UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

PLANEAMIENTO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA-AYACUCHO, 2017

PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO PROFESIONAL DE BACHILLER EN CONTABILIDAD

Autor(a):

Benites Baldeon Lissett Cristina

Asesora:

Mg. Portella Vejarano Huber Arnaldo

Línea de investigación

Finanzas

Pimentel - Perú

2019

PLANEAMIENTO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017

Autora:

Lissett Cristina Benites Baldeon

RESUMEN

El presente estudio tuvo como propósito diagnosticar el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017, debido a la problemática que tiene la cooperativa que no han logrado los resultados esperados se planteó la presente investigación, que se decidió estudiar tener como población de estudio a 3 directivos más importantes, quienes respondieron una encuesta y como instrumento un cuestionario, para un estudio descriptivo, no experimental.

Los resultados, se pudo definir que la hipótesis empírica se acepta la hipótesis nula donde se precisó que "No es adecuado el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017", ya que no se tiene un adecuado planeamiento financiero para la cooperativa siendo una de las dificultades para el crecimiento de la organización. Se concluye que el diagnóstico de la cooperativa no cuenta con una planificación que se aplique o se ejecute, ya que los directivos precisaron que puede ser que tengan planes estratégicos y financieros; pero estos no se evidencian en la operatividad de la empresa, no se tiene un pronóstico adecuado de ventas para la cooperativa, lo que da entender que se deben tomar mejores acciones para conocer el posible nivel de ventas y respecto al pronóstico o proyección de los posibles resultados y si la mayoría de directivos describen que no se hace un adecuado análisis para proyectar los resultados es un inconveniente que se debe tener muy en cuenta para tener una adecuada planificación financiera.

Palabras clave: Finanzas, planificación financiera, estados financieros, ventas.

ABSTRACT

The purpose of this study was to diagnose the financial planning in the "Virgen de las Nieves" cooperative of Coracora-Ayacucho, 2017, due to the problems of the cooperative that have not achieved the expected results. that it was decided to study as a study population 3 more important managers, who answered a survey and as a tool a questionnaire, for a descriptive study, not experimental.

The results, it was possible to define that the empirical hypothesis accepts the null hypothesis where it was specified that "Financial planning in the savings and credit cooperative" Virgen de las Nieves "Coracora- Ayacucho, 2017" is not adequate, since it is not It has an adequate financial planning for the cooperative being one of the difficulties for the growth of the organization. It is concluded that the diagnosis of the cooperative does not have a planning that is applied or executed, since the managers specified that they may have strategic and financial plans; but these are not evident in the operation of the company, there is no adequate forecast of sales for the cooperative, which means that better actions must be taken to know the possible level of sales and regarding the prognosis or projection of possible results and if the majority of managers describe that an adequate analysis is not done to project the results is an inconvenience that must be taken into account to have an adequate financial planning.

Keywords: finance, financial planning, financial statements, sales.

ÍNDICE

RESUMEN ii
ABSTRACT iii
ÍNDICE DE TABLAS vi
ÍNDICE DE FIGURAS vii
I. INTRODUCCIÓN 8
1.1. Realidad Problemática. 9
1.2. Trabajos previos. 10
1.3. Teorías relacionadas al tema. 14
1.3.1. Definición de planeación financiera 14
1.3.2. Alcance la de planeación financiera 14
1.3.3. Objetivos de la planeación financiera 14
1.3.4. Dimensiones de un plan financiero 15
1.3.5. Desventaja de la planeación financiera 16
1.3.6. Métodos de análisis de la planeación financiera 16
1.3.7. Modelos del planeamiento financiero 16
1.4. Formulación del Problema. 19
1.5. Justificación e importancia del estudio. 19
1.6. Hipótesis. 19
1.7. Objetivos. 20
1.7.1. Objetivo general 20
1.7.2. Objetivos específicos 20
1.8. Limitaciones 20
II. MATERIAL Y MÉTODOS 21
2.1. Tipo y Diseño de Investigación. 22
2.1.1. Tipo de investigación 22
2.1.2. Diseño de investigación 22
2.2. Población y muestra. 22
2.2.1. Población 22
2.2.2. Muestra 22
2.3. Variables, Operacionalización. 22
2.3.1. Variable 22
2.3.2. Operacionalización 23
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos. 24
2.4.1. Técnicas 24

2.4.2. Instrumento 24
2.5. Procedimientos de análisis de datos 24
III. RESULTADOS 25
3.1. Tablas y Figuras 26
IV. DISCUSION 32
4.1. Discusión de resultados 33
V. CONCLUSIONES – RECOMENDACIONES 35
5.1. Conclusiones 36
5.2. Recomendaciones 37
VI. REFERENCIAS 38
Referencias 39
ANEXOS 41

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalziación de la variable planificación financiera..... 23
Tabla 2 Indicador pronóstico de ventas 26
Tabla 3 Indicador proyección de resultados 27
Tabla 4 Indicador de inversiones del capital 28
Tabla 5 Indicador de estrategias 29
Tabla 6 Indicador de financiamiento a corto plazo 30
Tabla 7 Indicador de financiamiento a largo plazo 31

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Resultados del indicador pronostico de ventas 26
Figura 2: Indicador proyección de resultados 27
Figura 3: Indicador de inversiones del capital 28
Figura 4: Indicador de estrategias 29
Figura 5: Indicador de financiamiento a corto plazo 30
Figura 6: Indicador de financiamiento a largo plazo 31

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática.

A nivel internacional

En la actualidad, muchas empresas buscan la efectividad en su administración, pero solamente las grandes empresas transnacionales son las que planifican sus finanzas .Estas grandes transnacionales buscan por todos los medios una buena planificación financiera que les permita mirar el futuro y adaptarse a los grandes cambios económicos, y para ello contratan un equipo técnico de profesionales que propone nuevas ideas y estrategias para que la empresa se adapte a los cambios económicos tan drásticos como los que estamos viviendo ahora (Lazo y Moreno, 2013).

Por ello Pérez y Pérez (2016) expresan que, la planificación financiera resulta el vehículo para la creación de empresas sostenibles, puesto que permite visualizar los resultados de las distintas áreas organizacionales en términos cuantitativos y de esta forma, intervenir en ellos para que se logre un equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, afrontando los retos y cambios que impone el entorno de la mejor forma, dado que se convierte en la base para la toma de decisiones acertadas, al permitir predecir los futuros comportamientos del negocio y sus repercusiones en la situación económica, contable y financiera del mismo.

Por otro lado, el proceso de planeamiento financiero, no sólo incluye la estrategia, sino que también, toma en cuenta los estados financieros. La razón es simple de explicar, los estados financieros permiten a los accionistas, saber si las decisiones que tomaron en el pasado crearon valor y sirven, también, como línea de base en la toma de decisiones futuras.

A nivel nacional

Según Zenteno, es muy frecuente observar en aquellas empresas que actúan “al filo de la navaja”, tener problemas severos de liquidez, sobreendeudamiento, inversiones con baja rentabilidad, o sobre costos en inmovilizaciones de activos, etc. en ese caso uno podría decir; ¿Qué pasó con el plan financiero en esta empresa?, ¿Se movieron las variables del entorno?, ¿Los supuestos fallaron? Cuando un plan financiero falla, fallan todos, pero esencialmente es responsabilidad de los directivos que son los que proyectan las decisiones a futuro en una organización. De la falta de una buena coordinación y

gerencia de recursos, de no actuar oportunamente ante los cambios inesperados del entorno.

En consecuencia, el gestor de una empresa en crisis debe preparar un Plan de Gestión Financiera, donde aborde objetivamente los problemas y variables para detener la caída e iniciar la recuperación mediante un proceso de reestructuración financiera que tendrá como objetivo mantener a raya a los numerosos acreedores, preservar y reducir la carga del servicio de la deuda, aumentar la liquidez, convertir de ser posible la deuda en capital, buscar un consenso entre los acreedores para no liquidar la empresa, ya que los efectos sociales y económicos son graves en un país como el nuestro donde lo fundamental es la generación de puestos de trabajo a través de empresas competitivas que ayuden al desarrollo del país. (Díaz y García)

A nivel local

En la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, se evidencia que se han tenido dificultades en los último años se ha tenido dificultades para lograr un mejor crecimiento, en la ubicación de créditos, en la búsqueda de clientes que deseen dejar su dinero como ahorro y estos problemas manifiestan sus directivos por falta de una planificación financiera adecuada para definir las estrategias y los planes tanto a largo plazo y corto plazo para lograr alcanzar los objetivos estratégicos y operativos para la cooperativa de ahorro y crédito es por ello, que se busca tener un diagnóstico para definir una planificación financiera.

1.2. Trabajos previos.

A nivel internacional

Ramos y Tapia (2017) en su tesis titulada "análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016", se tuvo como objetivo principal es analizar la situación financiera de la empresa Unitel S.A. mediante la aplicación de herramientas que permitan la evaluación de su estado en el periodo 2015 – 2016 para un modelo de planificación financiera y gestión de los recursos. La investigación es de tipo aplicada con un enfoque cuantitativo. La población y muestra la conformaron los miembros del área contable de la compañía, se concluye que el tipo de planificación financiera es de gran importancia que las empresas no deben evadir por ningún motivo, mediante este estudio se determinó que la empresa existió un descontrol

de los gastos, es por ello que dentro del resultado se encontraron inconsistencias en la distribución de sus recursos, es por ello que mediante el plan la empresa lograra mantener un control y llevar una buena gestión que le va permitir a la empresa mantener una ventaja competitiva generando eficiente rentabilidad.

Mancero (2017) en su tesis titulada "diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo", donde se tuvo como objetivo principal diseñar un plan financiero para incrementar la rentabilidad de Importadora y procesadora de mármol HR MegaStones; fue una investigación de tipo exploratoria – descriptiva. La población y muestra estuvo conformada por cada departamento de la empresa, a quienes se les aplico las técnicas de la entrevista y la encuesta, se determinó en su diagnóstico que no existe un planeamiento financiero es por ello que mediante la aplicación de este plan la empresa mantendrá un direccionamiento adecuado para mejorar la decisiones financieras y asi lograr sus objetivos de la entidad para ello se demuestra la gran importancia de este tipo de herramientas ya que generan una mejor opción para lograr resultados eficientes manteniendo una buena rentabilidad empresarial.

Arévalo (2015) en su tesis titulada "diseño de un modelo de planificación financiera y su relación en la rentabilidad para la empresa INDUPAC CIA. LTDA", donde se tuvo como objetivo principal diseñar un modelo de planificación financiera que incremente la rentabilidad en la empresa como estrategia para la toma de decisiones oportunas, fue una investigación de enfoque cuantitativo y de tipo documental. La población y muestra estuvo conformada por el gerente general y la contadora de la empresa a quienes se les aplicó la técnica de la encuesta, se determinó que la empresa no cuenta con una planificación financiera que le permita llevar una gestión eficiente, también tomar las decisiones adecuadas para que mejore su rentabilidad es por ello que la aplicación de este plan permitirá que la empresa mejore todo sus acciones que realiza asi como mantener una gestión adecuada logrando un buen resultado.

A nivel nacional

Bautista (2016) en su tesis "Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016 – 2019", se tuvo como objetivo principal determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad

de las tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo, la investigación se realizó mediante un enfoque descriptivo – explicativo (correlacional), asimismo; los métodos de investigación utilizados son el inductivo-deductivo. Por otro lado, la población estuvo conformada por el total de trabajadores de tiendas OESCHLE, se concluye que el planeamiento financiero influye positivamente en la rentabilidad, lo que hace que refleje una buena aplicación de las políticas en sus cuentas por cobrar, existencias, impuestos y también los préstamos que generan interés, con este tipo de herramienta la empresa podrá afrontar diferentes situaciones o inconvenientes que se le presente.

Se determinó que, el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de las tiendas OSCHLE de la ciudad de Huancayo, pues refleja correcta aplicación de políticas en cuentas por cobrar, existencias neto, gastos pagados por adelantado, impuestos por recuperar, deudas y préstamos que devengan intereses, etc.

Campos (2016) en su tesis "Planeamiento financiero y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. año 2016, se tuvo como objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de la empresa Servicios e Inversiones RODAL S.R.L año 2016. La investigación es descriptiva, diseño no experimental, de corte transversal; la población y muestra estuvo conformado por el personal que integra a la misma, se utilizó las técnicas de análisis documentario y entrevista para obtener la información necesaria, se determinó que el plan financiero influye de manera positiva en la rentabilidad empresarial, lo que se comprobó que al implementar este tipo de herramienta la empresa podría disminuir sus gastos enfrentando las obligaciones que se tiene con terceros y asi mejorar su rentabilidad para el siguiente año.

Estrada (2017) en la tesis titulada "Planeamiento financiero para mejorar la situación financiera de la empresa Kimberly Motors E.I.R.L en Ica, 2017. Para optar el título profesional de contador público", donde se tuvo como objetivo principal proponer un planeamiento financiero que permita mejorar la situación financiera de la empresa Kimberly Motors E.I.R.L en Ica, 2017; la investigación se realizó bajo un enfoque de tipo mixto y con un diseño no experimental, donde la población la conformaron los expertos de la empresa a quienes se les realizó una encuesta, se concluye que ante la problemática encontrada en esta investigación se determinó que el planeamiento financiero permitirá a

la empresa mejorar sus activos, pasivos, ventas y presupuestos, logrando asi un mejor resultado en las operaciones de la empresa, ,es por ello la gran importancia de mantener un planeamiento financiero ya que este le permitirá mantener una buena gestión administrativa y financiero logrando al final un buen resultado en sus estados financieros proyectados.

A nivel local

Narcizo (2018) en su tesis titulada "planeamiento financiero y su incidencia en la mejora de resultados en la captación de los productos bancarios en CMAC PIURA SAC agencia Huánuco 2017", se tuvo como objetivo principal determinar de qué manera incide el Planeamiento Financiero en los productos bancarios en la caja municipal de ahorro y crédito Piura SAC Agencia Huánuco 2017, la investigación fue de tipo aplicada con un diseño no experimental, donde la población estuvo conformada por trabajadores de la propia empresa, se concluye que el plan financiero influye en los productos bancarios, es por ello que se encontró que no se está llevando una buena gestión de un planeamiento financiero que le permita mejorar su rentabilidad, es por ello que la aplicación de este plan permitirá a la empresa mejorar su gestión y por ende incrementar la rentabilidad de la organización.

Acosta y Paz (2018) en su tesis titulada plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong "sabor norteño", Lambayeque 2017, donde se tuvo como objetivo principal determinar que un plan financiero mejorará la rentabilidad de la empresa Sabor Norteño Lambayeque 2017, fue una investigación de enfoque cuantitativo con un diseño experimental. La población y muestra estuvo conformada por 10 trabajadores de la empresa a quienes se les aplicó las técnicas de la encuesta y la entrevista, se concluye que, en la aplicación de este plan financiero, la gestión mejorara logrando resultados eficientes es por ello que su costo de ventas representa un 76% es por ello la gran importancia que representa realizar este plan que le va permitir a la empresa mantener una buena rentabilidad económica asi como también lograr mantener una ventaja competitiva en el mercado y por ende mejorar la gestión tanto administrativa como financiera.

Altamirano y Larrea (2016) en su tesis titulada "planeamiento estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la empresa agrícola el Roble SAC Chiclayo 2016", se

tuvo como objetivo principal proponer un plan estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la Empresa Agrícola El Roble SAC para el año 2016; la investigación realizada fue de tipo analítico – descriptivo con un diseño no experimental. La población y muestra estuvo conformada por los trabajadores de la propia empresa, se determinó que el plan financiero, le va permitir a la empresa incrementar su rentabilidad en los próximos cinco años, es por ello que este plan financiero se forma como una herramienta importante el cual le va permitir mejorar sus objetivos, acciones y responsabilidades asi como también mejorar sus recueros para una efectiva planeación logrando así un resultado eficiente.

1.3. Teorías relacionadas al tema.

1.3.1. Definición de planeación financiera

Se define como el conjunto de técnicas que comprometen el empuje de diferentes variables como son los costos, gastos o los diferentes activos de la organización tomando siempre como base las diferentes estrategias que se tiene ya sea de producción o mercadotecnia, esto con la finalidad de conocer la satisfacción de dichos requerimientos financieros que comprende la organización, Flores (2013).

1.3.2. Alcance la de planeación financiera

Para realizar este tipo de procesos los encargados de gerencia deberán realizar la evaluación de los diferentes planes e identificarlos para realizar los cambios operacionales que le permitirán mejorar los diferentes resultados, con estos cambios se establecerán lineamientos básicos de la política financiera en la organización como son la liquidez, inversiones, capital de trabajo que se requiera en la empresa, es asi que la empresa al tomar estas decisiones las cuales afectaran de forma directa en la rentabilidad futura y por ende incrementará su valor. Flores (2013).

1.3.3. Objetivos de la planeación financiera

Según Flores (2015). Los objetivos de la planeación financiera son los siguientes

Evaluar a futuro la liquidez de la empresa

Las decisiones tomadas a futuro deber ser rápidas y susceptibles para evitar riesgos

Estar siempre en la disposición de poder anticipar para diferentes áreas que van a requerir de futuras decisiones para el bienestar de la empresa.

Estar preparados para las diferentes circunstancias futuras de las decisiones actuales que se tomaron.

1.3.4. Dimensiones de un plan financiero

El plan financiero completo para una mega organización es un documento amplio, al igual modo que para una pequeña empresa tiene los mismos elementos, pero a su vez menos detalles y la documentación también es reducida, en una organización pequeña este plan está ligado en el directivo financiero: estos elementos ya sea para empresa grandes o pequeñas son las siguientes: Flores (2015).

Estados financieros proyectados

En este plan se toma en cuenta el estado de situación financiera, estado de resultados y otros estados proyectados, se describirán las fuentes y empleos del área de tesorería, ya que estos documentos de estados financieros demuestran los objetivos de la organización. El objetivo de este plan es prevenir cualquier inconveniente que permita que la empresa tenga problemas para poder conseguir los beneficios esperados.

Inversiones de capital y estrategia de negocio

En este plan se describe la inversión de capital de empresa planificada y clasificada por categorías, como por división o línea de negocio, asi como también inversión por expansión, o por nuevos productos, para realizar este tipo de inversión debe haber una previa descripción de que sean necesariamente útiles porque le permitirán alcanzar los objetivos financieros, estas descripciones pueden cubrir áreas como es el esfuerzo en la investigación y desarrollo lo que va permitir incrementar la productividad, diseño y el comercio de los nuevos productos y la estrategia en precios, estos documentos se analizan de manera detallada con los directivos y todo el staff de la empresa lo que garantiza que todos estén implicados para que se lleve el plan con eficiencia.

Financiación planteada

En la gran mayoría de los planes siempre contiene un resumen detallado de la financiación planteada, esto acompañado de un respaldo de cuan es necesario realizarlo, en esta parte del plan debe contener una discusión de la política de dividendos ya que cuando más pague la organización más incrementará el capital.

1.3.5. Desventaja de la planeación financiera

La planeación financiera tiene como desventaja, que se trata del futuro de la organización ya que mientras más largo es el periodo de la proyección más grande será el nivel de incertidumbre de la planificación de la empresa. Flores (2015).

1.3.6. Métodos de análisis de la planeación financiera

Método de regresión

En este tipo de método se debe calcular las relaciones en promedio a lo largo de un periodo de tiempo determinado es por ello que en gran medida no van a depender del estado actual por lo que generalmente mucho más exacto si se llega a proyectar una tasa de crecimiento considerable o si el pronóstico se realiza a varios años. Rojas (2019)

Método de porcentaje de ventas

Para la aplicación de este método consiste en la expresión de las diversas partidas del balance general asi como también del estado de resultados como el porcentaje de las ventas anuales de la organización.

La parte esencial del presupuesto de venta es la realización del pronóstico de la misma. Es por ello que existen varios métodos para realizar dicho pronostico ya que algunos pueden ser intuitivos, mecánicos o estadísticos. Rojas (2019)

Estados proforma

Es el resumen de modo proyectado de los ingresos y gastos de la organización detalla la información de la utilidad o perdida de la empresa incluyendo el periodo económico, este tipo de método pronostica las ventas es decir los valores del costo de ventas, gastos de operación asi como también gastos de intereses que comprendan a un porcentaje de las ventas proyectadas. Rojas (2009)

1.3.7. Modelos del planeamiento financiero

Existen diferentes tipos de modelos del planeamiento financiero que son utilizados por las empresas, estos cambian de acuerdo al grado de complejidad que generan las actividades y procesos de las empresas, es por ello que se menciona que cada organización debería mantener un modelo de acuerdo a sus necesidades ya que ninguna empresa es igual a otra, es modelos cambian de acuerdo a los más genéricos que poseen solo

directrices básicas de planeamiento asi como también existen los más sofisticados que contiene diferentes ecuaciones y variables interdependientes.

Las organizaciones pueden utilizar más de un modelo, uno detallado que comprenda la inversión y el planeamiento operacional o también un tipo de modelo más simple centrado en el financiamiento y la estrategia, estos automatizan en gran parte el planeamiento llegando a la simplificación y dejando menos costoso la elaboración de las demostraciones financieras.

Uno de los modelos más simples es el uso de planillas electrónicas actualmente este se representa para un conjunto de relaciones para el análisis y manipulación de información en grandes empresas, las pequeñas empresas pueden utilizar modelos más generales los que son ofrecidos por bancos, consultores de gestión de empresas de contabilidad o diferentes empresas especialistas en software, en el uso de modelos computarizados va permitir a los analistas realizar una examinación de varios conjuntos de suposiciones asi como evaluar resultados alternativos, se debe tener en cuenta que los modelos financieros no dan un resultado óptimo de los indicadores, como resultados de todo este proceso de información es la viabilidad que tiene la empresa de tomar decisiones con mayor eficiencia generando una ventaja competitiva en el mercado. Brealey y Myers (1998).

Dentro de un modelo de la planeación financiera contiene los diferentes elementos

Pronostico de ventas

Es de gran importancia que todo plan financiero requiere de un pronóstico de ventas, dicho pronostico se proporciona relativamente como la tasa de crecimiento de las ventas en vez de como un monto de dinero claro de las ventas, estos dos factores son normalmente iguales ya que se pueden calcular las ventas proyectadas cuando se tiene el conocimiento de la tasa der crecimiento de la empresa. Rojas (2019)

Estados proforma

El plan financiero debe tener un estado de situación financiera, estado de resultados y el estado de flujos de efectivo pronosticados, a estos se les reconoce como estados de proforma como también estados de forma breve, esto significa que los estados financieros

son las formas que se utiliza para densificar las proyecciones a futuro ya q estos como mínimo proporcionaran una planeación financiera clave de las ventas. Rojas (2019)

Requerimiento del activo

En este plan se describe los gastos de capital proyectado es asi que el balance general tendrá como mínimo los diferentes cambios de los activos fijos totales y del capital de trabajo neto, en estos cambios se toma como referencia el presupuesto del capital de trabajo de la organización a un largo plazo determinado. Rojas (2019)

Requerimientos financieros

Para este plan se incluye los arreglos financieros necesario, en este tipo de plan se debe estudiar la política de los dividendos asi como también el endeudamiento de la empresa, es por ello que en estos casos las organizaciones esperan obtener dinero mediante la venta de las nuevas acciones o haciendo préstamos. Rojas (2019)

La variable del ajuste financiero

Cuando la organización ya tiene un pronóstico de sus ventas y el gasto estimado de los activos, debe ser necesario gran cantidad de nuevos financiamientos ya que el total de activos proyectados incrementara en el total del pasivo y capital de las proyecciones de la empresa. Rojas (2019)

El plan financiero optimo

En este proceso el gerente financiero debe tomar la decisión de cual plan es el mejor e idóneo para su empresa, es por ello que no existe un modelo el cual incluya mucha complejidad y elementos intangibles que se encuentre en la planificación ya que todos se tomara con cuidado y mucho análisis para aplicarse. Rojas (2019)

El plan operativo

En este plan operativo se tiene en cuenta el trabajo que se debe realizar durante un tiempo específico ya que normalmente es anual, dicho plan va permitir planificar y organizar las actividades en función a las necesidades de la empresa, este plan es un instrumento de gestión muy importante para el cumplimiento de objetivos, permitiendo establecer plazos de las acciones asi como definir el presupuesto necesario como también

delegar responsabilidades para cada tipo de acción, este plan operativo comprende las siguientes partes:

Objetivo general, objetivos específicos, actividades y metas, estrategia de trabajo, plazo de ejecución y responsabilidades. Rojas (2019)

1.4. Formulación del Problema.

¿Cuál es el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017?

1.5. Justificación e importancia del estudio.

La justificación de la presente investigación es mediante los siguientes aspectos que describen como fundamentos importantes para el presente estudio.

Justificación teórica: se justifica porque este estudio se basa en teorías que definen la variable de planificación financiera, con que se respalda esta investigación realizada, permitiendo justificarse desde el punto de vista teórico.

Justificación practica: esta investigación permite aplicar conocimientos que se obtuvieron dentro de la formación académica y aplicarlos para su ejecución y permite la mejora de la planificación en sus finanzas de la cooperativa, lo que permitirá tener mejores decisiones en relación al crecimiento empresarial.

Justificación social: socialmente se justifica porque es una empresa que ofrece créditos y ahorro para sus socios y clientes, que al tener una planificación financiera permite que se definan las estrategias que conlleven a generar un mejor servicio para clientes y valor para sus accionistas.

1.6. Hipótesis.

H1: Es adecuado el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017

H0: No es adecuado el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017

1.7. Objetivos.

1.7.1. Objetivo general

Diagnosticar el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017

1.7.2. Objetivos específicos

1. Analizar el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017
2. Identificar el nivel planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017
3. Presentar resultados del diagnóstico planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017

1.8. Limitaciones

En la investigación se tuvieron limitaciones por acceso a la información para conocer la realidad propia de la empresa acerca de su situación financiera, donde se buscó conocer si se tiene un plan estratégico, a pesar que no se tuvo acceso se recurrió a la colaboración del presidente donde confirmo que no tiene un plan definido para la cooperativa, logrando superar esta limitación, al obtener la colaboración del directivo más importante.

II. MATERIAL Y MÉTODOS

2.1. Tipo y Diseño de Investigación.

2.1.1. Tipo de investigación

La investigación es de carácter descriptivo porque se buscó conocer y presentar un diagnostico descriptivo de la situación actual de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, mediante la participación de directivos que están pendientes de la situación actual y toman decisiones en mejora de la empresa (Valderrama, 2016).

2.1.2. Diseño de investigación

Para este estudio se ha elegido el diseño no experimental, porque de esta manera este estudio no hace experimento alguno, se recoge la información de la población de estudio, sin alterar o modificar las unidades que se estudiaron (Valderrama, 2016).

2.2. Población y muestra.

2.2.1. Población

En esta investigación se consideró como población de estudio a 3 directivos que representan a la empresa cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, quienes respondieron a una encuesta para obtener la información.

2.2.2. Muestra

No se realizó muestreo alguno, ya que la población de estudio es pequeña y se consideró a todos los profesionales que toman decisiones en la empresa investigada.

2.3. Variables, Operacionalización.

2.3.1. Variable

Planificación financiera: es un conjunto de técnicas que comprometen el empuje de diferentes variables como son los costos, gastos o los diferentes activos de la organización tomando siempre como base las diferentes estrategias que se tiene ya sea de producción o mercadotecnia, esto con la finalidad de conocer la satisfacción de dichos requerimientos f9inancieros que comprende la organización, Flores (2013).

2.3.2. Operacionalización

Tabla 1

Operacionalziación de la variable planificación financiera

Variable	Dimensión	Indicador	Ítems	Técnica e instrumento
Planificación financiera	Estados financieros proyectados	Pronostico de ventas	¿Considera que las ventas han aumentado en los 3 últimos años?	
			¿Se realiza una adecuada proyección de ventas en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho?	
		Proyección de resultados	¿Se analiza el crecimiento del mercado para hacer la proyección de resultados?	
			¿Se tiene una adecuada proyección del estado de resultados que permita planificar de manera financiera?	
	Inversiones de capital y estrategia de negocio	Inversiones del capital	¿Se tiene un capital propio para hacer inversiones en otros rubros que le permite generar ingresos?	
			¿Considera que se hace una adecuada inversión del capital de la empresa?	
		Estrategias	¿Se tiene definido las estrategias para el crecimiento de la empresa?	
			¿Se tiene estrategias de planificación financiera para la empresa?	
			¿Se tiene definido estrategias internas en capacitación y competitividad del personal de la empresa?	
	Financiación planteada	Financiamiento a corto plazo	¿Se tiene financiación a corto plazo en la empresa?	
			¿Los interés que se genera con la financiación a corto plazo es el adecuado?	
		Financiamiento a largo plazo	¿Considera que el financiamiento a largo plazo es el adecuado?	
			¿Consideran que es necesario optar por aumentar el financiamiento a largo plazo?	

Fuente: Elaboración propia.

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

2.4.1. Técnicas

Encuesta: esta técnica tiene la característica especial que solo se aplica a personas para obtener información acerca de las actividades que realizan, además, es una de las técnicas, prácticas que se usa de manera masiva y este estudio se utilizó para obtener información de los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" (Vladerrama, 2016).

2.4.2. Instrumento

Cuestionario: este instrumento contiene las preguntas que acompañan a la técnica de la encuesta. Está integrado por las preguntas que pueden ser cerrada con sus respectivas alternativas o abiertas donde el encuestado puede responder de manera amplia acerca de la variable que se estudia (Valderrama, 2016).

2.5. Procedimientos de análisis de datos.

El proceso de análisis de los elementos recogidos mediante la encuesta, en primer lugar, se definió las preguntas de acuerdo a la variable planificación financiera, se busca que estas interrogantes sean las adecuada, luego se aplica la encuesta a los integrantes de la población, se tabula en Excel 2016, y posteriormente se realiza los cuadros y gráficos para la presentación en los resultados y se lo hacer la interpretación de los hallazgos en este estudio realizo en la empresa cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho.

III. RESULTADOS

3.1. Tablas y Figuras

Los datos que se presentan a continuación fueron recabados por medio de encuesta a los directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora-Ayacucho.

Tabla 2

Indicador pronóstico de ventas

	n	%
Si	1	33.3
No	2	66.7
Total	3	100.0

Fuente: encuesta aplicado a directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho.

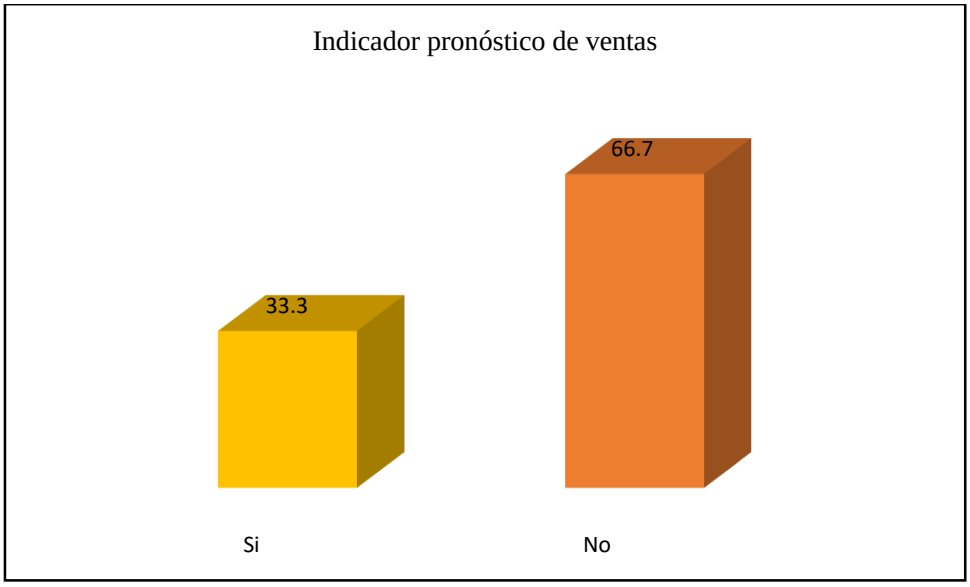

Figura 1: Resultados del indicador pronostico de ventas

En la tabla 2, se evidencia el análisis del indicador de pronóstico de ventas, donde se evidencia que la mayoría de directivos describen que no se hace uno pronostico adecuado de ventas para la cooperativa 67% lo que da entender que se deben tomar mejores acciones para conocer el posible nivel de ventas que se pueda tener para la empresa pueda hacer sus planes, estrategias y acciones necesarias, mientras que el 33% manifiesta que si se hacen pronósticos de ventas adecuados.

Tabla 3

Indicador proyección de resultados

	n	%
Si	1	33.3
No	2	66.7
Total	3	100.0

Fuente: encuesta aplicado a directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho.

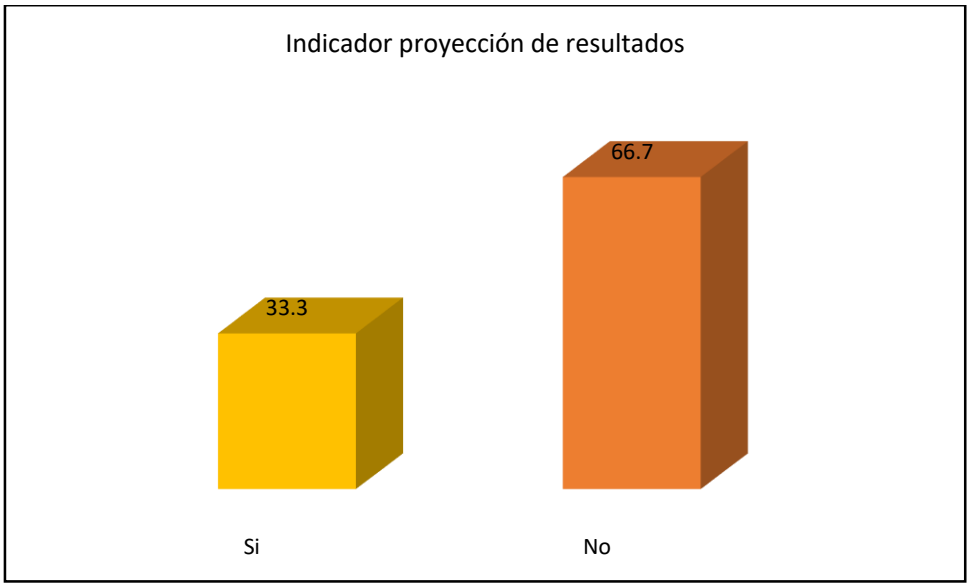

Figura 2: Indicador proyección de resultados

En el desarrollo de una planificación financiera es muy importante que se tenga un pronóstico o proyección de los posibles resultados y si la mayoría de directivos 67% describen que no se hace un adecuado análisis para proyectar los resultados es un inconveniente que se debe tener muy en cuenta para tener una adecuada planificación tanto en finanzas y en sus estrategias; pero un 33% admite que si se tiene una proyección de ventas.

Tabla 4

Indicador de inversiones del capital

	n	%
Si	2	66.7
No	1	33.3
Total	3	100.0

Fuente: encuesta aplicado a directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho.

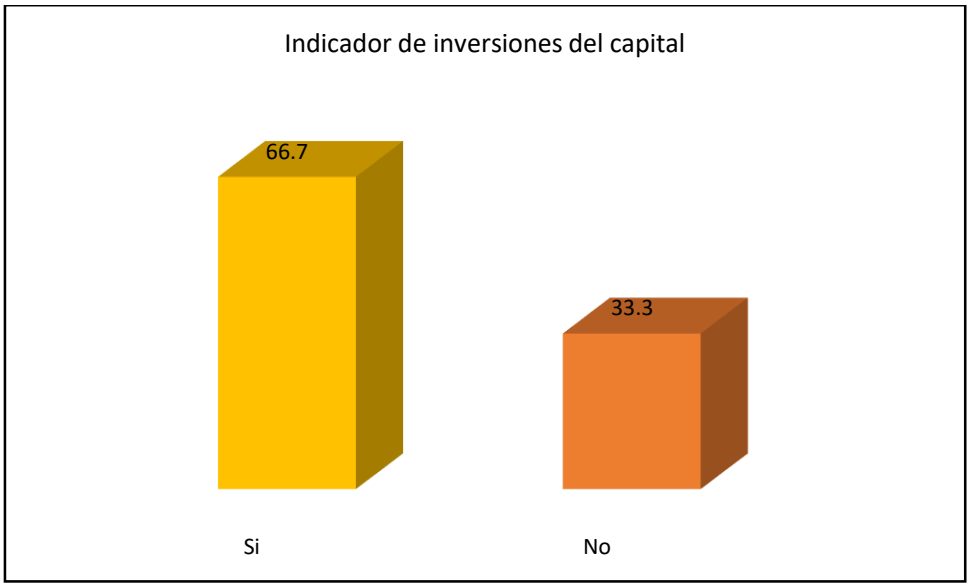

Figura 3: Indicador de inversiones del capital

Respecto a la inversiones de capital en la tabla 4, se aprecia que el 67% indica que si tienen definidas sus inversiones, a pesar que no se genera las utilidades esperadas se tiene una buena intensión en obtener beneficios para la empresa mediante la inversión de las ganancias de los socios, sin embargo, un 33% es crítico y admite que no es muy adecuada las inversiones que realiza la cooperativa.

Tabla 5

Indicador de estrategias

	n	%
Si	1	33.3
No	2	66.7
Total	3	100.0

Fuente: encuesta aplicado a directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho.

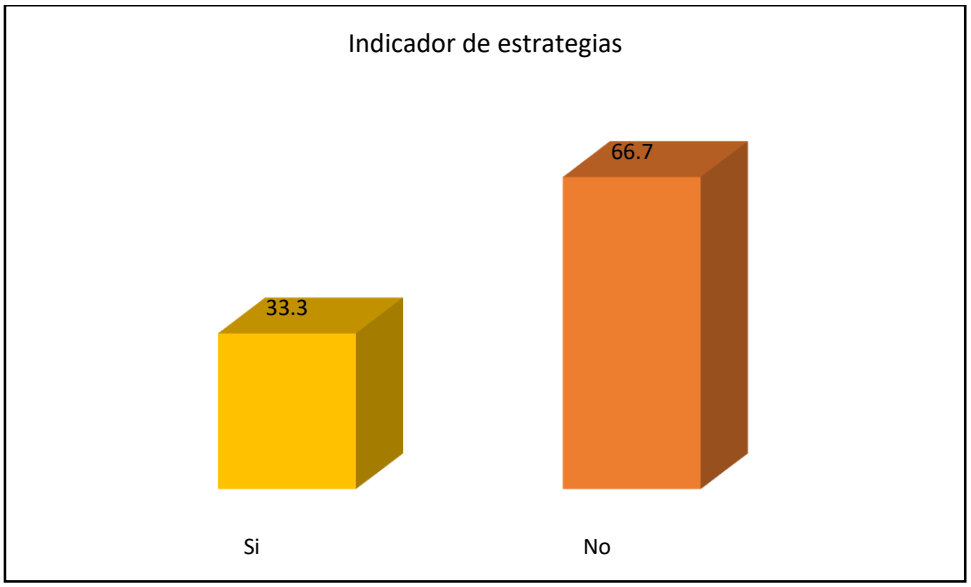

Figura 4: Indicador de estrategias

En el indicador que se pretende tener un diagnóstico de las estrategias de la cooperativa, se evidencia que el 67% indica que la empresa tiene estrategias propuesta; pero estas no se aplican o no se ejecutan se trabaja de manera empírica o de acuerdo a la experiencia obtenida por los directivos pero no se tiene estrategias de crecimiento que serían las externas; pero tampoco, existen estrategias internas que se pueda apreciar, solo 33% admite que si tiene pero tampoco se afirma la manera como estas son aplicadas.

Tabla 6

Indicador de financiamiento a corto plazo

	n	%
Si	0	0.0
No	3	100.0
Total	3	

Fuente: encuesta aplicado a directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho.

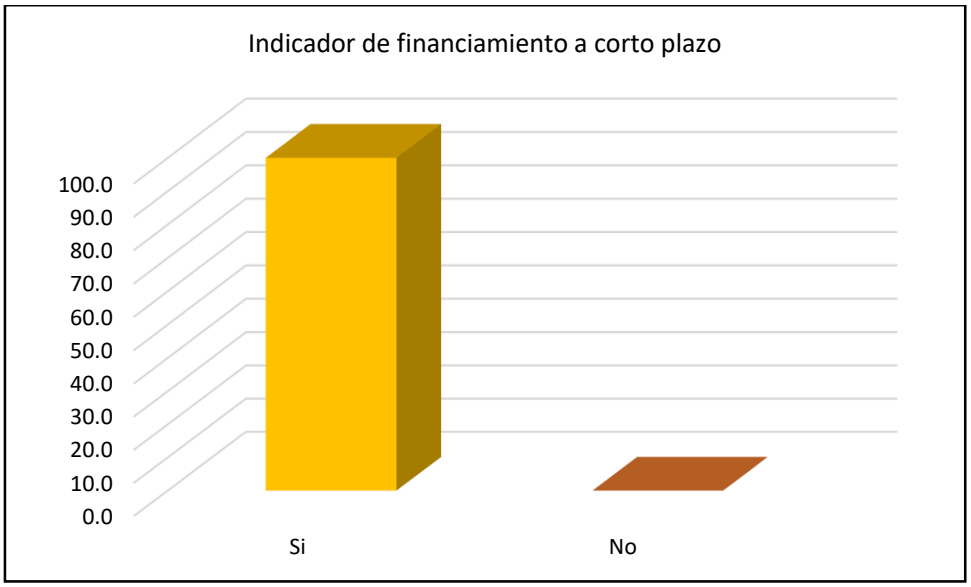

Figura 5: Indicador de financiamiento a corto plazo

Respecto al financiamiento a corto plazo, se tiene una contundente respuesta que si tienen dificultades, debido que en los últimos meses la cooperativa ha tenido dificultades para hacer las cobranzas de los créditos ofrecidos a sus clientes, lo que ha provocado que la empresa posiblemente enfrente dificultades por la falta liquidez, para la cual se deben aplicar estrategias que ayuden a obtener el pago de sus clientes para hacer frente a sus necesidades a corto plazo.

Tabla 7

Indicador de financiamiento a largo plazo

	f	%
Si	3	100.0
No	0	0.0
Total	3	

Fuente: encuesta aplicado a directivos de la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho.

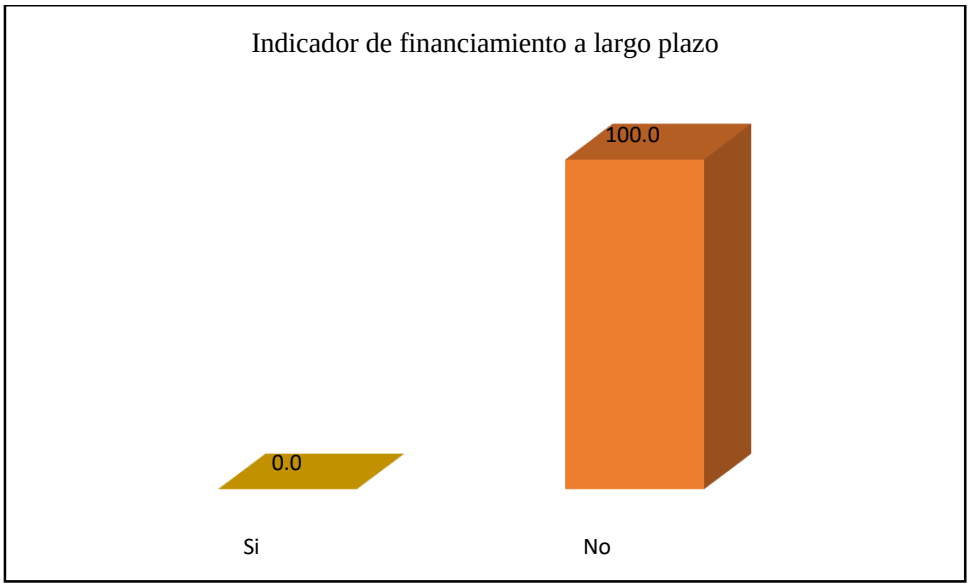

Figura 6*:* Indicador de financiamiento a largo plazo

En el indicador de financiamiento a largo plazo indican que no se tienen dificultades ya que se tenido la adecuada inversión de ingresos económicos de la cooperativa lo que garantiza un respaldo para el financiamiento que pueda obtener y hacer frente a las obligaciones que se tiene. Estos resultados dan a entender que la empresa no tendrá dificultades en el largo plazo.

Prueba de hipótesis

De acuerdo a los resultados obtenido podemos determinar que la hipótesis empírica se acepta la hipótesis nula donde se precisó que "No es adecuado el planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017", ya que no se tiene un adecuado planeamiento financiero para la cooperativa siendo una de las dificultades para el crecimiento de la organización.

IV. DISCUSION

4.1. Discusión de resultados

La discusión de resultado de la presente investigación se realiza de acuerdo a los objetivos específicos planteados:

Primer objetivo especifico

El análisis del planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017, se pudo evidenciar que respecto al pronóstico de ventas se evidencia que la mayoría de directivos describen que no se hace uno pronostico adecuado de ventas para la cooperativa 67% lo que da entender que se deben tomar mejores acciones para conocer el posible nivel de ventas que se pueda tener para la empresa pueda hacer sus planes, estrategias y acciones necesarias, mientras que el 33% manifiesta que si se hacen pronósticos de ventas adecuados, y respecto al pronóstico o proyección de los posibles resultados y si la mayoría de directivos 67% describen que no se hace un adecuado análisis para proyectar los resultados es un inconveniente que se debe tener muy en cuenta para tener una adecuada planificación tanto en finanzas y en sus estrategias; pero un 33% admite que si se tiene una proyección de ventas.

Estos resultados se contrastan con el estudio de Ramos y Tapia (2017) quién concluye en su investigación que la planificación financiera es de gran importancia que las empresas no deben evadir por ningún motivo, mediante este estudio se determinó que la empresa existió un descontrol de los gastos, es por ello que dentro del resultado se encontraron inconsistencias en la distribución de sus recursos, es por ello que mediante es plan la empresa lograra mantener un control y llevar una buena gestión que le va permitir a la empresa mantener una ventaja competitiva generando eficiente rentabilidad.

Segundo objetivo especifico

Se identificó que el nivel planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017, con respecto a la inversión de capital en la tabla 4, se aprecia que el 67% indica que si tienen definidas sus inversiones, a pesar que no se genera las utilidades esperadas se tiene una buena intensión en obtener beneficios para la empresa mediante la inversión de las ganancias de los socios, sin embargo, un 33% es crítico y admite que no es muy adecuada las inversiones que realiza la cooperativa, y el diagnóstico de las estrategias de la cooperativa, se evidencia

que el 67% indica que la empresa tiene estrategias propuesta; pero estas no se aplican o no se ejecutan se trabaja de manera empírica o de acuerdo a la experiencia obtenida por los directivos pero no se tiene estrategias de crecimiento que serían las externas; pero tampoco, existen estrategias internas que se pueda apreciar, solo 33% admite que si tiene pero tampoco se afirma la manera como estas son aplicadas. Los encontrados se contrastan con la investigación de Arévalo (2015) en obtuvo las siguientes conclusiones la empresa no cuenta con una planificación financiera que le permita llevar una gestión eficiente, también tomar las decisiones adecuadas para que mejore su rentabilidad es por ello que la aplicación de este plan permitirá que la empresa mejore todas sus acciones que realiza y mantener una gestión adecuada logrando un buen resultado.

Tercer objetivo especifico

Los resultados del diagnóstico planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017, el financiamiento a corto plazo, se tiene una contundente respuesta que si tienen dificultades, debido que en los últimos meses la cooperativa ha tenido dificultades para hacer las cobranzas de los créditos ofrecidos a sus clientes, lo que ha provocado que la empresa posiblemente enfrente dificultades por la falta liquidez, para la cual se deben aplicar estrategias que ayuden a obtener el pago de sus clientes para hacer frente a sus necesidades a corto plazo, y respecto al financiamiento a largo plazo indican que no se tienen dificultades ya que se tenido la adecuada inversión de ingresos económicos de la cooperativa lo que garantiza un respaldo para el financiamiento que pueda obtener y hacer frente a las obligaciones que se tiene. Estos resultados dan a entender que la empresa no tendrá dificultades en el largo plazo. Estos hallazgos tienen relación con la investigación de Mancero (2017) quien preciso que su diagnóstico que no existe un planeamiento financiero es por ello que mediante la aplicación de este plan la empresa mantendrá un direccionamiento adecuado para mejorar la decisiones financieras y lograr sus objetivos de la entidad para ello se demuestra la gran importancia de este tipo de herramientas ya que generan una mejor opción para lograr resultados eficientes manteniendo una buena rentabilidad empresarial.

V. CONCLUSIONES – RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

Se concluye que el diagnóstico del planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, no es el adecuado debido que no tiene un plan definido y se carece de estrategias financiera que permitan el crecimiento de la empresa, se aceptó la hipótesis nula debido.

El análisis del planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, el pronóstico de ventas se evidencia que la mayoría de directivos describen que no se hace uno pronostico adecuado de ventas para la cooperativa, lo que da entender que se deben tomar mejores acciones para conocer el posible nivel de ventas y respecto al pronóstico o proyección de los posibles resultados y si la mayoría de directivos describen que no se hace un adecuado análisis para proyectar los resultados es un inconveniente que se debe tener muy en cuenta para tener una adecuada planificación financiera.

Se logró identificar el nivel planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, con respecto a la inversión de capital, la mayoría indica que si tienen definidas sus inversiones, a pesar que no se genera las utilidades esperadas se tiene una buena intensión en obtener beneficios para la empresa mediante la inversión de las ganancias de los socios, sin embargo, un 33% es crítico y admite que no es muy adecuada las inversiones que realiza la cooperativa, sobre las estrategias la mayoría de directivos indica que no se aplican o no se ejecutan se trabaja de manera empírica o de acuerdo a la experiencia obtenida por los directivos pero no se tiene estrategias de crecimiento que serían las externas; pero tampoco, existen estrategias internas para el desarrollo de los colaboradores y mejorar la eficiencia.

Los resultados del diagnóstico planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, el financiamiento a corto plazo, se tiene una contundente respuesta que si tienen dificultades, debido que en los últimos meses la cooperativa ha tenido dificultades para hacer las cobranzas de los créditos ofrecidos a sus clientes, lo que ha provocado que la empresa posiblemente enfrente dificultades por la falta liquidez, y respecto al financiamiento a largo plazo indican que no se tienen dificultades ya que se tenido la adecuada inversión de ingresos económicos de la cooperativa lo que garantiza un respaldo para el financiamiento que pueda obtener y hacer frente a las obligaciones que tiene la cooperativa.

5.2. Recomendaciones

Se recomienda a los directivos tomar acciones necesarias para definir la planificación financiera para la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, buscando expandir el servicio y lograr un crecimiento esperado por sus socios.

Se recomienda al contador y encargado de finanzas que debe realizar un adecuado pronóstico de las ventas y la proyección de resultados de acuerdo al análisis de las fuerzas externas e internas, de modo que logre acercar a tener un posible panorama y de las ventas que se pueda generar en la cooperativa.

Se recomienda al director general que se deben definir las estrategias tanto financieras, de crecimiento, de expansión y las estrategias internas y que según el público objetivo se definan que planes y estrategias se deben aplicar los objetivos que se deben plantear tanto a corto plazo y los objetivos estratégicos a largo plazo.

Se recomienda tomar acciones inmediatas, mediante estrategias que impulsen el cobro de los créditos que se ha ofrecido a los clientes y seguir ubicando otros créditos previa evolución del cliente o empresa.

VI. REFERENCIAS

Referencias

Arévalo, F. (2015) en su tesis titulada “diseño de un modelo de planificación financiera y su relación en la rentabilidad para la empresa INDUPAC CIA. LTDA”, obtenido de: http://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/1290/1/75920.pdf

Acosta, J. y Paz, J. (2018) en su tesis titulada plan financiero para mejorar la rentabilidad en la empresa King Kong “sabor norteño”, Lambayeque 2017, obtenido de: http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4815/Acosta%20Bances%20-%20Paz%20Ballena.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Altamirano, E. y Larrea, M. (2016) en su tesis titulada “planeamiento estratégico financiero para aumentar la rentabilidad de la empresa agrícola el Roble SAC Chiclayo 2016”, obtenido de: http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4488/Altamirano%20P%C3%A9rez%20-%20Larrea%20Torres.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Bautista, C. (2016) en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016 – 2019", obtenido de. http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y

BREALEY, R. A. & MYERS, S. C. Princípios de Finanças Empresariais. 5 ed. Lisboa: McGraw-Hill, 1998.

Rojas, C. (2009) planeamiento y presupuesto estratégico, editorial entrelineas S.R Ltda.

Campos, M. (2016) en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. año 2016, obtenido de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Díaz y García (2014), obtenido de: https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935462004.pdf

Estrada, D. (2017) en la tesis titulada “Planeamiento financiero para mejorar la situación financiera de la empresa Kimberly Motors E.I.R.L en Ica, 2017, obtenido de: http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1179/TITULO%20-%20Estrada%20Vargas%2c%20Dede.PDF?sequence=1&isAllowed=y

Flores, J. (2013) contabilidad para la gerencia. Pacifico editores S.A.C. Lima primera edición

Flores, J. (2015) análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF Pacifico editores S.A.C. Lima primera edición

Mancero, S. (2017) en su tesis titulada "diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la Ciudad de Riobamba, Provincia de Chimborazo", obtenido de: http://dspace.espoch.edu.ec/bitstream/123456789/7710/1/22T0399.pdf

Narcizo, Y. (2018) en su tesis titulada "planeamiento financiero y su incidencia en la mejora de resultados en la captación de los productos bancarios en CMAC PIURA SAC AGENCIA HUÁNUCO 2017", obtenido de: http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1179/NARCIZO%20TUCTO%2C%20YIsel.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lazo y Moreno, (2013), obtenido de: https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2013/10/la-planificacion-financiera.html?ref=gesr

Pérez y Pérez (2016), obtenido de: https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2013/10/la-planificacion-financiera.html?ref=gesr

Ramos, I. y Tapia, S. (2017) en su tesis titulada "análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 -2016", obtenido de: http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24189/1/TESIS%20PLANIFICACION%20FINANCIERA%20RAMOS%20ISMENIA-TAPIA%20STEFANY.pdf

Valderrama, S. (2016). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica: cuantitativa, cualitativa y mixta.* Lima: San Marcos.

Zenteno (2015): obtenido de: https://mbsperu.com/publicaciones/articulos/finanzas/como-elaborar-planes-financieros-consistentes

ANEXOS

PLANEAMIENTO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017.

Marque la alternativa que usted crea conveniente.

Sí No

N°	Preguntas	Si	No
1	¿Considera que las ventas han aumentado en los 3 últimos años?		
2	¿Se realiza una adecuada proyección de ventas en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho?		
3	¿Se analiza el crecimiento del mercado para hacer la proyección de resultados?		
4	¿Se tiene una adecuada proyección del estado de resultados que permita planificar de manera financiera?		
5	¿Se tiene un capital propio para hacer inversiones en otros rubros que le permite generar ingresos?		
6	¿Considera que se hace una adecuada inversión del capital de la empresa?		
7	¿Se tiene definido las estrategias para el crecimiento de la empresa?		
8	¿Se tiene estrategias de planificación financiera para la empresa?		
9	¿Se tiene definido estrategias internas en capacitación y competitividad del personal de la empresa?		
10	¿Se tiene financiación a corto plazo en la empresa?		
11	¿Los interés que se genera con la financiación a corto plazo es el adecuado?		
12	¿Considera que el financiamiento a largo plazo es el adecuado?		
13	¿Consideran que es necesario optar por aumentar el financiamiento a largo plazo?		

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

"PLANEAMIENTO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017"

Nombre del estudiante …….

Experto: ……

Instrucciones: Determinar si el instrumento de medición, reúne los indicadores mencionados y evaluar si ha sido excelente, muy bueno, bueno, regular o deficiente, colocando un aspa(X) en el casillero correspondiente.

Indicador	**Ítems**	**Excelente**	**Muy bueno**	**Bueno**	**Regular**	**Deficiente**
Pronostico de ventas	¿Considera que las ventas han aumentado en los 3 últimos años? ¿Se realiza una adecuada proyección de ventas en la cooperativa de ahorro y crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho?					
Proyección de resultados	¿Se analiza el crecimiento del mercado para hacer la proyección de resultados? ¿Se tiene una adecuada proyección del estado de resultados que permita planificar de manera financiera?					
Inversiones del capital	¿Se tiene un capital propio para hacer inversiones en otros rubros que le permite generar ingresos? ¿Considera que se hace una adecuada inversión del capital de la empresa?					
Estrategias	¿Se tiene definido las estrategias para el crecimiento de la empresa? ¿Se tiene estrategias de planificación financiera para la empresa? ¿Se tiene definido estrategias internas en capacitación y competitividad del personal de la empresa?					
Financiamiento a corto plazo	¿Se tiene financiación a corto plazo en la empresa? ¿Los interés que se genera con la financiación a corto plazo es el adecuado?					

Financiamiento a largo plazo	¿Considera que el financiamiento a largo plazo es el adecuado? ¿Consideran que es necesario optar por aumentar el financiamiento a largo plazo?					

Observaciones:
……

En consecuencia, el instrumento puede ser aplicado- ----------

Fecha ,…… ……

Firma del experto
DNI

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

DECLARACNIÓ JURADA

DATOS DEL AUTOR: Autor [x] Autores [ ]

Lissett Cristina Benites Baldeon

Apellidos y nombres

47631630	2150815183	Distancia
DNI N°	Código N°	Modalidad de estudio

Apellidos y nombres

DNI N°	Código N°	Modalidad de estudio

Contabilidad

Escuela académico profesional

Ciencias Empresariales

Facultad de la Universidad Señor de Sipán

Ciclo X

DATOS DE LA INVESTIGACIÓN

Trabajo de investigación [X]

DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:

1. Soy autor o autores del proyecto y/o informe de investigación titulado

"PLANEAMIENTO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017"

La misma que presento para optar el grado de:

Bachiller en Contabilidad

2. Que el proyecto y/o informe de investigación citado, ha cumplido con la rigurosidad científica que la universidad exige y que por lo tanto no atentan contra derechos de autor normados por Ley.
3. Que no he cometido plagio, total o parcial, tampoco otras formas de fraude, piratería o falsificación en la elaboración del proyecto y/o informe de tesis.
4. Que el título de la investigación y los datos presentados en los resultados son auténticos y originales, no han sido publicados ni presentados anteriormente para optar algún grado académico previo al título profesional.

Me someto a la aplicación de normatividad y procedimientos vigentes por parte de la UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN y ante terceros, en caso se determinara la comisión de algún delito en contra de los derechos del autor.

Lissett Cristina Benites Baldeon
DNI N° 47631630

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN

FORMATO Nº T1-CI-USS AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)

(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 19 de Febrero del 2019

Señores
Centro de Información
Universidad Señor de Sipán
Presente. -

Los suscritos:

LISSETT CRISTINA BENITES BALDEON, con DNI: 47631630

En mí (nuestra) calidad de autor (es) exclusivo (s) del trabajo de grado titulado:

"PLANEAMIENTO FINANCIERO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017", presentado y aprobado en el año 2017 como requisito para optar el grado de bachiller, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la EAP de Contabilidad por medio del presente escrito autorizo (autorizamos) al Centro de Información de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre mi (nuestro) trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de grado, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

• Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de grado a través del Repositorio Institucional en la página Web del Centro de Información, así como de las redes de información del país y del exterior.
• Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de grado y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo Nº 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
LISSETT CRISTINA BENITES BALDEON	47631630	