa.

4.6.2.3. Selección de la Muestra.

En esta investigación, se seleccionó el muestreo censal. Según Hernández y Mendoza (2018), este tipo de muestreo implica la inclusión de la totalidad de la población en el estudio, lo que permite un análisis exhaustivo y preciso. La selección de la muestra en esta investigación se realizó de manera intencional y no probabilística, centrándose en cinco personas clave dentro

de la estructura organizacional de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import»: el Gerente General, el Administrador, el Asistente Administrativo, el Contador y el Auxiliar Contable. Estos individuos fueron seleccionados debido a su rol directo en la toma de decisiones y en la gestión del planeamiento financiero, que impacta en la rentabilidad de la empresa. Además, la muestra incluye la revisión exhaustiva de la documentación financiera mensual correspondiente al periodo de julio de 2023 a junio de 2024, lo que permitió un análisis detallado y comprensivo de los datos financieros de la empresa en relación con las prácticas de planeamiento financiero implementadas por estos actores clave.

4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.

4.7.1. Técnica.

Conforme a la descripción de Hernández y Mendoza (2018), el análisis documental se identifica como una técnica de recopilación de datos que permite la obtención y evaluación directa de información proveniente de documentos oficiales o registros escritos; además, se utilizó una encuesta con el fin de evidenciar la percepción de los colaboradores de la empresa.

Por lo tanto, en esta investigación se emplearon dos técnicas principales para la recolección y análisis de datos: la encuesta y el análisis documental. La encuesta fue aplicada a los cinco participantes seleccionados para obtener información directa sobre sus percepciones y prácticas relacionadas con el planeamiento financiero y la rentabilidad de la empresa. El análisis documental se centró en la revisión exhaustiva de la documentación financiera mensual de la empresa, correspondiente al periodo de julio de 2023 a junio de 2024. Esta combinación de técnicas permitió un enfoque integral, donde la encuesta aportó datos cualitativos sobre las estrategias y decisiones de los actores clave, mientras que el análisis documental proporcionó un sustento cuantitativo basado en los registros financieros de la empresa.

4.7.2. Instrumento.

La presente investigación utilizó dos instrumentos, el cuestionario, siendo un instrumento de recolección de datos que consiste en una serie de preguntas estructuradas o semiestructuradas, diseñadas para obtener información específica de los encuestados (Hernández y Mendoza, 2018). con un total de 30 preguntas y con una medición en escala de Likert. Por otro lado, se utilizó, la ficha de observación, una herramienta adecuada para el análisis documental que permite la recolección sistemática de datos a partir de la observación directa de documentos y registros oficiales. Según Hernández y Mendoza (2018), la ficha de observación es un instrumento que facilita el registro ordenado de información obtenida de documentos, lo que garantiza una organización adecuada y facilita el análisis posterior de los datos recolectados.

Para la confección de esta ficha de observación, se diseñaron categorías específicas basadas en los estados financieros de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import», ajustadas a los objetivos de la investigación. La ficha incluyó variables relacionadas con el planeamiento financiero, tales como la situación financiera, el proceso presupuestario, y los indicadores de rentabilidad (financiera, económica y liquidez). Esta estructura permitió un análisis exhaustivo de los documentos relevantes.

Validez del contenido

Para evaluar la validez del instrumento de recolección de datos en este estudio, se llevó a cabo un análisis de la validez de contenido, en el cual se solicitó la opinión de tres expertos que evaluaron el contenido del instrumento. De acuerdo con los resultados, se concluye que el instrumento tiene validez y concordancia aceptables, con un 0.754.

Tabla 3

Validez de contenido V-Aiken

Indicadores	Juez 1	Juez 2	Juez 3	SX1	Mx	CVCI	Pei	CVCte
I.1	73	77	83	233	2.33	0.777	0.04	0.735
I.2	71	79	77	227	2.27	0.757	0.04	0.714
I.3	80	71	85	236	2.36	0.787	0.04	0.746
I.4	77	82	84	243	2.43	0.810	0.04	0.771
I.5	82	84	88	254	2.54	0.847	0.04	0.811
I.6	84	72	87	243	2.43	0.810	0.04	0.771
I.7	79	77	81	237	2.37	0.790	0.04	0.749
I.8	77	78	82	237	2.37	0.790	0.04	0.749
I.9	72	83	82	237	2.37	0.790	0.04	0.749
I.10	75	73	87	235	2.35	0.783	0.04	0.742
Validez de Contenido 0.754								

Confiabilidad para la variable planeamiento financiero

La fiabilidad del instrumento de planeamiento financiero, evaluada mediante el alfa de Cronbach. El coeficiente obtenido es de 0.930, lo cual indica una excelente consistencia interna del instrumento, dado que un valor superior a 0.9 refleja una alta fiabilidad. Este análisis se realizó sobre un total de 15 elementos que conforman la escala utilizada en la medición del planeamiento financiero. Este alto nivel de fiabilidad sugiere que los ítems del instrumento están altamente correlacionados entre sí, lo que respalda su uso en la evaluación del constructo en cuestión.

Tabla 4

Fiabilidad de planeamiento financiero

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,930	15

Confiabilidad para la variable rentabilidad

El análisis de fiabilidad para la variable de rentabilidad, evaluada mediante el coeficiente de alfa de Cronbach. El valor obtenido es 0.900, lo que indica una excelente consistencia interna del instrumento utilizado. Este alto valor sugiere que los 15 elementos que conforman la escala están bien correlacionados entre sí, asegurando que las mediciones realizadas sean confiables y que el instrumento sea adecuado para la evaluación de la rentabilidad en el contexto estudiado.

Tabla 5

Fiabilidad de rentabilidad

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,900	15

4.8. Técnicas Estadísticas de Análisis de Datos.

Para el tratamiento y análisis de los datos recopilados en este estudio, se empleó el programa SPSS V27, un software ampliamente reconocido por su capacidad para ejecutar una variedad de análisis estadísticos. Este programa será fundamental para efectuar un análisis exhaustivo que incluyó estadísticas descriptivas, análisis de correlaciones. La visualización de tablas contribuyó a una mejor comprensión y discusión de los hallazgos.

Se crearon tablas para representar los diversos niveles de medición de cada variable y sus respectivas dimensiones. La rigurosidad en la interpretación de los resultados se mantuvo mediante el uso de análisis inferenciales, en particular, la correlación de Pearson para examinar la fuerza y dirección de las relaciones entre las variables de interés.

Capítulo V

Resultados

5.1. Presentación de Resultados

Se muestran los hallazgos después de la administración del instrumento, en primera instancia se lleva a cabo descripción y seguidamente la contrastación de los resultados, mediante el análisis inferencial. Estos se representaron por medio de tablas y figuras.

5.1.1. Análisis Descriptivo de las Variables.

Los resultados obtenidos de la variable «planeamiento financiero» muestran que la mayoría de los encuestados (80 %) indica que el planeamiento financiero en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» se realiza con poca frecuencia. Específicamente, el 40 % de los participantes señaló que el planeamiento financiero «nunca» se lleva a cabo, mientras que otro 40 % mencionó que ocurre «casi nunca». Solo un 20 % afirmó que el planeamiento financiero se realiza «a veces». Estos resultados sugieren una ausencia significativa de prácticas de planeamiento financiero estructurado en la empresa, lo que podría estar impactando negativamente en su rentabilidad y eficiencia económica.

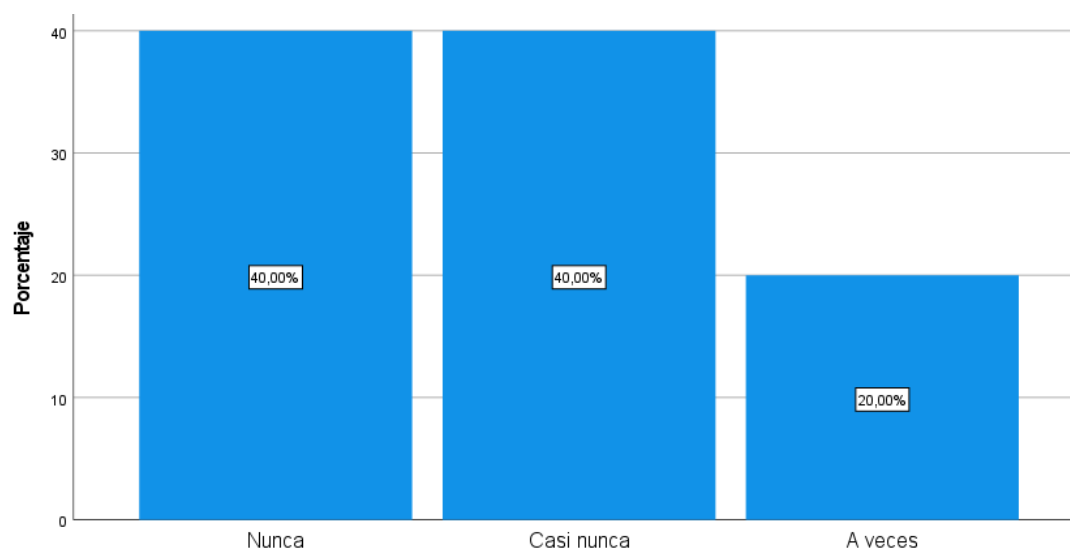
Tabla 6

Recuento y porcentaje de la variable planeamiento financiero

Planeamiento financiero					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	40,0	40,0	40,0
	Casi nunca	2	40,0	40,0	80,0
	A veces	1	20,0	20,0	100,0
	Total	5	100,0	100,0	

Figura 1

Gráfica de barras de la variable planeamiento financiero



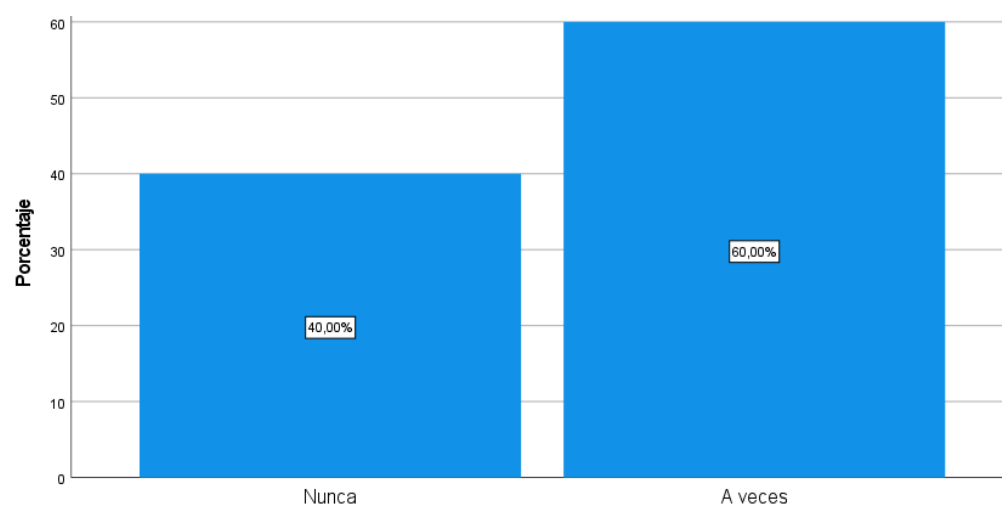
Los resultados de la dimensión «situación financiera» reflejan que el 60 % de los encuestados considera que la situación financiera de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» se evalúa «a veces», mientras que el 40 % restante opina que esta evaluación «nunca» se realiza. Este patrón de respuestas indica una falta de consistencia en la evaluación financiera dentro de la empresa, lo cual podría repercutir en la efectividad del planeamiento financiero y, por ende, en la toma de decisiones estratégicas que afectan la rentabilidad y estabilidad económica de la organización.

Tabla 7

Recuento y porcentaje de la dimensión situación financiero

Situación financiera				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	40,0	40,0	40,0
Válido A veces	3	60,0	60,0	100,0
Total	5	100,0	100,0	

Figura 2

Gráfica de barras de la dimensión planeamiento financiero

Los resultados de la dimensión «proceso presupuestario» indican que el 40 % de los encuestados afirma que este proceso se realiza «casi nunca», mientras que otro 40 % señala que se lleva a cabo «a veces». Un 20 % adicional menciona que el proceso presupuestario «nunca» se ejecuta. Estos datos sugieren que la planificación presupuestaria dentro de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» es esporádica y carece de regularidad, lo que podría estar afectando la capacidad de la empresa para gestionar sus recursos financieros de manera eficiente y planificar a largo plazo. La falta de un proceso presupuestario consistente podría limitar la capacidad de la empresa para prever y gestionar contingencias económicas, afectando negativamente su rentabilidad y sostenibilidad financiera.

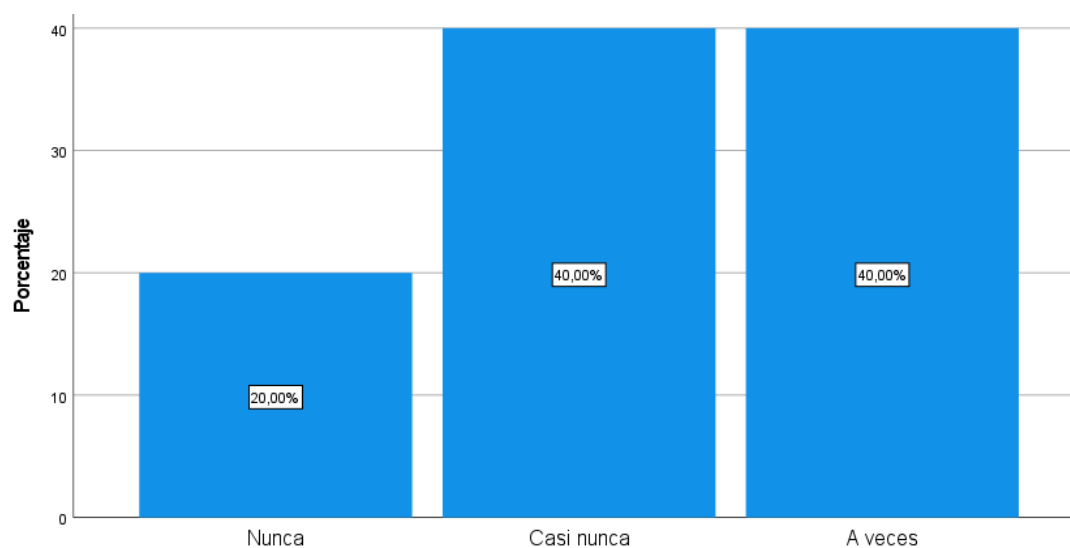
Tabla 8

Recuento y porcentaje de la dimensión proceso presupuestario

Proceso presupuestario					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	20,0	20,0	20,0
	Casi nunca	2	40,0	40,0	60,0
	A veces	2	40,0	40,0	100,0
	Total	5	100,0	100,0	

Figura 3

Gráfica de barras de la dimensión proceso presupuestario



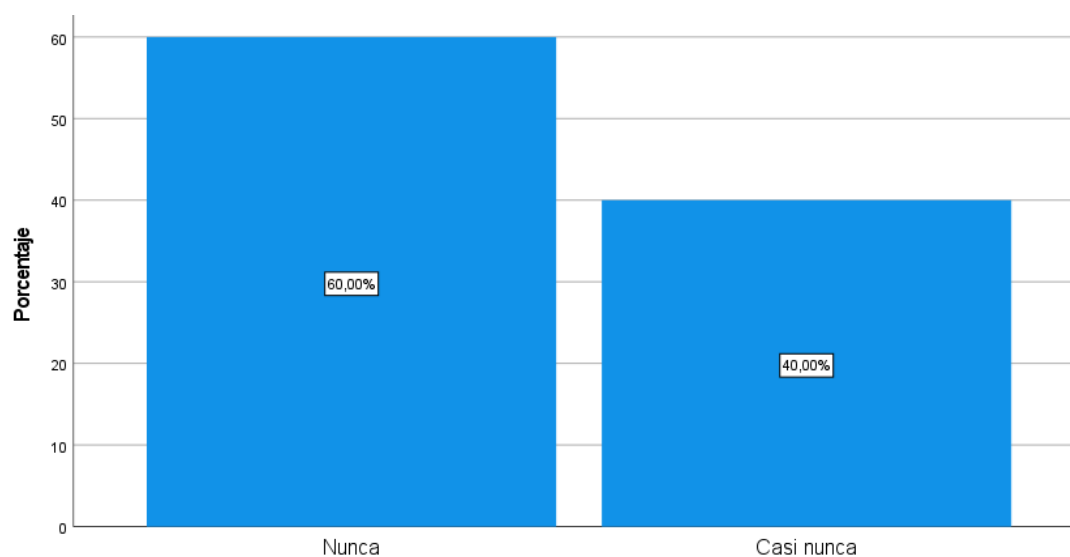
Los resultados correspondientes a la dimensión «estados financieros» revelan que el 60 % de los encuestados considera que los estados financieros de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» «nunca» son revisados, mientras que el 40 % restante indica que esta revisión se realiza «casi nunca». Estos datos reflejan una preocupante falta de atención a la evaluación y análisis de los estados financieros, lo cual es fundamental para la toma de decisiones informadas y la gestión adecuada de los recursos económicos. La ausencia de un seguimiento regular de los estados financieros podría tener graves consecuencias para la empresa, ya que limita su capacidad para evaluar su rendimiento financiero y tomar medidas correctivas cuando sea necesario, afectando directamente su rentabilidad y estabilidad financiera.

Tabla 9

Recuento y porcentaje de la dimensión estados financieros

		Estados financieros			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	3	60,0	60,0	60,0
	Casi nunca	2	40,0	40,0	100,0
	Total	5	100,0	100,0	

Figura 4

Gráfica de barras de la dimensión estados financieros

Los resultados relacionados con la variable «rentabilidad» muestran que un 60 % de los encuestados afirma que la rentabilidad de la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» «nunca» es evaluada, mientras que el 40 % restante indica que esta evaluación se realiza «casi nunca». Estos datos subrayan una alarmante falta de monitoreo y evaluación de la rentabilidad en la empresa, lo cual es crítico para asegurar el crecimiento y la sostenibilidad a largo plazo. La falta de una evaluación constante de la rentabilidad podría impedir la identificación de áreas de mejora y la implementación de estrategias para optimizar los

ingresos, lo que, a su vez, podría comprometer la estabilidad financiera y el éxito general de la empresa en el mercado.

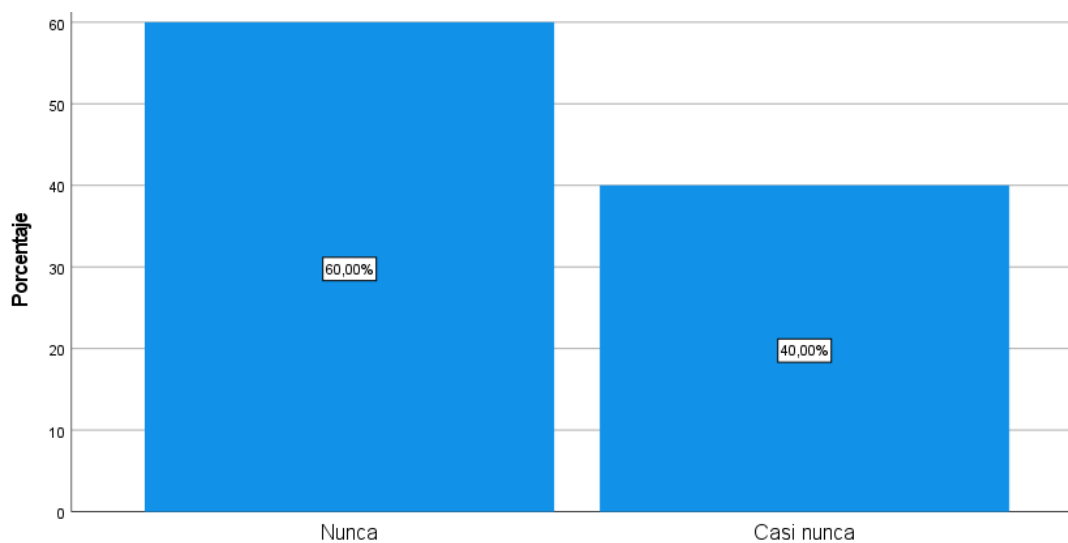
Tabla 10

Recuento y porcentaje de la variable rentabilidad

		Rentabilidad			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	3	60,0	60,0	60,0
	Casi nunca	2	40,0	40,0	100,0
	Total	5	100,0	100,0	

Figura 5

Gráfica de barras de la variable rentabilidad



Los resultados de la dimensión «rentabilidad financiera» revelan que un 60 % de los encuestados considera que esta variable «casi nunca» es evaluada en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import», mientras que el 40 % indica que «nunca» se realiza dicha evaluación. Estos resultados son indicativos de una deficiencia significativa en la atención que se presta a la rentabilidad financiera de la empresa, lo cual es crucial para la toma de decisiones estratégicas y para garantizar la sostenibilidad financiera a largo plazo. La falta de evaluación

regular de la rentabilidad financiera puede llevar a una subestimación de riesgos y oportunidades, afectando negativamente la capacidad de la empresa para crecer y mantenerse competitiva en el mercado.

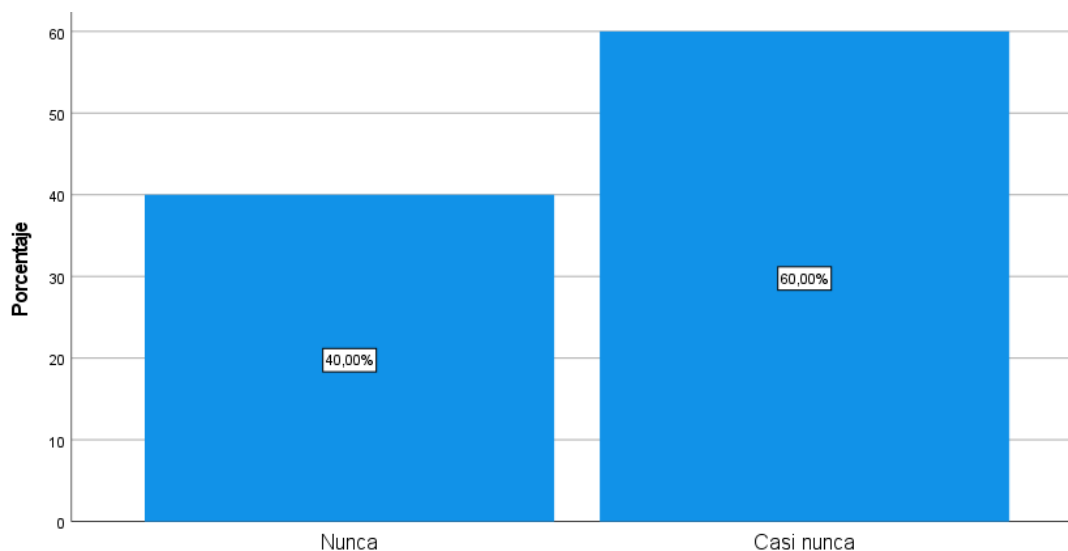
Tabla 11

Recuento y porcentaje de la dimensión rentabilidad financiera

Rentabilidad financiera				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Nunca	2	40,0	40,0	40,0
Válido Casi nunca	3	60,0	60,0	100,0
Total	5	100,0	100,0	

Figura 6

Gráfica de barras de la dimensión rentabilidad financiera



Los resultados de la dimensión «rentabilidad económica» indican que el 60 % de los encuestados considera que esta rentabilidad «nunca» es evaluada en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import», mientras que el 40 % restante menciona que esta evaluación se realiza «casi nunca». Estos hallazgos reflejan una preocupante falta de atención hacia la rentabilidad económica, que es esencial para evaluar la eficiencia con la que la empresa

está utilizando sus recursos para generar beneficios. La ausencia de una evaluación sistemática de la rentabilidad económica podría estar limitando la capacidad de la empresa para identificar oportunidades de mejora y optimización, lo que, a largo plazo, podría comprometer su sostenibilidad y crecimiento en un entorno competitivo.

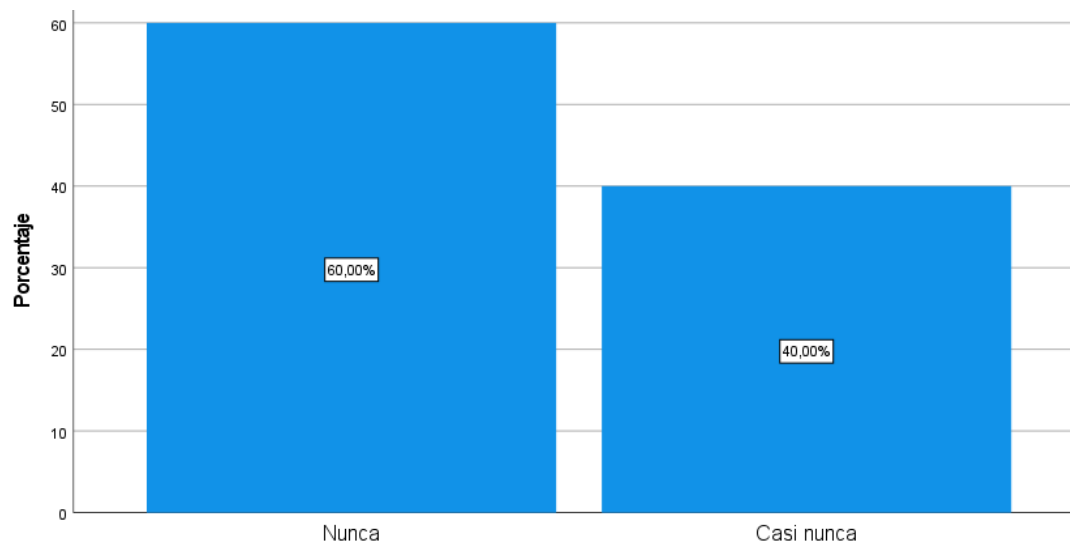
Tabla 12

Recuento y porcentaje de la dimensión rentabilidad económica

Rentabilidad económica					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	3	60,0	60,0	60,0
	Casi nunca	2	40,0	40,0	100,0
	Total	5	100,0	100,0	

Figura 7

Gráfica de barras de la dimensión rentabilidad económica



Los resultados de la dimensión «liquidez» muestran que un 60 % de los encuestados considera que la liquidez de la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» «nunca» es evaluada, mientras que el 40 % restante indica que esta evaluación se realiza «casi nunca». Estos datos ponen de manifiesto una grave falta de monitoreo en cuanto a la capacidad

de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, lo cual es fundamental para mantener su operatividad y solvencia financiera. La ausencia de una evaluación regular de la liquidez podría exponer a la empresa a riesgos innecesarios, limitando su capacidad para enfrentar contingencias y para aprovechar oportunidades de inversión, lo que a largo plazo podría comprometer su estabilidad financiera.

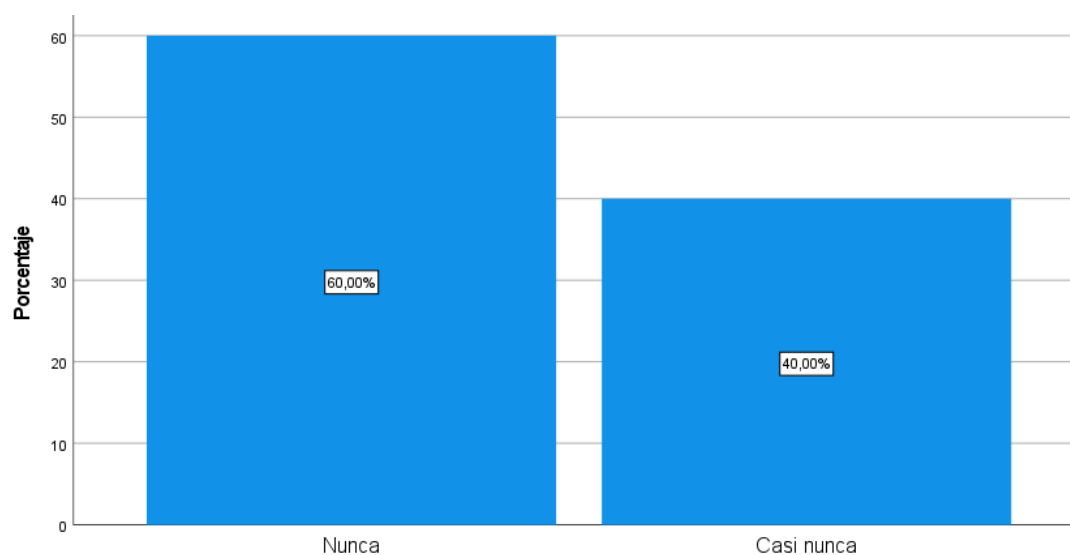
Tabla 13

Recuento y porcentaje de la dimensión liquidez

Liquidez					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Nunca	3	60,0	60,0	60,0
Válido	Casi nunca	2	40,0	40,0	100,0
	Total	5	100,0	100,0	

Figura 8

Gráfica de barras de la dimensión liquidez



5.1.2. Análisis Documental de las Variables.

- **Variable 1: Planeamiento Financiero**

El análisis mensual del planeamiento financiero en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» revela fluctuaciones significativas en las dimensiones evaluadas: situación financiera, proceso presupuestario y estados financieros. Aunque se observan algunos picos en la gestión financiera, como en agosto de 2023 (3.7919) y abril de 2024 (3.8851), los valores generales en la mayoría de los meses son notablemente bajos, especialmente en los estados financieros, donde las cifras rara vez superan 0.300, lo que indica una atención insuficiente en este aspecto crítico. La irregularidad en los valores totales a lo largo del año sugiere una falta de consistencia y rigor en la implementación del planeamiento financiero, lo que evidencia deficiencias en la estrategia financiera de la empresa. Esta inconsistencia podría estar limitando la capacidad de la empresa para tomar decisiones informadas y efectivas, impactando negativamente en su rentabilidad y estabilidad financiera a largo plazo.

Tabla 14

Planeamiento financiero

Planeamiento financiero				
Mes	Situación Financiera	Proceso presupuestario	Estados financieros	Total
Julio/2023	2.4507	0.9903	0.1349	3.5759
Agosto/2023	2.4516	1.0274	0.3129	3.7919
Setiembre/2023	2.4777	0.9951	0.0346	3.5074
Octubre/2023	2.4090	0.9831	0.1339	3.5260
Noviembre/2023	2.3851	1.2221	0.1772	3.7844
Diciembre/2023	2.3672	1.0057	0.0740	3.4469
Enero/2024	2.3787	0.6535	0.2968	3.3290
Febrero/2024	2.3974	1.0172	0.2645	3.6791
Marzo/2024	2.4156	0.9923	0.1016	3.5095
Abril/2024	2.4140	1.1735	0.3006	3.8881
Mayo/2024	2.4034	0.7696	0.0726	3.2456
Junio/2024	2.3912	0.9085	0.0680	3.3677

- **Dimensión: Situación financiera**

El análisis de la situación financiera de la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» a lo largo de un año muestra una estabilidad relativa en los ratios de endeudamiento, solvencia y autonomía financiera, aunque con ligeras variaciones mensuales. El ratio de endeudamiento se mantiene en niveles moderados, oscilando entre 0.6767 en septiembre de 2023 y 0.7348 en diciembre de 2023, lo que sugiere una política de deuda controlada. Sin embargo, el ratio de solvencia, que fluctúa entre 1.3672 y 1.4777, junto con el ratio de autonomía financiera, que varía entre 0.2464 y 0.3233, indica que la empresa depende en gran medida de sus recursos propios para financiar sus operaciones. Los valores totales reflejan una situación financiera que, aunque no alarmante, podría beneficiarse de una mejor gestión del endeudamiento y una estrategia más sólida para aumentar la autonomía financiera. La falta de una mejora sustancial en estos indicadores a lo largo del año evidencia deficiencias en la planificación financiera que podrían afectar la capacidad de la empresa para responder a cambios en el entorno económico y para mantener una rentabilidad sostenible.

Tabla 15

Situación financiera

Situación financiera				
Mes	Ratio de endeudamiento	Ratio de solvencia	Ratio de autonomía financiera	Total
Julio/2023	0.6893	1.4507	0.3107	2.4507
Agosto/2023	0.6889	1.4516	0.3111	2.4516
Setiembre/2023	0.6767	1.4777	0.3233	2.4777
Octubre/2023	0.7097	1.4090	0.2903	2.4090
Noviembre/2023	0.7220	1.3851	0.2780	2.3851
Diciembre/2023	0.7314	1.3672	0.2686	2.3672
Enero/2024	0.7253	1.3787	0.2747	2.3787
Febrero/2024	0.7156	1.3974	0.2844	2.3974
Marzo/2024	0.7064	1.4156	0.2936	2.4156
Abril/2024	0.7072	1.4140	0.2928	2.4140
Mayo/2024	0.7126	1.4034	0.2874	2.4034
Junio/2024	0.7188	1.3912	0.2812	2.3912

- **Dimensión: Proceso presupuestario**

El análisis del cumplimiento presupuestario en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» a lo largo del periodo evaluado muestra una notable variabilidad en la gestión del presupuesto. Mientras que en algunos meses, como noviembre de 2023 (1.2221) y abril de 2024 (1.1735), el cumplimiento presupuestario es alto, otros meses, como enero de 2024 (0.6535) y mayo de 2024 (0.7696), presentan valores significativamente más bajos. Esta inconsistencia sugiere que la empresa enfrenta desafíos en la planificación y ejecución efectiva de su presupuesto, lo que podría derivar en una gestión financiera menos eficiente y dificultar la optimización de los recursos disponibles. La fluctuación en los niveles de cumplimiento presupuestario destaca la necesidad de mejorar el control y seguimiento del proceso presupuestario para asegurar una mayor estabilidad financiera y previsibilidad en la empresa.

Tabla 16

Proceso presupuestario

Proceso presupuestario	
Mes	Cumplimiento presupuestario
Julio/2023	0.9903
Agosto/2023	1.0274
Setiembre/2023	0.9951
Octubre/2023	0.9831
Noviembre/2023	1.2221
Diciembre/2023	1.0057
Enero/2024	0.6535
Febrero/2024	1.0172
Marzo/2024	0.9923
Abril/2024	1.1735
Mayo/2024	0.7696
Junio/2024	0.9085

- **Dimensión: Estados financieros**

El análisis de los estados financieros de la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» muestra una variabilidad considerable en los márgenes EBIT y de utilidad neta a lo largo del periodo evaluado. Los márgenes EBIT oscilan desde valores bajos, como en septiembre de 2023 (0.0203) y junio de 2024 (0.0399), hasta picos más altos en agosto de 2023 (0.1835) y enero de 2024 (0.1741). De manera similar, el margen de utilidad neta también presenta fluctuaciones, siendo notablemente bajo en septiembre de 2023 (0.0143) y junio de 2024 (0.0281), mientras que alcanza valores más altos en agosto de 2023 (0.1294) y enero de 2024 (0.1227). Estas fluctuaciones reflejan una falta de consistencia en la capacidad de la empresa para generar beneficios operativos y netos de manera sostenida. Los valores totales mensuales son, en general, bajos, lo que sugiere que la empresa no está logrando maximizar su potencial de rentabilidad. Esta inestabilidad en los márgenes podría indicar deficiencias en la gestión operativa y financiera, lo que pone en riesgo la estabilidad económica de la empresa y su capacidad para mantener una rentabilidad sostenible a largo plazo.

Tabla 17

Estados financieros

Estados financieros			
Mes	Margen EBIT	Margen de utilidad neta	Total
Julio/2023	0.0791	0.0558	0.1349
Agosto/2023	0.1835	0.1294	0.3129
Setiembre/2023	0.0203	0.0143	0.0346
Octubre/2023	0.0785	0.0554	0.1339
Noviembre/2023	0.1039	0.0733	0.1772
Diciembre/2023	0.0434	0.0306	0.0740
Enero/2024	0.1741	0.1227	0.2968
Febrero/2024	0.1551	0.1094	0.2645
Marzo/2024	0.0596	0.0420	0.1016
Abril/2024	0.1763	0.1243	0.3006
Mayo/2024	0.0426	0.0300	0.0726
Junio/2024	0.0399	0.0281	0.0680

- **Variable 2: Rentabilidad**

El análisis de la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» a lo largo del periodo evaluado revela fluctuaciones tanto en la rentabilidad financiera como en la rentabilidad económica y la liquidez. La rentabilidad financiera varía desde valores bajos como en junio de 2024 (0.0487) hasta picos en agosto de 2023 (0.0874). La rentabilidad económica también presenta variabilidad significativa, alcanzando su punto más alto en abril de 2024 (0.5223) y su punto más bajo en septiembre de 2023 (0.3777). Por otro lado, la liquidez muestra un comportamiento igualmente fluctuante, con valores que oscilan desde 1.4831 en junio de 2024 hasta 2.4845 en agosto de 2023. Estos resultados indican una falta de estabilidad en la capacidad de la empresa para generar beneficios y mantener su solvencia a corto plazo. Las fluctuaciones en los indicadores de rentabilidad y liquidez sugieren posibles problemas en la gestión financiera, lo

Tabla 18

Rentabilidad

Rentabilidad				
Mes	Rentabilidad financiera	Rentabilidad económica	Liquidez	Total
Julio/2023	0.0580	0.4558	2.0267	2.5405
Agosto/2023	0.0874	0.5301	2.4845	3.1020
Setiembre/2023	0.0425	0.3777	1.5884	2.0086
Octubre/2023	0.0446	0.4045	1.9737	2.4228
Noviembre/2023	0.0413	0.4504	2.0787	2.5704
Diciembre/2023	0.0283	0.3586	1.5238	1.9107
Enero/2024	0.0642	0.4684	2.3651	2.8977
Febrero/2024	0.0619	0.4228	2.4017	2.8864
Marzo/2024	0.0430	0.3838	2.0017	2.4285
Abril/2024	0.0806	0.5223	2.4389	3.0418
Mayo/2024	0.0378	0.3524	1.5569	1.9471
Junio/2024	0.0487	0.4007	1.4831	1.9325

- **Dimensión: Rentabilidad financiera**

El análisis de la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» muestra una variabilidad considerable en los indicadores de rentabilidad sobre patrimonio y sobre activos a lo largo del periodo evaluado. La rentabilidad sobre patrimonio oscila desde un mínimo de 0.0100 en noviembre de 2023 hasta un máximo de 0.0800 en agosto de 2023, mientras que la rentabilidad sobre activos fluctúa entre 0.0070 en noviembre de 2023 y 0.0496 en agosto de 2023. Los totales mensuales reflejan una tendencia de bajos rendimientos, con valores que rara vez superan 0.0580, lo que indica que la empresa no está obteniendo un rendimiento óptimo de sus inversiones en patrimonio y activos. Estas fluctuaciones y los bajos niveles generales de rentabilidad financiera sugieren deficiencias en la gestión financiera, lo que podría limitar la capacidad de la empresa para generar valor a largo plazo y afectar su estabilidad económica. La inestabilidad en estos indicadores es un reflejo de la necesidad de mejorar la eficiencia en

Tabla 19

Rentabilidad financiera

Rentabilidad financiera			
Mes	Rentabilidad sobre patrimonio	Rentabilidad sobre activos	Total
Julio/2023	0.0171	0.0409	0.0580
Agosto/2023	0.0800	0.0074	0.0874
Setiembre/2023	0.0329	0.0096	0.0425
Octubre/2023	0.0365	0.0081	0.0446
Noviembre/2023	0.0100	0.0313	0.0413
Diciembre/2023	0.0201	0.0082	0.0283
Enero/2024	0.0518	0.0124	0.0642
Febrero/2024	0.0180	0.0439	0.0619
Marzo/2024	0.0197	0.0233	0.0430
Abril/2024	0.0784	0.0022	0.0806
Mayo/2024	0.0188	0.0190	0.0378
Junio/2024	0.0285	0.0202	0.0487

- **Dimensión: Rentabilidad económica**

El análisis de la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» revela fluctuaciones en los indicadores de rentabilidad sobre ventas y margen bruto a lo largo del periodo evaluado. La rentabilidad sobre ventas muestra una considerable variabilidad, con un pico en julio de 2023 (0.4066) y un punto bajo en diciembre de 2023 (0.1668). Por otro lado, el margen bruto varía desde un mínimo de 0.0492 en julio de 2023 hasta un máximo de 0.3022 en enero de 2024. Estos valores totales, que oscilan entre 0.3586 y 0.5301, indican una falta de consistencia en la capacidad de la empresa para generar beneficios económicos a partir de sus ventas y costos. Las fluctuaciones significativas en estos indicadores sugieren posibles deficiencias en la gestión de costos y en la estrategia de ventas, lo que podría estar afectando la eficiencia operativa de la empresa y su capacidad para mantener una rentabilidad estable a lo largo del tiempo. Esta inestabilidad subraya la necesidad de mejorar las estrategias comerciales y de control de costos para asegurar una mayor estabilidad y crecimiento en la rentabilidad económica.

Tabla 20

Rentabilidad económica

Rentabilidad económica			
Mes	Rentabilidad sobre ventas	Margen bruto	Total
Julio/2023	0.4066	0.0492	0.4558
Agosto/2023	0.2613	0.2688	0.5301
Setiembre/2023	0.2249	0.1528	0.3777
Octubre/2023	0.2714	0.1331	0.4045
Noviembre/2023	0.3260	0.1244	0.4504
Diciembre/2023	0.1668	0.1918	0.3586
Enero/2024	0.1662	0.3022	0.4684
Febrero/2024	0.2832	0.1396	0.4228
Marzo/2024	0.1133	0.2705	0.3838
Abril/2024	0.3025	0.2198	0.5223
Mayo/2024	0.1788	0.1736	0.3524
Junio/2024	0.2657	0.1350	0.4007

- **Dimensión: Liquidez**

El análisis de la liquidez en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» muestra variaciones importantes en los indicadores de liquidez corriente y liquidez ácida a lo largo del periodo evaluado. La liquidez corriente varía desde un mínimo de 1.0016 en junio de 2024 hasta un máximo de 1.8016 en octubre de 2023, indicando fluctuaciones en la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos corrientes. Por otro lado, la liquidez ácida, que es un indicador más estricto al excluir inventarios, oscila entre 0.4155 en noviembre de 2023 y 1.3361 en agosto de 2023, reflejando también una variabilidad significativa. Los valores totales, que varían entre 1.4831 y 2.4845, sugieren que aunque la empresa generalmente mantiene una posición de liquidez razonable, existen periodos de mayor vulnerabilidad, especialmente en meses como junio de 2024. Esta fluctuación en los niveles de liquidez podría indicar desafíos en la gestión de efectivo y en la planificación financiera, lo que podría poner en riesgo la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo de manera consistente. Es crucial que la empresa mejore su gestión de liquidez para asegurar una mayor estabilidad financiera y evitar posibles tensiones de liquidez en el futuro.

Tabla 21

Liquidez

Mes	Liquidez		
	Liquidez corriente	Liquidez ácida	Total
Julio/2023	1.3373	0.6894	2.0267
Agosto/2023	1.1484	1.3361	2.4845
Setiembre/2023	1.0430	0.5454	1.5884
Octubre/2023	1.8016	0.1721	1.9737
Noviembre/2023	1.6632	0.4155	2.0787
Diciembre/2023	1.3565	0.1673	1.5238
Enero/2024	1.4182	0.9469	2.3651
Febrero/2024	1.6126	0.7891	2.4017
Marzo/2024	1.4229	0.5788	2.0017

Abril/2024	1.6035	0.8354	2.4389
Mayo/2024	1.0431	0.5138	1.5569
Junio/2024	1.0016	0.4815	1.4831

5.2. Contrastación de Resultados

- **Prueba de Normalidad**

La tabla 22 muestra los resultados de la prueba de normalidad Shapiro-Wilk aplicada a las variables de planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import». Dado que el tamaño de la muestra es menor a 50, la prueba de Shapiro-Wilk es la más adecuada para este análisis. Los valores obtenidos para el planeamiento financiero muestran un estadístico de .964 y una significancia de .843, mientras que para la rentabilidad el estadístico es .896 con una significancia de .140. Ambos valores de significancia son mayores que .05, lo que indica que los datos no presentan una desviación significativa de la normalidad. Por lo tanto, se concluye que los datos de ambas variables siguen una distribución normal, lo que permite el uso de pruebas estadísticas paramétricas en los análisis posteriores.

Tabla 22

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Planeamiento financiero	.964	12	.843
Rentabilidad	.896	12	.140

5.2.1. Contrastación de Hipótesis General.

H_0 : El planeamiento financiero no tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

H₁: El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

Tabla 23

Correlación entre el planeamiento financiero y rentabilidad

		Planeamiento Financiero	Rentabilidad
Planeamiento Financiero	Correlación de Pearson	1	.685*
	Sig. (bilateral)		.014
	N	12	12
Rentabilidad	Correlación de Pearson	.685*	1
	Sig. (bilateral)	.014	
	N	12	12

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

La tabla 23 muestra que existe una correlación positiva moderada y significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import», con un coeficiente de Pearson de 0.685 y una significancia de 0.014. Esto indica que, a medida que mejora el planeamiento financiero, la rentabilidad también aumenta de manera significativa. La relación es moderada, lo que sugiere que el planeamiento financiero tiene un impacto importante en los resultados económicos de la empresa, aunque no es el único factor involucrado. Estos resultados subrayan la importancia de gestionar adecuadamente los recursos financieros para optimizar la rentabilidad.

5.2.2. Contrastación de Hipótesis Específicas.

- **Primera hipótesis específica**

H₀: El planeamiento financiero no tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

H₁: El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

Tabla 24

Correlación entre el planeamiento financiero y rentabilidad financiera

		Planeamiento Financiero	Rentabilidad Financiera
Planeamiento Financiero	Correlación de Pearson	1	.587*
	Sig. (bilateral)		.045
	N	12	12
Rentabilidad Financiera	Correlación de Pearson	.587*	1
	Sig. (bilateral)	.045	
	N	12	12

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

La tabla 24 presenta los resultados de la correlación de Pearson entre las variables en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import». El coeficiente de correlación de 0.587 con una significancia bilateral de 0.045 indica que existe una correlación positiva moderada y significativa entre estas dos variables al nivel de 0.05. Esto sugiere que, a medida que mejora el planeamiento financiero, la rentabilidad financiera de la empresa también tiende a aumentar. La relación significativa confirma la importancia de una adecuada planificación financiera para influir positivamente en los resultados financieros, destacando la necesidad de seguir fortaleciendo las estrategias de planeamiento para mejorar la rentabilidad financiera en la empresa.

- **Segunda hipótesis específica**

H₀: El planeamiento financiero no tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

H₁: El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024.

Tabla 25

Correlación entre el planeamiento financiero y rentabilidad económica

		Planeamiento Financiero	Rentabilidad Económica
Planeamiento Financiero	Correlación de Pearson	1	.716**
	Sig. (bilateral)		.009
	N	12	12
Ren. Económica	Correlación de Pearson	.716**	1
	Sig. (bilateral)	.009	
	N	12	12

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

La tabla 25 presenta los resultados de la correlación de Pearson entre las variables en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import». El coeficiente de correlación es 0.716, con una significancia bilateral de 0.009, lo que indica una correlación positiva fuerte y significativa al nivel de 0.01. Esto sugiere que, a medida que mejora el planeamiento financiero, la rentabilidad económica también aumenta de manera considerable. La relación significativa entre estas variables refuerza la importancia del planeamiento financiero como un factor clave en la optimización de los márgenes de rentabilidad económica.

- **Tercera hipótesis específica**

H₀: El planeamiento financiero no tiene una relación positiva y significativa con la liquidez en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024.

H₁: El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la liquidez en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024.

Tabla 26

Correlación entre el planeamiento financiero y liquidez

	Planeamiento Financiero	Liquidez
--	-------------------------	----------

	Correlación de Pearson	1	.665*
Planeamiento Financiero	Sig. (bilateral)		.018
	N	12	12
	Correlación de Pearson	.665*	1
Liquidez	Sig. (bilateral)	.018	
	N	12	12

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

La tabla 26 presenta los resultados de la correlación de Pearson entre las variables en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import». El coeficiente de correlación es 0.665, con una significancia bilateral de 0.018, lo que indica una correlación positiva moderada y significativa al nivel de 0.05. Esto sugiere que, a medida que el planeamiento financiero mejora, la liquidez de la empresa también tiende a aumentar de manera significativa. Esta relación destaca la importancia del planeamiento financiero para asegurar una adecuada gestión de los recursos líquidos, lo que permite a la empresa cumplir con sus obligaciones a corto plazo de manera más eficiente.

5.3. Discusión de Resultados

La investigación tuvo como objetivo «Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» en el 2024, y los resultados demostraron una relación significativa entre ambas variables, lo que resalta la importancia de una adecuada gestión financiera para mejorar la rentabilidad empresarial. Estos hallazgos encuentran respaldo en estudios como el de Ariyo et al. (2020) quienes encontraron que la planificación financiera, específicamente mediante el control efectivo y la presupuestación, mejora significativamente la salud financiera de las pequeñas empresas, una conclusión que es congruente con los resultados de esta investigación. Asimismo, Valle (2020) destaca que la planificación financiera no solo facilita la toma de

decisiones y el control organizacional, sino que también permite anticipar contingencias y trazar objetivos estratégicos a largo plazo. En una línea similar, Khaietska (2020) subraya la importancia de las herramientas de análisis financiero, como el uso de ratios financieros y la proyección del flujo de caja, como métodos fundamentales para mejorar la rentabilidad y tomar decisiones informadas, un enfoque que ha demostrado ser efectivo también en el contexto de la presente investigación. Además, la investigación de Mancilla (2021) aporta otro punto clave al destacar que una correcta planificación financiera tiene un efecto directo sobre la liquidez, y, por ende, sobre la estabilidad y rentabilidad de la empresa. Este enfoque es particularmente relevante para la presente investigación, donde la mejora en la planificación financiera ayudó a la empresa a mantener niveles adecuados de liquidez, lo que a su vez contribuyó a su crecimiento y sostenibilidad. Por otro lado, Ruscitasari et al. (2022) introducen una perspectiva adicional al señalar que la alfabetización financiera y la proactividad de los empleados juegan un papel mediador importante en la planificación y control financiero. Este enfoque complementa los resultados de la investigación al sugerir que, además de un planeamiento financiero sólido, fomentar una cultura organizacional que potencie la educación financiera y la proactividad del personal puede amplificar los efectos positivos sobre la rentabilidad. De manera similar, Cárdenas et al. (2020), en su estudio sobre las empresas industriales de abono, demostraron cómo un enfoque estratégico en el planeamiento financiero puede impactar positivamente en la rentabilidad, lo que refuerza la relevancia de los resultados obtenidos en la presente investigación al subrayar la importancia de integrar políticas financieras claras y una gestión proactiva del flujo de caja y los presupuestos. Finalmente, la investigación de Rodríguez y Gómez (2020) sobre el plan financiero en Bello Atardecer S. A. S. también ofrece un paralelo interesante al confirmar que la proyección de estados financieros y el cálculo de ratios financieros son esenciales para sustentar estrategias que incrementen la rentabilidad. En conjunto, estos estudios respaldan de manera robusta el resultado de que una planificación

financiera efectiva no solo optimiza la rentabilidad a corto plazo, sino que también es fundamental para garantizar la estabilidad y crecimiento sostenido de las empresas en el largo plazo.

De la misma forma, tuvo objetivos específicos, el primero de ellos «Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024», los resultados evidencian que existe una fuerte correlación entre los constructos, lo que se asemeja a lo hallado por Ariyo et al. (2020) que demostraron que una planificación financiera sólida, centrada en el control del efectivo y la elaboración de presupuestos, tiene un impacto directo y positivo en el rendimiento financiero de pequeñas empresas. De manera similar, Khaietska (2020) enfatiza que el uso adecuado de herramientas financieras, como el análisis de índices y la proyección del flujo de caja, es crucial para mejorar la rentabilidad financiera, lo cual se refleja en los resultados de esta investigación, donde la implementación de prácticas de planeación más estructuradas y basadas en análisis financieros condujo a una mejora significativa en los indicadores de rentabilidad. Valle (2020) también contribuye a esta discusión al subrayar que la planificación financiera no solo facilita la toma de decisiones estratégicas, sino que también permite prever contingencias y mantener la estabilidad financiera. Adicionalmente, Ruscitasari et al. (2022) destacan el papel de la alfabetización financiera y la proactividad de los empleados en la efectividad del control financiero, sugiriendo que, además de una planificación robusta, una cultura organizacional proactiva puede potenciar los efectos positivos en la rentabilidad financiera. En suma, los resultados obtenidos en esta investigación son consistentes con las conclusiones de estudios previos que subrayan la importancia del planeamiento financiero como un factor determinante en la mejora de la rentabilidad financiera, resaltando que una gestión financiera bien estructurada y proactiva es clave para el éxito y la sostenibilidad de las empresas.

El segundo de los objetivos específicos «Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» 2024», los hallazgos evidencian que existe una fuerte correlación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica, lo que se asemeja a lo hallado por Ruscitasari et al. (2022) quienes encontraron que la planificación financiera, mediada por la proactividad de los empleados, tiene un impacto significativo en la rentabilidad económica de las empresas pequeñas y medianas, sugiriendo que un enfoque estructurado en la planificación financiera puede mejorar los márgenes económicos. De manera similar, Meza (2019) en su estudio sobre una estación de servicio en Chimborazo, demostró que la implementación de un plan financiero estratégico permitió mejorar tanto la liquidez como la rentabilidad económica, un hallazgo que se refleja en esta investigación al observar que una planificación financiera estructurada puede optimizar los resultados económicos de una empresa. Por otra parte, Rodríguez y Gómez (2020) propusieron que un plan financiero basado en un análisis detallado de los estados financieros históricos puede incrementar la rentabilidad económica mediante una gestión efectiva de los recursos, donde el uso de estrategias financieras precisas y planificadas impulsa mejoras económicas significativas. Asimismo, Castagnola (2020) destacó la importancia de un planeamiento financiero bien fundamentado para asegurar la sostenibilidad económica a largo plazo de las empresas, asimismo, menciona que la implementación de una planificación financiera robusta permite a las empresas mejorar no solo su rentabilidad económica actual, sino también su capacidad de adaptación y crecimiento futuro. Finalmente, Sarango (2022) demostró que una correcta gestión del planeamiento financiero puede tener efectos directos en la mejora de la rentabilidad económica de las empresas de construcción. En conjunto, estos estudios refuerzan la conclusión de que un planeamiento financiero adecuado es crucial para optimizar la rentabilidad económica y asegurar el éxito financiero a largo plazo de las empresas.

Finalmente, el objetivo específico «Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» en el 2024 reveló una fuerte correlación entre estos dos constructos, lo cual se alinea con lo encontrado por diversos estudios previos. Mancilla (2021), en su investigación sobre empresas de distribución tecnológica, demostró que un planeamiento financiero adecuado impacta directamente en la liquidez empresarial, lo que es consistente con los hallazgos de esta investigación. Cárdenas et al. (2020) concluyeron que la implementación de estrategias financieras bien definidas y el control adecuado del flujo de caja pueden optimizar tanto la liquidez como la rentabilidad, además, aseguran que un enfoque estratégico del planeamiento financiero incrementa la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Asimismo, Meza (2019) destacó en su estudio sobre una estación gasolinera que la falta de un plan financiero adecuado generó problemas de liquidez, pero la implementación de uno permitió mejorar significativamente la administración de recursos líquidos, lo que guarda una relación directa con los resultados obtenidos en esta investigación, agregando que planeamiento financiero se traduce en una mayor capacidad de la empresa para manejar su liquidez de manera eficiente. De igual forma, Rodríguez y Gómez (2020) demostraron que una proyección financiera adecuada y el manejo estratégico del efectivo son factores clave para asegurar una liquidez estable en el largo plazo. Finalmente, Sarango (2022) corroboró que una planificación financiera sólida y coherente contribuye significativamente a mejorar la liquidez en empresas del sector de la construcción, donde el planeamiento financiero juega un papel esencial en la mejora de la liquidez. En resumen, la relación positiva entre planeamiento financiero y liquidez observada en este estudio se sustenta en la literatura previa, que demuestra que una gestión financiera adecuada es fundamental para mantener la estabilidad de la liquidez en cualquier empresa.

Conclusiones

Se concluye que, a pesar de encontrar una relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» en 2024, la ausencia de un planeamiento financiero adecuado ha limitado la capacidad de la empresa para maximizar sus márgenes de rentabilidad. Aunque los resultados evidencian que una correcta planificación financiera podría mejorar significativamente la rentabilidad, la empresa no ha logrado implementar estrategias financieras efectivas, lo que ha restringido su potencial de crecimiento. Esto refuerza la necesidad de desarrollar un sistema de planeamiento financiero más estructurado que permita aprovechar completamente esta relación y generar beneficios sostenidos a largo plazo.

Se concluyó que, a pesar de encontrar una fuerte correlación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» en 2024, la falta de un adecuado planeamiento financiero ha impedido que la empresa maximice sus utilidades. Los hallazgos muestran que, aunque existe un impacto positivo del planeamiento sobre la rentabilidad financiera, la falta de una estructura financiera clara y eficiente ha dificultado la capacidad de la empresa para lograr una estabilidad financiera robusta. Por tanto, es imprescindible implementar un plan financiero efectivo que permita aprovechar plenamente esta correlación para optimizar el rendimiento financiero.

Se concluyó que, a pesar de encontrar una relación significativa entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» en 2024, la falta de una planificación adecuada ha limitado la capacidad de la empresa para mejorar sus márgenes económicos. Los resultados sugieren que, si bien el planeamiento financiero puede incrementar la eficiencia operativa y la rentabilidad económica, esto no sucede en la empresa, ya que no existe un adecuado planeamiento financiero dentro de este.

Por tanto, es necesario que la empresa adopte mejores prácticas de planificación financiera para maximizar su rentabilidad económica y asegurar un crecimiento sostenido.

Se concluye que, a pesar de encontrar una correlación significativa entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» en 2024, la falta de un planeamiento financiero adecuado ha afectado negativamente la capacidad de la empresa para mantener una liquidez estable. Aunque el planeamiento financiero ha demostrado ser crucial para mejorar la liquidez, la ausencia de una planificación financiera sólida ha provocado dificultades en la gestión del flujo de caja, limitando la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Esto evidencia la importancia de implementar una planificación financiera más eficaz que permita a la empresa mejorar su liquidez y garantizar su estabilidad operativa a largo plazo.

Recomendaciones

Se recomienda que la empresa «Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import» desarrolle e implemente un plan financiero integral y estructurado que incluya la proyección de ingresos y egresos, así como, un control riguroso del flujo de caja. Esto permitirá optimizar la asignación de recursos, mejorar la toma de decisiones financieras y maximizar la rentabilidad. Además, es fundamental que la empresa realice revisiones periódicas de este plan para ajustarlo según las necesidades y cambios en el entorno económico.

Dado que la falta de un adecuado planeamiento financiero ha restringido la maximización de las utilidades, se recomienda que la empresa adopte políticas financieras claras y realice un análisis detallado de sus costos operativos. Es necesario que la empresa implemente un sistema de monitoreo financiero constante para identificar posibles áreas de mejora y corregir ineficiencias que impacten negativamente en la rentabilidad financiera. Capacitar al personal clave en la gestión financiera también ayudará a fortalecer las prácticas financieras internas.

Se recomienda que la empresa enfoque su planeamiento financiero en optimizar sus procesos operativos y productivos mediante un análisis exhaustivo de costos y beneficios. Esto implica la revisión constante de las estrategias de precios, reducción de costos innecesarios y la mejora en la eficiencia operativa. Además, la empresa debería considerar la implementación de indicadores de desempeño económico que le permitan medir con precisión el impacto de las decisiones financieras en la rentabilidad económica, lo cual contribuirá a un crecimiento más sostenible.

Para mejorar la liquidez de la empresa, se recomienda la implementación de un sistema de control de flujo de caja más riguroso, que contemple tanto la gestión de cobros como la planificación de pagos. La empresa debe establecer políticas claras para la administración del

efectivo, asegurándose de mantener un nivel adecuado de liquidez que le permita enfrentar imprevistos financieros. Además, es crucial realizar proyecciones financieras a corto y mediano plazo para anticipar posibles problemas de liquidez y tomar medidas preventivas que aseguren la estabilidad financiera.

Referencias

- Álvarez, V., Canales, P, Ramírez, J. y Tiburcio, R. (2017). *Plan financiero empresarial de Positiva Vida Seguros y Reaseguros S.A.* [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio institucional.
<https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/7987>
- Arrarte, R. (2005). ¿Maximización de utilidades o incremento del valor del accionista? *Cipukamayoc*. 12(24).
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/5438/4671/18773>
- Arias, F. (2006). *Introducción a la Técnica de Investigación en Ciencias de la Administración y del Comportamiento*. Ed. Trillas.
- Ariyo, C., Onileowo, T. y Oke, M. (2020). The impact of financial planning on the financial performance of small-scale business firms in Ekiti State. *International Journal of Development Research*, 10(2), 33818-33826.
https://www.researchgate.net/publication/350236514_THE_IMPACT_OF_FINANCIAL_PLANNING_ON_THE_FINANCIAL_PERFORMANCE_OF_SMALL_SCALE_BUSINESS_FIRMS_IN_EKITI_STATE
- Avolio, B., Mesones, A. y Roca, E. (2011). *Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú (MYPE)*. Academia.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/view/4126/4094>
- Barradas, M., Trujillo, L. y Rodríguez, J. (2019). Mejores prácticas y retos de planeación financiera en las pequeñas y medianas empresas. *Revista Investigación Académica Sin Frontera*, (31), 1-28.
<http://repositorioinstitucional.uson.mx/handle/20.500.12984/5368>

Boza, G. (2023). Capítulo 1: Gestión financiera y creación de valor. *Casos de finanzas corporativas* (pp. 17-20).

<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-gestion-financiera-y-la-creacion-de-valor>

Brealey, R., Myers, S. y Marcus, A. (2022). *Fundamentals of Corporate Finance*. McGraw Hill.

<https://www.mheducation.com/highered/product/fundamentals-corporate-finance-jordan-westerfield/M9781260772395.html>

Brigham, E. y Ehrhardt, M. (2016). *Financial Management: Theory y Practice*. Cengage Learning.

Cabrera-Bravo, C., Fuentes-Zurita, M. y Cerezo-Segovia, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*. 3(4), 220 – 232. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6174482>

Cárdenas, C., Morán, L y Vizcarra, R. (2020). *Aplicación estratégica del planeamiento financiero y la rentabilidad de las empresas industriales de abono*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Callao]. Repositorio institucional.

<https://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/6088>

Cardona, A. (2022). *Planeamiento financiero y rentabilidad en la empresa Frael Contratistas y Consultores S.A.C. Juliaca, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/92172>

Carrasco, S. (2013). *Metodología de la investigación científica*. San Marcos.

Castagnola, J. (2020). *Análisis del planeamiento financiero, rentabilidad y sostenibilidad en el tiempo de una universidad privada del Perú, 2019*. [Tesis de doctorado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/48553>

- Chicaiza, V. (2019). *Plan financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Riobamba – Chimborazo y su incidencia en la rentabilidad*. [Tesis de pregrado, Universidad Superior Politécnica de Chimborazo]. Repositorio institucional.
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/13672>
- Drury, C. (2018). *Management and Cost Accounting*. Cengage Learning EMEA.
- Gibson, C. (2012). *Financial Reporting and Analysis: Using Financial Accounting Information*. South-Western Cengage Learning.
- Gitman, L. y Zutter, C. (2020). *Principles of Managerial Finance*. Pearson.
<https://kandankilmu.org/2020/09/04/e-book-principles-of-managerial-finance-by-gitman-lawrence-j--zutter-chad-j/>
- González, J., Salazar, F., Ortiz, R. y Verdugo, D. (2019). Gerencia estratégica: herramienta para la toma de decisiones en las organizaciones. *Telos*. 21(1), 242 – 267.
<https://www.redalyc.org/journal/993/99357718032/html/>
- Hernández, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. McGraw-Hill.
- Horngren, C., Datar, S., y Rajan, M. (2017). *Cost Accounting: A Managerial Emphasis*. Pearson.
- Horngren, C., Sundem, G., Elliott, J., y Philbrick, D. (2022). *Introduction to Financial Accounting*. Pearson.
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2020). *Producción Nacional*.
<https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/02-informe-tecnico-produccion-nacional-dic-2020.pdf>
- Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2022). *Panorama de la Economía Peruana*.
https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1843/1ibro.pdf

- Kaplan, R., y Norton, D. (1996). *The Balanced Scorecard: Translating Strategy into Action*. Harvard Business School Press.
- Khaietska, O. (2020). Tools of financial planning at the enterprise. *The scientific heritage*, (47), 97-105. <https://cyberleninka.ru/article/n/tools-of-financial-planning-at-the-enterprise>
- Kimmel, P., Weygandt, J., y Kieso, D. (2018). *Financial Accounting: Tools for Business Decision Making*. John Wiley y Sons.
- Kotler, P. y Keller, K. (2016). *Dirección de Marketing*. Pearson.
- Lee, W. (2012). *El valor temporal del dinero*. Rural Tax Education.
<https://extension.usu.edu/ruraltax/files/ElValorTemporal.pdf>
- Mancilla, K. (2021). *El planeamiento financiero y su efecto en la liquidez de empresas de distribución de tecnología, Miraflores, 2019*". [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte]. Repositorio institucional.
<https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/28217>
- Mejía, T. (2017). *Investigación Correlacional*. Lifeder.
- Meza, R. (2019). *Plan financiero para mejorar la rentabilidad de la E.P. Gasolinera Politécnica de la provincia de Chimborazo en el periodo 2018-2022*. [Tesis de posgrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo – Ecuador]. Repositorio Institucional. <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/13644/1/22T0521.pdf>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E. y Villagómez, A. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Ediciones de la U.
- Paucar, E. (2020). *Metodología y tesis: cazando ideas*. Gamarra Editores S.A.C.
- Penman, S. H. (2012). *Financial Statement Analysis and Security Valuation*. McGraw-Hill.
- ONU. (2022). Objetivo 8: Promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos.
<https://www.un.org/sustainabledevelopment/es/economic-growth/>

- Ramírez, A. (2010). *Metodología de la investigación científica*. Universidad Javeriana.
- Ramírez-Casco, A., Berrones-Paguay, A. y Calderón-Moran, E. (2021). La planificación financiera como herramienta para el desarrollo empresarial poscovid. *Polo de Conocimiento*. 6(3). 217-227.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7926873>
- Rodríguez, D. y Gómez, Y. (2020). *Propuesta de plan financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Bello Atardecer S.A.S., Periodo 2020-2025*. [Tesis de posgrado, Universidad Abierta para Adultos – República Dominicana]. Repositorio Institucional.
<https://rai.uapa.edu.do/bitstream/handle/123456789/1251/PROPUESTA%20DE%20PLAN%20FINANCIERO%20PARA%20MEJORAR%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20BELLO%20ATARDECER%20S.A.S%2c%20PERIODO%202020-2025.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Roffé, M. y Ignacio, F. (2024). El impacto de las prácticas sostenible en el desempeño financiero de las empresas: Una revisión de la literatura. *Revista Científica Visión de Futuro*. 28(1), 195 – 220. <https://www.redalyc.org/journal/3579/357976095011/html/>
- Ross, S., Westerfield, R., y Jordan, B. (2019). *Fundamentals of Corporate Finance*. McGraw-Hill Education.
- Ruscitasari, Z., Nurcahyanti, F., y Wibisono, D. (2022). Financial literacy and financial planning and control level in micro, small and medium enterprise: the mediating role of proactive employees. *Journal Dinamika Akuntansi dan Bisnis*, 9(1), 107-120.
<https://dx.doi.org/10.24815/jdab.v9i1.23620>
- Saavedra, M. y Espíndola, G. (2016). El uso de la planificación financiera en las PYME de ti de México. *Ciencias Administrativas Revista Digital*. 8,15 – 31.
<https://www.redalyc.org/journal/5116/511653788003/html/>

- Sarango, E. (2022). *Propuesta de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la constructora Andrade – Rodas Vip S.A. Ubicada en la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha*. [Tesis de pregrado, Universidad de las Fuerzas Armadas]. Repositorio Institucional. <https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/10739/T-ESPE-049267.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Sarmiento, R. y Vélez, R. (2007). Teoría del riesgo en mercados financiero una visión teórica. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*. 3(4), 25 – 49.
<https://www.redalyc.org/pdf/4096/409634347003.pdf>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Universidad y Sociedad*, 12(3), 160-166.
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-160.pdf>
- Velásquez, F. (2000). Cómo mejorar la eficiencia operativa utilizando el trabajo en equipo. *Estudios gerenciales*. 76, 27 – 35. <https://redalyc.org/pdf/212/21207602.pdf>

Apéndices

Matriz de consistencia

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Diseño metodológico
¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024? Problemas específicos	Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024. Objetivos específicos	El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024. Hipótesis específicas		
¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024?	Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024.	El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad financiera en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024.	Variable dependiente • Rentabilidad Variable independiente • Planeamiento financiero	Población: Estados financieros de la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre» del 2024 Muestra: Estados financieros de los 12 meses del 2024. Técnica de recolección de datos: Análisis documental Instrumento de recolección: Ficha de observación
¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024?	Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024.	El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la rentabilidad económica en la empresa «Ferretería Huancayo D’Markas Ferre Import» 2024.		
¿Cuál es la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa	Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la liquidez en la empresa	El planeamiento financiero tiene una relación positiva y significativa con la liquidez en la		

«Ferretería Huancayo D'Markas empresa «Ferretería Huancayo
Ferre Import» 2024? Ferre Import» 2024. D'Markas Ferre Import» 2024.

Bibliografía de sustento para la justificación y delimitación del problema

Gitman, L. y Zutter, C. (2020). *Principles of Managerial Finance*. Pearson.

<https://kandankilmu.org/2020/09/04/e-book-principles-of-managerial-finance-by-gitman-lawrence-j-zutter-chad-j/>

Brealey, R., Myers, S. y Marcus, A. (2022). *Fundamentals of Corporate Finance*. McGraw Hill.

<https://www.mheducation.com/highered/product/fundamentals-corporate-finance-jordan-westerfield/M9781260772395.html>

Bibliografía de sustento usada para el diseño metodológico

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. (2018).

Metodología de la investigación. McGraw Hill.

Instrumento de recolección de datos

a. Cuestionario sobre el planeamiento financiero

Estimado colaborador:

Se le pide responder el siguiente cuestionario, que servirá únicamente para el desarrollo de una investigación académica. Marque una (X) donde crea correspondiente, según la siguiente escala:

Niveles de medición en escala Likert				
1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

N.º	ÍTEM	Valoración				
		1	2	3	4	5
D1. Situación financiera		1	2	3	4	5
1	La empresa utiliza adecuadamente los distintos modelos de crecimiento disponibles para su desarrollo.					
2	Los fondos de la empresa están disponibles para ser utilizados cuando sea necesario.					
3	Las operaciones de la empresa están diseñadas para optimizar el uso de recursos y fomentar el crecimiento económico.					
4	Las instituciones financieras proporcionan créditos a la empresa de forma ágil, acorde con su capacidad crediticia.					
5	Los gastos de gestión se consideran cuidadosamente para asegurar una operación eficiente y el correcto funcionamiento del área administrativa.					
D2. Proceso presupuestario		1	2	3	4	5
6	La empresa implementa procesos administrativos adecuados para su funcionamiento actual.					
7	La empresa se adapta eficazmente a las tendencias cambiantes y a los resultados inesperados.					
8	Las tácticas operacionales de la empresa están alineadas con la consecución de sus metas establecidas.					
9	La empresa cumple sus metas a corto plazo de manera efectiva y en los plazos previstos.					

10	La empresa tiene establecido un procedimiento claro para la realización de sus metas a largo plazo.					
D3: Estados Financieros		1	2	3	4	5
11	El tratamiento y evaluación de la información contable se lleva a cabo de manera adecuada.					
12	Los sistemas de gestión financiera de la empresa están configurados para integrar, registrar y comunicar variadas operaciones financieras.					
13	Las decisiones de inversión tomadas por la empresa han sido acertadas para maximizar los beneficios.					
14	El sistema contable de la empresa proporciona una interfaz de fácil manejo que minimiza errores contables y facilita la creación de informes financieros.					
15	El método que utiliza la empresa para decidir entre distintas alternativas y resolver situaciones financieras es efectivo.					

b. Cuestionario para medir la rentabilidad

Estimado colaborador:

Se le pide responder el siguiente cuestionario, que servirá únicamente para el desarrollo de una investigación académica. Marque una (X) donde crea correspondiente, según la siguiente escala:

Niveles de medición en escala Likert				
1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

N.º	ÍTEM	Valoración				
D1. Rentabilidad financiera		1	2	3	4	5
1	La organización dispone de capital para emprender proyectos de inversión a corto o largo plazo.					
2	Los logros alcanzados en función de los objetivos trazados contribuyen al desarrollo financiero de la empresa.					
3	La ganancia neta que percibe la empresa tras sufragar costos y gastos se alinea con las expectativas previas.					

4	La empresa ha optimizado la administración de sus activos para incrementar su rendimiento económico.					
5	La financiación con la que cuenta la empresa es suficiente para satisfacer todas sus obligaciones financieras.					
6	La empresa está al tanto del rendimiento porcentual que sus inversiones generan, ya sean ganancias o pérdidas.					
D2. Rentabilidad económica		1	2	3	4	5
7	La entidad ha registrado un incremento en sus ganancias comparado con periodos fiscales previos.					
8	Se realiza una evaluación precisa de todos los activos en posesión de la empresa.					
9	La organización implementa estrategias efectivas para el control y manejo de sus costos.					
10	La empresa evalúa la eficacia con la que sus activos contribuyen a la generación de beneficios económicos.					
D3: Liquidez		1	2	3	4	5
11	La organización genera suficientes ingresos para satisfacer sus metas y compromisos financieros.					
12	La entidad posee la solvencia necesaria para hacer frente a sus deudas a largo plazo.					
13	La empresa atiende a sus responsabilidades financieras con entidades bancarias sin afectar su rentabilidad.					
14	Existen fondos de contingencia disponibles para cubrir gastos imprevistos o situaciones de urgencia financiera.					
15	La empresa experimenta una carencia de recursos líquidos disponibles.					

Ficha de observación

Estimado directivo/trabajador (a), estamos interesados en recoger información sobre la empresa D'Markas Ferre Import. El objetivo de este instrumento de investigación es de orden académico con fines de obtener el título profesional.

Planeamiento financiero		
N.º	Indicadores	Valor calculado
1	Ratio de endeudamiento	
2	Ratio de solvencia	
3	Ratio de autonomía financiera	
4	Cumplimiento financiero	
5	Margen EBIT	
6	Margen de utilidad neta	

Rentabilidad		
N.º	Indicadores	Valor calculado
1	Rentabilidad sobre el patrimonio	
2	Rentabilidad sobre activos	
3	Rentabilidad sobre ventas	
4	Margen Bruto	
5	Ratio de liquidez corriente	
6	Ratio de liquidez ácida	

FICHA DE VALIDEZ DE CONTENIDO

OPINIÓN DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES:

- a. Nombre del instrumento : Cuestionario
- b. Título de la investigación : Planeamiento Financiero y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa "Ferretería Huancayo D'markas Ferre Import", 2024
- c. Autor del instrumento :
Joel Ebert Mallque Gomez
Marco Antonio Ccente Choca
- d. Nombre del juez/experto : ELIZABET GARAY MERINO
- e. Área de acción laboral : Independiente
- f. Título profesional : licenciado en contabilidad
- g. Grado académico : Contador Publico

II. ASPECTOS A EVALUAR:

a. Marque

Indicadores	Criterios	Muy Deficiente				Deficiente				Regular				Bueno				Muy bueno			
		1	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje claro y apropiado															77					
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables															79					
3. PERTINENCIA	Adecuado al avance de la ciencia pedagógica														71						
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica																82				
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en calidad y cantidad																84				

6. ADECUACIÓN	Adecuado para valorar el constructo o variable a medir															72				
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos																77			
8. COHERENCIA	Entre las definiciones dimensiones e indicadores																78			
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la medición																	83		
10. SIGNIFICATIVIDAD	Es útil y adecuado para la investigación															73				

Promedio de valoración:

III. CRITERIO DE VALORACIÓN DEL JUEZ:

- Procede su aplicación **APTO PARA SU APLICACIÓN**
- No procede su aplicación ()

DNI N° 20114080
FECHA: HUANCAYO, 17 DE ABRIL DEL 2024



Elizabeth Garay Merino
Contador Público Colegiado
Mat. N° 1727

FICHA DE VALIDEZ DE CONTENIDO

OPINIÓN DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES:

- a. Nombre del instrumento : Cuestionario
b. Título de la investigación : Planeamiento Financiero y su Relación con la Rentabilidad en la Empresa "Ferretería Huancayo D'markas Ferre Import", 2024
c. Autor del instrumento :
Joel Ebert Mallque Gomez
Marco Antonio Ccente Choca
d. Nombre del juez/experto : Juan Lenin Arge Yupanqui
e. Área de acción laboral : Independiente
f. Título profesional : Contador
g. Grado académico : Maestría en Contabilidad Internacional

II. ASPECTOS A EVALUAR:

a. Marque

Indicadores	Criterios	Muy Deficiente				Deficiente				Regular				Bueno				Muy bueno						
		1	6	11	16	21	26	31	36	41	46	51	56	61	66	71	76	81	86	91	96			
1. CLARIDAD	Está formulado con lenguaje claro y apropiado																				83			
2. OBJETIVIDAD	Está expresado en conductas observables																77							
3. PERTINENCIA	Adecuado al avance de la ciencia pedagógica																				85			
4. ORGANIZACIÓN	Existe una organización lógica																				84			
5. SUFICIENCIA	Comprende los aspectos en calidad y cantidad																					88		
6. ADECUACIÓN	Adecuado para valorar el																					87		

	constructo o variable a medir																							
7. CONSISTENCIA	Basado en aspectos teórico científicos																					81		
8. COHERENCIA	Entre las definiciones dimensiones e indicadores																					82		
9. METODOLOGÍA	La estrategia responde al propósito de la medición																					82		
10. SIGNIFICATIVIDAD	Es útil y adecuado para la investigación																						87	

Promedio de valoración:

III. CRITERIO DE VALORACIÓN DEL JUEZ:

- **Procede su aplicación** ()
- No procede su aplicación ()

DNI N° 45306404

FECHA: HUANCAYO, 23 de abril del 2024



Juan Lenin Arge Yupanqui

Solicitud a institución

SOLICITO: Permiso para realizar trabajo de investigación, utilizar el nombre de la empresa y aplicación de instrumentos de recolección de datos

SRA, SRTA: VALERIA ROCIO PEREZ LEDESMA

ADMINISTRADOR DE LA EMPRESA D'MARKAS FERRE IMPORT EIRL - HUANCAYO

Nosotros, Joel Ebert Mallque Gomez con DNI 75219345 y Marco Antonio Ccente Chocca con DNI 71840693, Bachilleres de la Facultad de Ciencias de la empresa , especialidad de Contabilidad de la Universidad Continental, ante Ud. Con el debido respeto nos presentamos y exponemos lo siguiente lo siguiente:

Que estando elaborando la investigación de tesis **"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA "FERRETERIA HUANCAYO D'MARKAS FERRE IMPORT, 2024"**; solicitamos nos autorice el permiso para realizar dicho trabajo de Investigación, poder utilizar el nombre de la empresa y aplicación de los instrumentos de recolección de datos en la institución/organización que Ud. dirige, con el fin de realizar la investigación cuyo objetivo general es "Determinar la relación entre el planeamiento financiero y la rentabilidad en la empresa "Ferretería Huancayo D'Markas Ferre Import, 2024". Cabe señalar que los resultados obtenidos serán fuente de datos para la institución, teniendo como fin aportar con mayor información y concientización respecto a este tema, con lo cual se podrá comprender las dinámicas relacionadas para que puedan ser abordados en esta población.

Por lo expuesto,

Pedimos a Ud. acceder a nuestra solicitud

Huancayo, 05 de enero de 2024



Joel Ebert Mallque Gomez

Marco Antonio Ccente Chocca

Carta de aceptación



“Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las Heroicas Batallas de Junín y Ayacucho”

ADMINISTRADOR DE LA EMPRESA D' MARKAS FERRE IMPORT EIRL - HUANCAYO

AUTORIZA:

A la persona Joel Ebert Mallque Gomez con DNI 75219345 y Marco Antonio Ccente Chocca con DNI 71840693, Bachilleres de la Facultad de Ciencias de la empresa , especialidad de Contabilidad de la Universidad Continental, quienes están desarrollando la investigación titulada **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA “FERRETERIA HUANCAYO D' MARKAS FERRE IMPORT”, 2024”**, para que aplique los instrumentos al área correspondiente, se les otorga el permiso necesario, brindándoles las facilidades del caso.

Huancayo, 15 de enero del 2024.

Atentamente;

D' MARKAS
FERRE IMPORT E.I.R.L.
7406242

Base de datos

Archivo Editar Ver Datos Transformar Analizar Gráficos Utilidades Ampliaciones Ventana Ayuda

Visible: 17 de 17 variables

	SF1	SF2	SF3	PP1	EF1	EF2	RF1	RF2	RE1	RE2	L1	L2	Planeamiento Financiero	RenFinanciera	RenEconómica	L
1	.69	1.45	.31	.99	.08	.06	.02	.04	.41	.05	1.34	.69	3.58	.06	.46	
2	.69	1.45	.31	1.03	.18	.13	.08	.01	.26	.27	1.15	1.34	3.79	.09	.53	
3	.68	1.48	.32	1.00	.02	.01	.03	.01	.22	.15	1.04	.55	3.51	.04	.38	
4	.71	1.41	.29	.98	.08	.06	.04	.01	.27	.13	1.80	.17	3.53	.04	.40	
5	.72	1.39	.28	1.22	.10	.07	.01	.03	.33	.12	1.66	.42	3.78	.04	.45	
6	.73	1.37	.27	1.01	.04	.03	.02	.01	.17	.19	1.36	.17	3.45	.03	.36	
7	.73	1.38	.27	.65	.17	.12	.05	.01	.17	.30	1.42	.95	3.33	.06	.47	
8	.72	1.40	.28	1.02	.16	.11	.02	.04	.28	.14	1.61	.79	3.68	.06	.42	
9	.71	1.42	.29	.99	.06	.04	.02	.02	.11	.27	1.42	.58	3.51	.04	.38	
10	.71	1.41	.29	1.17	.18	.12	.08	.00	.30	.22	1.60	.84	3.89	.08	.52	
11	.71	1.40	.29	.77	.04	.03	.02	.02	.18	.17	1.04	.51	3.25	.04	.35	
12	.72	1.39	.28	.91	.04	.03	.03	.02	.27	.14	1.00	.48	3.37	.05	.40	
13																
14																
15																
16																
17																
18																
19																
20																
21																

Vista de datos Vista de variables

IBM SPSS Statistics Processor está listo Unicode:ON

Panel fotográfico





