



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE
CONTABILIDAD**

TESIS

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA
EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“VIRGEN DE LAS NIEVES” CORACORA-
AYACUCHO, 2017.**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADORA PÚBLICA**

Autora:

Bach. Benites Baldeon Lissett Cristina

Asesora:

Mg. Suarez Santa Cruz Liliana del Carmen

Línea de Investigación:

Gestión empresarial y emprendimiento

Pimentel – Perú

2019

**PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN
ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“VIRGEN DE LAS NIEVES” CORACORA- AYACUCHO, 2017.**

Aprobación del informe de investigación

**Mg.
Presidente**

**Dr.
Secretario**

**Dra.
Vocal**

DEDICATORIA

Dedico a Dios este estudio realizado Para obtener mi título profesional de contadora pública, porque me permitió contar con sabiduría y salud para seguir adelante en mi desarrollo profesional.

AGRADECIMIENTO

Hago extensivo mi agradecimiento a mis padres, mis hermanos y toda mi familia en general por su enorme apoyo en estos años de estudio. También hago llegar mi agradecimiento a mis queridos docentes de la Universidad Señor de Sipan por su enorme apoyo.

Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, la investigación es de tipo cuantitativa, descriptiva y correlacional, el diseño no experimental. Las técnicas son encuesta y el análisis de estados financieros con la que permitió conocerla la situación económica y financiera.

La población de estudio estuvo conformada por 6 personas que tienen cargos importantes en la cooperativa, al Sub gerente de TIC, Sub gerente de riesgos, Sub gerente de negocios, Sub gerente de operaciones, Sub gerente del área gestión de calidad de cartera, al contador. La confiabilidad según el Alfa de Cronbach es de 0,83 del instrumento.

Los resultados son si proyectan los estados financieros, según la entrevista al gerente general de la organización, si se realizan inversiones de capital y estrategia empresarial con el propósito de lograr el crecimiento, se tiene una adecuada distribución de sus activos tanto corriente, no corriente, del pasivo y patrimonio.

Se concluye que el planeamiento financiero tiene incidencia en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, se aceptó la hipótesis alterna donde la correlación de Spearman es de 0,817, lo que muestra que la correlación es alta y un nivel de significancia menor al 0,05 se precisa que se acepta la hipótesis de la investigación, al tener un grado de relación alto y se rechazó la hipótesis nula.

Palabras clave: Planeamiento financiero, situación económica, financiera y rentabilidad

Abstract

The objective of this study was to determine the impact of financial planning on the economic and financial situation of the Cooperativa de Ahorro y Crédito "Virgen de las Nieves" Coracora- Ayacucho, 2017, quantitative, descriptive and correlational research, non-experimental design. The techniques are survey and the analysis of financial statements with which it allowed to know the economic and financial situation.

The study population consisted of 6 people who have important positions in the cooperative, the Sub manager of ICT, Sub manager of risks, Sub business manager, Sub manager of operations, Sub manager of the portfolio quality management area, to the accountant. The reliability according to the Cronbach's Alpha is 0.83 of the instrument.

The results were analyzed the financial planning in the Cooperative, if they project the financial statements, according to the interview to the president of the organization, if capital investments and business strategy are made in order to achieve growth, there is an adequate distribution of their current as well as non-current assets of liabilities and equity.

It is concluded that financial planning has an impact on the financial and economic situation of the Savings and Credit Cooperative, "the alternative hypothesis was accepted where the Spearman correlation is 0.817, which shows that the correlation is high and a lower level of significance at 0.05, it is necessary to accept the hypothesis of the researcher, having a high degree of relationship and the null hypothesis was rejected.

Keywords: Financial planning, economic, financial and profitability

ÍNDICE

Resumen.....	iv
Abstract	v
ÍNDICE.....	vi
I. INTRODUCCIÓN	10
1.1 Realidad problemática	11
1.2 Trabajos previos.....	13
1.3 Teorías relacionadas al tema.....	17
1.3.1 Teorías del Planeamiento financiero.....	17
1.3.1.1 Definición de planeamiento financiero.....	17
1.3.1.2 Tipos de planeamiento estratégico.....	18
1.3.1.3 Importancia del planeamiento financiero	19
1.3.2 Teorías de Situación económica y financiera	23
1.3.2.1 Definición de situación económica y financiero.....	23
1.3.2.2 Razones financieras	24
1.3.2.3 Dimensiones de la situación económica y financiera	24
1.4 Formulación del problema	30
1.5 Justificación	30
1.6 Hipótesis	30
1.7 Objetivos	31
II. MATERIAL Y MÉTODO.....	32
2.1 Tipo y diseño de investigación	33
2.2 Población y muestra.....	33
2.3 Variables	34
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información	37
2.5 Procedimiento para la recolección de datos.....	38
2.6 Criterios éticos	38
2.7 Criterios de rigor científico.....	38
III. RESULTADOS	40
3.1 Tablas y figuras.....	41

3.1.1	Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.....	41
3.1.2	Analizar el nivel de planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.....	41
3.1.3	Diagnosticar la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.....	49
3.1.4	Presentar los resultados de la incidencia de la planificación financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.....	55
3.2	Discusión de resultados	56
IV.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	59
4.1.	Conclusiones	60
4.2.	Recomendaciones	61
	Referencias	63

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Variable independiente	35
Tabla 2 Variable dependiente	36
Tabla 3 Descripción de las técnicas e instrumentos que se aplicaron en la investigación.	37
Tabla 4 Presentación de resultados de la confiabilidad del instrumento: cuestionario	37
Tabla 5 Descripción de criterios éticos.....	38
Tabla 6 Criterios de rigor científica en la investigación.....	39
Tabla 7 Dimensión de estados financieros proyectados, respecto si se realizan proyectos de los estados financieros.....	41
Tabla 8 Dimensión de Inversiones de capital y estrategia empresarial	42
Tabla 9 Dimensión financiación planeada.....	43
Tabla 10 Dimensión punto de equilibrio	44
Tabla 11 Dimensión apalancamiento financiero	45
Tabla 12 Dimensión presupuesto operativo	46
Tabla 13 Entrevista al gerente general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho.	47
Tabla 14 Análisis del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017	49
Tabla 15 Análisis y presentación del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho.....	50
Tabla 16 Presentación del análisis de la dimensión de liquidez según los estados financieros de la Cooperativa.....	51
Tabla 17 Presentación del análisis de la dimensión de solvencia según los estados financieros de la Cooperativa	52
Tabla 18 Presentación del análisis de la dimensión de rentabilidad según los estados financieros de la Cooperativa	53
Tabla 19 Presentación del análisis de la dimensión de ratios de actividad según los estados financieros de la Cooperativa	54
Tabla 20 Presentación del análisis de la correlación de variables	55

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Dimensión de estados financieros proyectados, respecto si se realizan proyectos de los estados financieros	42
Figura 2. Dimensión de Inversiones de capital y estrategia empresarial	43
Figura 3. Dimensión financiación planeada	44
Figura 4. Dimensión punto de equilibrio.....	45
Figura 5. Dimensión apalancamiento financiero.....	46
Figura 6. Dimensión presupuesto operativo.....	47

I. INTRODUCCIÓN

I: Introducción

1.1 Realidad problemática

A nivel internacional

En España de acuerdo al portal de EAE Business School (2017) los errores que cometen los de los recursos financieros en la empresa es la falta de planificación financiera para conseguir los objetivos estratégicos no se tienen en cuenta un destino adecuado de los recursos y herramientas, los plazos, los costos y también se olvidan o no se tiene en consideración a aspectos muy importantes como el flujo de caja, los beneficios en ciertos periodos de tiempo que se debe obtener, se caree de un plan de inversiones o también no se han definido la proyección de las oportunidades o posibilidades que tiene la empresa en un futuro, lo que conlleva a un riesgo negativo para la organización en su desarrollo y crecimiento.

En Colombia el diario La República (2017), describe que las organizaciones tienen un desafío importante que es la planificación financiera para determinar las opciones de recursos que esta puede disponer considerando diferentes circunstancias en el sector que opera como los factores que inciden en el crecimiento, los riesgos, la inversión que se realiza para conseguir resultados más acertados. Si la empresa cuenta con plan financiero detallado permite sus gastos y ahorros sean gestionados de manera óptima y si la situación del mercado es cambiante que no favorece se debe contar con un plan para hacer frente a la situación presentada.

En Chile Gálvez (2015) menciona uno de los cambios más importantes en las últimas décadas en la gestión de las finanzas en la empresa está relacionado en la gestión de valor, que consiste en un proceso de tener la capacidad de tomar decisiones que sean posible de lograr un valor importante “presente de sus flujos de caja futuros mayor del requerido para recuperar lo invertido y pagar los costos de financiamiento”. En gestión financiera es fundamental determinar cuando la empresa debe tomar la decisión de obtener un financiamiento para generar valor y no obtener un préstamo que puede complicar la viabilidad de la organización por los intereses que debe pagar.

A nivel Nacional

En el Perú Camino (2018) describe que tanto que las pequeñas, así como las medianas y grandes empresas deben contar con estrategias de planificación financiera que le permita:

Diagnosticar y elaborar un plan de acción tanto en un corto y largo plazo, para el cumplimiento de los objetivos empresariales y tener definido las acciones que deben tomar frente a los riesgos o desafíos que enfrente la empresa.

Es fundamental conocer las limitaciones de la organización y los recursos actuales para poder determinar sus planes a corto y largo plazo.

Realizar una proyección de los posibles resultados o valores como en ventas, costos para determinar una adecuada planificación estratégica.

La información financiera adecuada y confiable es determinante de los estados contables de la empresa tanto los ingresos, egresos, gastos, resultados flujo de caja y el requerimiento de financiamiento y tener un control y seguimiento de los movimientos que permita un monitoreo constante para lograr los objetivos.

Rayo (2016) manifestó que el planeamiento financiero facilita que ante un clima cambiante la empresa puede mejorar su competitividad que se tiene en la actualidad y definir estrategias que conlleven a un futuro mejor, realizando proyecciones según los recursos que posee la organización, se toman decisiones y acciones para el logro de los objetivos. Además, se obtiene valor de manera colectiva en la organización. Por lo tanto, las empresas deben tener en cuenta que la causa del fracaso financiero se da al no realizar una adecuada gestión de las decisiones estratégicas, elaborar y diseñar la proyección de los estados financieros, y el control del presupuesto financiero en base a ratios.

El destacado profesor de Esan García (2016) indica que para realizar un adecuado análisis económico financiero las organizaciones deben de tener un criterio de ambos sectores para lograr eficiencia que puede lograrse si minimizan los costos de mercado con respecto al análisis financiero y mientras tanto que maximizar los beneficios sociales se realiza por medio del análisis económico. El problema que existe en las empresas es que no se realiza un análisis concienzudo para determinar si está siendo rentable o tomar decisiones mediante medidas

adecuadas para mejorar el crecimiento empresarial, lo que conlleva que muchas organizaciones no logran un crecimiento o se declaren en quiebra.

A nivel Local

En la actualidad el crecimiento de una organización debe ser evaluada de manera constante, con la finalidad de conocer como es el desempeño en base a un análisis económico financiero para tener una idea clara de las decisiones y acciones a tomar para una mejor gestión empresarial. Con respecto a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora en Ayacucho se evidencia que en los últimos años no se tiene un rendimiento esperado en las inversiones que se ha realizado, donde los reportes obtenidos muestran que no han obtenido utilidades esperadas inclusive con algunas perdidas que no han llamado la atención y se busca tomar acciones necesarias para tomar decisiones acertada en beneficio de la cooperativa. Como parte del planteamiento del problema analizando la situación actual de la organización en relación a sus recursos económicos.

1.2 Trabajos previos

A nivel internacional

En Lizarazo y Sánchez (2016) “Plan financiero empresa A.B.C. S.A.S”, teniendo como objetivo elaborar un diagnóstico financiero de corto plazo para la empresa A.B.C. S.A.S. Por otro lado, se destinó un enfoque mixto en la metodología que se aplicó para obtener los datos de la empresa. El autor concluye que:

La empresa no cuenta con una estructura financiera acorde con sus operaciones, se evidencia que la persona destinada al departamento de contabilidad, en algunas oportunidades incide en la toma de decisiones de búsqueda de fuentes de financiación. Finalmente, analizada la información financiera se pudo evidenciar, como ya se había descrito anteriormente, que el deterioro en los márgenes de utilidad e indicadores de rentabilidad encuentran responsabilidad en el alto endeudamiento, el cual es contraído con elevadas tasas de interés. (Lizarazo y Sánchez 2016, p.41).

En Domínguez (2015) “Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de importadora Castro en Santo domingo de los Tsachilas”, en donde tuvo como objetivo de realizar un diseño de planificación financiera que permite ser más rentable la empresa. Por otra parte, el tipo de investigación que se realizó fue de tipo cualitativo, teniendo un diseño con enfoque cualitativo. Así mismo se aplicaron entrevistas al personal administrativo, y de servicio de dicha empresa. El autor concluye: se realizó un análisis detallado reconociendo los factores positivos, los posibles riesgos, según los indicadores de rendimiento, la parte solvente, y las deudas que pueden afectar a la empresa. Se verificaron que acciones pueden ser las necesarias para reducir los posibles riesgos y enfrentar un mejor futuro, se definieron acciones de planificación de las finanzas en base a los conceptos y teorías revisadas, con lo que permite tener un mejor desarrollo y crecimiento que la competencia.

En Mancero (2017) en la tesis “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”, tuvo como objetivo incrementar la rentabilidad de Importadora y procesadora de mármol HR Megastones. El tipo de investigación es exploratoria y descriptiva para el estudio de ello se tuvo como base un adecuado seguimiento y análisis de los estados más importantes para reconocer aspectos importantes en una empresa que el estado de situación financiera y el estado de ganancias y pérdidas del 2015 y 2016 respectivamente. Se realizó encuestas a todos los funcionarios de toda la empresa con el propósito de obtener datos y opiniones necesarias. El autor concluye: que la empresa no dispone de planificación financiera, lo que entorpece que se tenga un rumbo direccionado para optimizar la gestión gerencial, de sus trabajadores de la administración, contables y de finanzas. El recurrir a diferentes teorías ha permitido contar con herramientas que conlleven a desarrollar una mejor gestión en la planificación financiera, es por ello, que el investigador propuso el desarrollo y aplican de un plan financiero para orientar los esfuerzos, estrategias, acciones de la empresa a lograr mejores resultados, de acuerdo a los objetivos estratégico de la organización.

A nivel Nacional

En Sánchez (2017) en la tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de Transporte Turismo Diez Ases S.A. periodo 2015

2016”, en la investigación se analizó la incidencia de las variables que se estudiaron. El tipo de estudio de la investigación fue aplicado con diseño no experimental, para el análisis se contó con información contable financiera de la empresa usando los estados financieros del año 2014. Además, se realizó una entrevista al contador de la organización. El autor llegó a las siguientes conclusiones: se definió la planificación de las finanzas para el 2017, para la mejora de la economía y sus finanzas de la empresa, también, se detalla estrategias de mercado, estructura organización, acciones operativas, que permitan tomar mejores decisiones ya que se determinó que si planifica las finanzas empresariales tienen incidencia en la rentabilidad, y se pudo constatar que se mejoró la obtención de beneficios del capital en un 74%, en 32% los activos de trabajo se mejoraron de manera considerable.

En Huancayo Bautista (2016) en la tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019”, esta investigación se realizó con la finalidad de conocer la incidencia de las variables para tomar acciones de acuerdo a los resultados obtenidos, se describió, para explicar lo que encontraron en el análisis de datos, para que se consideró a 110 colaboradores como ejecutivos y empleados de la empresa y como muestra fue el área de planificación y la gerencia financiera. El autor concluye que se tiene incidencia entre los que se planifica desde el punto de vista financiero y la rentabilidad que se pueda obtener, sin embargo, la planificación debe estar respaldada por políticas adecuadas de cobranzas, de sus gastos, del endeudamiento, de los impuestos por pagar, del interés, determinar que productos son rentables, se definió una planificación de sus finanzas del año 2016 al 2019.

En Trujillo Campos (2016) en su proyecto de investigación “Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016”, se buscó conocer la incidencia de las variables mencionadas en el título, el carácter de estudio fue descriptiva y con diseño no experimental, de corte transversal. En donde la población y la muestra fueron brindadas por la dicha empresa. El autor concluye que la organización puede definir la planificación de sus finanzas para determinar su crecimiento y reconocer si es necesario de financiación, para el pago de deudas, incrementar la liquidez, gasta tener un aproximado del 0.81 en referencia a lo que se tiene 0.70, las ganancias que se tiene son de 0.09 y se busca tener hasta el 0.21 según la proyección realizada, por lo tanto, si se cuenta con análisis claro de la organización se puede definir la planificación de sus finanzas que pueden conllevar

a reducir sus gastos, evitar deudas innecesarias que podrían ayudar a elevar los aspectos más rentables de la empresa.

En Trujillo Plascencia (2014) en su estudio “Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes Codigen S.A.C. Trujillo 2013”, tuvo como objetivo demostrar cómo puede influir si se aplica el planeamiento financiero en la situación financiera de la empresa que se investigó, el tipo de estudio fue aplicado con diseño no experimental – transaccional, como población de estudio estuvo conformado por los estados financieros de la empresa de los años 2011 y 2012, también se realizó una entrevista al gerente de la empresa, así mismo se aplicó cuestionarios a los choferes. El autor concluyó: que se analizó y se definió la planificación de las finanzas, junto a la mejora de la operación de la empresa mediante la gestión por procesos que ayuden a mejorar desde un punto de vista planificado, ya que se determinó que si se planifica adecuadamente lo más probable es que los resultados sean mejores para la rentabilidad de la empresa, que conllevan a tener una empresa mejor gestionada.

A nivel Local

A nivel local en la región Ayacucho Huaytalla y Pariona (2014), en su tesis “Gestión empresarial y crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Ayacucho”, el estudio tuvo propósito conocer el efecto de la gestión en su crecimiento, se describió, luego analizó la relación de las variables para luego tener una explicación de los hallazgos, se consideró a los colaboradores y directivos para el estudio de las cooperativas de San Cristóbal de Huamanga y Santa María Magdalena. Las principales conclusiones encontradas son que es muy importante contar con adecuada tecnología para definir los tipos de créditos lo que ayuda a obtener mejores resultados por la colocación de créditos, esta tecnología ayuda de manera sistemática, manejar grandes bases de datos de clientes, conociendo sus características, necesidades y preferencias. El crecimiento de las dos cooperativas estudiadas tiene como base en una adecuada gestión del talento humano, y apoyados de la tecnología, la estrategia empresarial, las promociones y anuncios permiten que se ubiquen créditos generando ingresos importantes del 2005- 2010 en estas cooperativas.

García (2015) realizó una investigación sobre “La organización y financiamiento para lograr la competitividad de las mypes en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho – 2014”, el autor, busco conocer la influencia que tiene si se organiza el financiamiento en lo competitivas que pueden ser las Mypes de la región. El diseño de investigación aplicado fue no experimental, por otro lado, se encuestó a los directivos y personal importante involucrados en la gestión de 30 Mypes. Se concluye que uno de los problemas está relacionado en el proceso de financiación que tienen estas entidades, otro factor que influye es la deficiente organización que tienen afectando su crecimiento este problema es identificado por el 90% de profesionales. Se deben desarrollar estrategias para facilitar el acceso al crédito y darle seguimiento, asesorar al cliente, realizando un diagnóstico previo para mejorar la competitividad y deben hacer mejorar en sus políticas de gestión, mejorar sus estrategias de gestión administrativa, lograr eficiente servicio de calidad para ofrecer un trato amable y de confianza para el cliente.

Arriarán y Abarca (2014) En su tesis "Gestión administrativa y rentabilidad económica de la entidad prestadora de servicios de saneamiento Ayacucho: 2008- 2012", teniendo como propósito realizar la medición si la primera variable tiene incidencia en rendimiento económico de la entidad. En el estudio se realizó la descripción de las variables, se analizó la relación y como diseño se realizó en su contexto natural sin alterar las unidades de estudio. Para obtener la información se consideró como población a los principales colaboradores y directivos quienes tienen decisiones y conocimientos acerca del manejo de la organización. Se determinó que hay incidencia del tipo de administración que se realizó para generar una mejor rentabilidad en la empresa. Los investigadores definieron un plan para obtener información, evaluar, dar seguimiento y control según el desarrollo de las actividades que permita realizar acciones correctivas y mejorar para la entidad.

1.3 Teorías relacionadas al tema

1.3.1 Teorías del Planeamiento financiero

1.3.1.1 Definición del planeamiento financiero

Según Flores (2013) el planeamiento financiero “es un conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, costos u activos tomando como

base diferentes estrategias de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticados” (p. 208).

Además, Flores (2013) complementa que el planeamiento financiero tiene como objetivo la recolección y procesar la información tanto externa e interna que ayuda a definir los costos, el presupuesto, realización de los flujos de fondos y el análisis de los estados financieros son que deben ser proyectados. Este planeamiento se realiza de acuerdo a los intereses de las empresas u directivos.

Por otro lado, la información que está vinculado a las fuerzas externas como las ambientales tienen influencia sobre que se pronostica financieramente, para lo cual es determinante que los directivos tengan la experiencia y el conocimiento acerca de la economía del país e internacional. De esta manera, se puede tener claro las políticas monetarias, las tributarias, salariales y del comercio internacional tendrán incidencia en las proyecciones financieras.

El aporte de Gitman (2007) acerca del planeamiento financiero en las organizaciones tiene que ver con el plan que debe tener la empresa, que ser como ruta o estrategia que conlleva a lograr objetivos, y para ello se debe tener en cuenta dentro las decisiones de planificación financiera son el efectivo y las utilidades que se busca alcanzar.

Asimismo, el planeamiento financiero se inicia con el planeamiento a largo plazo en la organización como el planeamiento estratégico y financiero, este a su vez se desprende en planes a mediano y corto plazo, junto a los presupuestos operativos que sumados o unidos conllevan a intentar alcanzar los objetivos de largo plazo en la empresa.

1.3.1.2 Tipos de planeamiento estratégico

Planeamiento financiero a largo plazo o también conocido como planeamiento estratégico

Gitman (2007) precisa que acerca del planeamiento financiero a largo plazo se debe tener en consideración lo siguiente: tiene como meta que los planes que se han propuesto o descrito en la organización estos se ejecuten dentro de los 2 años en promedio y puede conllevar más

años, este plan debe contener diversas estrategias que sean de alternativa ante eventos no esperados o que signifiquen un riesgo para los fines empresariales. Las estrategias que se precisa están dentro las áreas de investigación, estrategias de ampliación de mercado, de marketing, de emprendimientos de nuevos proyectos y otros.

Planeamiento financiero a corto plazo o conocido como plan operativo

Con respecto a los planes operativo que mayormente se realizan dentro de la organización, su implementación se realiza en un tiempo menor a un año, donde se desarrollan los presupuestos operativos y los resultados que se esperan son a corto plazo y deben estar planeados de manera específica y concreta a la operatividad de la organización es por ello que no es necesario el financiamiento en muchas ocasiones ya que asume los inversionistas del negocio. (Gitman, 2007)

1.3.1.3 Importancia del planeamiento financiero

De acuerdo a Flores (2013) el planeamiento financiero en una organización busca alcanzar los siguientes objetivos:

Tener una mejor comprensión de los probables sucesos futuros de las decisiones que se toma en la actualidad.

Tener la posibilidad de anticiparse en las áreas que se requiera decisiones futuras.

Busca tomar decisiones futuras de manera más rápida y acertada, buscando reducir los riesgos que puedan presentarse.

Permite estimar la liquidez futura.

1.3.1.4 Etapas del planeamiento financiero

De acuerdo a Flores (2013), para realizar un planeamiento financiero adecuado en una organización, es muy importante tener en cuenta las siguientes etapas en la planeación:

Hacer una proyección de los recursos económicos, humanos, materiales que se requieren para atender las estrategias que se han definido en planeamiento propuesto. Que permita organizar en la parte interna y logre captar los recursos externos.

Identificar los medios más eficientes para captar los recursos necesarios

Se debe contar con un adecuado sistema de control interno para evitar hechos de corrupción o robos que alteren la búsqueda de objetivos en la empresa.

Definir programas o estrategias que sean efectivas y lograr obtener los beneficios esperados.

Realizar un análisis detallado de las operaciones, mostrar los resultados claros y precisos para tomar decisiones.

1.3.1.5 Dimensiones del planeamiento financiero

Flores (2015) indica que el planeamiento financiero para una organización es un documento extenso, mientras que para una empresa pequeña es muy parecido con la diferencia que tiene poco detalle y menos documentación. Los elementos más importantes a considerarse en un plan financiero son los siguientes:

a) Estados financieros proyectados:

El planeamiento estratégico debe de presentar sus estados como el de situación financiera, el estado de resultados debidamente proyectados, donde describe las fuentes y los empleos de tesorería. De acuerdo, Flores (2015) los estados proyectados es la expresión de los objetivos que aspira alcanzar la empresa, y la previsión de estos es netamente imparcial. Esta proyección de estados da a conocer los posibles resultados que se lograra y la gerencia de la empresa puede tomar acciones para su ejecución.

b) Inversiones de capital y la estrategia empresarial:

La planeación financiera permite determinar la inversión que la gerencia está dispuesta a realizar. Flores (2015) afirma que este capital puede ser invertido por las siguientes razones:

“inversión por reemplazo, por expansión de planta u operaciones, por el desarrollo de nuevos bienes y/o servicios y por la división de línea de negocio. Para acceder a estas inversiones debe estar sustentadas la manera como se realizará, cantidades requeridas, también se considera la descripción del negocio y que estrategias se pretende seguir. De otro lado, la organización realiza inversiones en I+D como alternativa para mejorar la productividad o el diseño y presentación de sus productos, con la asignación de precios adecuada y el servicio que segmento de mercado pretende tener.

c) Financiación planeada

En la planeación financiera, se considera como se va obtener la financiación previo análisis de las mejores alternativas para la organización. Flores (2015) precisa que dentro de la planeación también, se debe discutir la política de dividendos, previo acuerdo entre sus miembros.

d) Punto de equilibrio

De acuerdo a Ortega (2008) indica que el punto de equilibrio es “técnica de análisis muy importante que se usa como instrumento de planeación de utilidades, de la toma de decisiones y de la resolución de problemas”. (p.222).

De otro lado, Amaya (2009) complementa un adecuado análisis del punto de equilibrio se debe tener definido el costo fijo, el variable para determinar las posibles ganancias del producto o servicio a ofrecer, se debe definir el precio que venderá. (p.81).

Conocer el punto de equilibrio en una organización es fundamental, ya que permite tener claro cuantas unidades de un producto se necesita vender para costear lo que se ha invertido en producción o en los productos adquiridos, es decir, con las ventas que se realiza en el negocio debe cubrir los costos fijos y variables, logrando así tener una de las herramientas claves en la gestión de una empresa, que conlleva a conocer la solvencia y la rentabilidad que se tiene en un período determinado

En planeamiento financiero es muy importante tener claro el punto de equilibrio en la organización que se pretende realizar la planeación, para lo cual se empieza por descomponer los costos fijos y variables. Es recomendable trabajar con datos anuales al momento de calcular el punto de equilibrio. (Amaya, 2009)

$$PE_1 = \frac{CF}{1 - \frac{CVU}{PV}} \quad PE_2 = \frac{CF}{PV - CVU}$$

Estas fórmulas explican el punto de equilibrio, que permiten definir las unidades requeridas para cubrir los costos fijos, variables y gastos que se tenga en la operación de una empresa o producto

e) **Apalancamiento financiero**

Con respecto al apalancamiento financiero Apaza (2013) lo explica de manera detalla con la finalidad de logra un entendimiento que tiene la característica de medir entre los beneficios de la utilidad obtenida, antes de los interés e impuestos, se verifica el incremento de la deuda o las veces de la UAII que se ha obtenido por el endeudamiento.

La medición del apalancamiento financiero es de la siguiente manera

$$IAF = \frac{UAII}{UAII - \text{Intereses}}$$

Y también el aporte de Puente (2006) que mencionó que apalancamiento financiero es producto de la deuda que sobre los beneficios que genera el capital de los inversionistas o propietarios, el uso del endeudamiento es incrementar la rentabilidad del capital de los inversionistas, propietarios o accionistas conocido como propio.

f) **Presupuesto operativo**

Según Flores (2015) en su libro hace una clara descripción acerca del presupuesto operativo y todos los elementos que se deben de considerar:

Existen diferentes tipos de presupuestos que se deben de considerar entre ellos, el autor describe el presupuesto de ventas y cobranzas, de otros ingresos, de compras, de remuneraciones por pagar, de los impuestos y tributos, de gastos y presupuesto de caja.

1.3.2 Teorías de Situación económica y financiera

1.3.2.1 Definición de situación económica y financiera

Situación económica: se define a los resultados que se puede alcanzar en un año de gestión de la actividad empresarial, estos datos se encuentran en la información que se ofrece en los estados de ganancias y pérdidas. (Canahua, 2012).

De otro lado, Robbins (2012) describe que la situación de economía de las organizaciones permite que se obtenga un crecimiento y desarrollo si hace una adecuada gestión económica de la empresa determinando lo rentable para el crecimiento.

Situación financiera: al describirla por el autor lo expresa así: que hace referencia a la situación que se encuentra una organización en un tiempo determinado, y lo compone el activo, pasivo y patrimonio. Los datos e información que se proporciona deben ser veraz, comprobada ya los usuarios, inversores, gerentes pueden tomar decisiones. (Canahua, 2012).

Según Lue (2012) manifiesta que la situación financiera está integrada por documentos en la que se obtiene la información de las finanzas de la empresa o conocido como situación financiera en el periodo dado y refleja la estructura de la organización integrada por el activo, pasivo y patrimonio. La información debe tener las siguientes características:

Comprendivos: la información que presenta debe ser clara y entendible para los interesados o quienes analicen la información deben ser claros y precisos.

Consistencia: estos datos deben tener coherencia y concordante a los estados que presenta la empresa.

Relevancia: esta información debe mostrar los datos importantes de la parte financiera de la organización, y debe estar correcta para la toma de decisiones por los interesados.

Confiabilidad: estos datos deben ser confiables y acorde a la situación que se presenta en la organización.

Comparabilidad: la información debe ser comparada y contrastada para someter la comprobación de su veracidad.

1.3.2.2 Razones financieras

Según Gitman (2007) precisa que la información que se emite en los estados financieros, tiene una gran importancia para los involucrados determinando medidas para mejorar la operatividad de la organización. Las razones que se tienen en cuenta son las siguientes que son: rendimiento, liquidez, solvencia, deudas, y como usa los activos, para los cuales se aplican diversos métodos y fórmulas para su análisis.

1.3.2.3 Dimensiones de la situación económica y financiera

Gitman (2007) precisa las siguientes dimensiones que permiten medir la situación financiera y económica de una organización.

A. Ratios de liquidez

Según Gitman (2007) hace referencia a la capacidad que tiene la organización para hacer frente a sus responsabilidades financieras en un plazo corto.

Razón de liquidez general: describe que las deudas que se tiene en un corto tiempo se tiene la capacidad de cubrir con el activo, y convertir dinero sea próximo al vencimiento de lo adeudado.

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

Los rangos aceptables y da entender que la empresa no tiene problemas debe ser mayor a 1, si es lo contrario la organización puede ser que tenga problemas.

Prueba ácida: es uno de los indicadores de gran importancia, porque permite conocer que activos generan más liquidez frente a sus compromisos a corto plazo, no se considera inventarios y existencia porque tienen la característica de fácil conversión a efectivo.

$$PA = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Si los datos arrojados están por encima de 1 la organización cuenta con activos líquidos para hacer frente a sus compromisos, si se tiene 1.2 a 1.4 es muy aceptable.

Indicador caja: da entender que capacidad tiene la organización para seguir operando con los activos que son de mayor liquidez, sin hacer uso de sus ventas necesariamente.

$$IC = \frac{\text{Efectivo y Equivalente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Los resultados que pueden arrojar si tiene un promedio de 0.3 pueden estar de los rangos aceptables; pero tampoco es recomendable tener mayores porcentajes ya que representa algo no adecuado por exceso de efectivo.

B. Ratios de Solvencia

Gitman (2007) indica que también son conocidos como ratios de endeudamiento, son aquellos que cuantifican la capacidad de la empresa para generar fondos y cubrir sus deudas: intereses financieros, pago del principal, costo de créditos, etc., de mediano o largo plazo. Estas razones muestran la participación de los acreedores y los socios respecto de los recursos de la empresa. Entre las principales están:

Apalancamiento financiero: se caracteriza por la financiación de las terceras personas u empresas y esto se analiza en el pasivo del total de los activos.

$$AF = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

Esta división se interpreta que, si el resultado es alto, la organización está utilizando una cantidad considerable de deuda para solventar sus activos y obtener utilidades o viciversa.

Estructura de Capital: permite conocer el nivel de endeudamiento que tiene la organización en relación a su patrimonio neto. Y se calcula así:

$$EC = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Si la deuda es mayor a 1 se interpreta que se tiene mayor deuda que el propio patrimonio, y tendrá dificultades para seguir obteniendo préstamos.

Calidad de plazo de deuda: se mide el nivel de exigencia de la deuda.

$$CPD = \frac{\text{Pasivos Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$$

Se tiene límites precisos en este indicador; pero se tiene como promedio a 0.3 como una adecuada deuda, aunque depende del rubor o sector que opera la organización.

C. Ratios de Rentabilidad

Según Gitman (2007) se caracterizan por que se mide el nivel de capacidad de la organización para obtener utilidades, usando recursos financiados, propios, de terceros u otros, está determinado por la eficiencia de la operatividad. Es muy importante obtener rentabilidad

para mantenerse en el mercado, seguir creciendo o ser competitiva en el sector. Su análisis está determinado por los siguientes indicadores:

Rentabilidad de activos (ROA): este indicador es más conocido como el retorno que se genera de la inversión. Es decir, que beneficios se obtiene de los recursos de la empresa. Se esquematiza así:

$$ROA = \frac{\text{Utilid Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

Otra forma:

$$ROA = \text{Margen sobre Ventas} \times \frac{\text{Utilid Neta}}{\text{Ventas}}$$

Al dividir, si se obtiene un resultado alto la empresa está logrando la rentabilidad optima o esperada, de lo contrario tomar acciones para la mejora.

Rendimiento del capital (ROE): esta medición está relacionada a la efectividad que se tiene de los recursos de los aportantes, como propietarios, socios o accionistas, se obtiene que beneficio se ha generado en un determinado periodo.

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

Mientras el ROE sea mayor quiere decir que se obtiene un buen beneficio del aporte de los accionistas.

Margen de la utilidad bruta: se mide la rentabilidad de las ventas de la organización, se considera solo costos de producción. Se esquematiza la siguiente formula:

$$MB = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costos}}{\text{Ventas Netas}}$$

Margen de la utilidad operativa: se evalúa las ganancias de cada producto o servicio vendido. Analiza así.

$$MO = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

Margen de utilidad neta: se analiza la utilidad neta generada con las ventas realizadas y se obtiene el porcentaje generado por el valor monetario de cada pieza vendida. Se representa así.

$$MUN = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

Mientras el índice sea mayor se precisa que se obtiene una mejor rentabilidad.

D. Ratios de Actividad

Ese ratio tiene la característica de medir la actividad de la organización y que eficaz es esta cuando usa sus recursos y las rotaciones que se tiene durante la operatividad empresarial. Se verifica la estructuración de la inversión, los gastos, el ingreso que se genera por ventas. Una adecuada gestión de las actividades operativas se ve en las políticas de inversión, las ventas y otros factores. Se tienen los siguientes:

Rotación de cuentas por cobrar: se mide mediante la cantidad de veces que han sido renovadas las cuentas por cobrar. Se representa así:

$$\text{Rot CxC} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Periodo Promedio de Cobro}}$$

Su análisis se interpreta así, según los días que estas cuentas son convertidas a efectivo, teniendo en cuenta tiempo que ha demorado para el cobro de los servicios o bienes que fueron ofrecidos a crédito.

$$\text{Periodo Prom CxC} = \frac{360}{\text{Rot CxC}}$$

Rotación de cuentas por pagar: se caracteriza por el número de veces que han sido actualizadas las cuentas por pagar. Se describe así:

$$\text{Rot CxP} = \frac{\text{Compras}}{\text{Periodo Promedio de Pago}}$$

Se interpreta según la cantidad de días que se tarda la empresa en pagar las cuentas adquiridas de proveedores.

$$\text{Periodo Prom CxP} = \frac{360}{\text{Rot CxP}}$$

Rotación de activos: se calcula como parte de eficiencia de entidad en administrar las existencias, su cálculo se hace de acuerdo al tiempo que ingresan salen del negocio.

$$\text{Rot Activos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Totales Promedio}}$$

Se interpreta si el resultado es mayor a uno da entender que el empresario aprovecha sus activos de manera eficiente.

1.4 Formulación del problema

¿Existe incidencia entre planeamiento financiero con la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Caracora- Ayacucho, 2017?

1.5 Justificación

Científica

Esta investigación fue justificada de manera científica ya que usó diversos estudios científicos que han sido elaborados por otros investigadores, que darán soporte al tema se está estudiando y que posteriormente puede ser utilizado como un estudio referencial para otras investigaciones y estudio con relación al tema que estudia.

Institucional

La importancia de realizar una investigación en una empresa es fundamental como estudiantes porque permite conocer la realidad de manera cercana y poder obtener la experiencia y definir acciones para solución del problema que conllevara a la organización:

A tener un panorama amplio y detallado de la parte económica y financiera de la cooperativa.

Los ejecutivos pueden contar la investigación para ampliar y profundizar el estudio o poder tomar decisiones acertadas.

El beneficio de un planeamiento financiero permitirá tener un orden en sus finanzas que puede conllevar a tener mejores ganancias.

Social

En campo social esta investigación benefició a colaboradores, clientes, pobladores cercanos debido que, al contar con la importante cooperativa de ahorro y crédito, los moradores pueden ahorrar diferentes cantidades de dinero y/o pedir préstamos para las necesidades que crean conveniente.

1.6 Hipótesis

H1: Se tiene una incidencia alta del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017

H0: No se tiene una incidencia alta del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017

1.7 Objetivos

1.7.1 Objetivo general

Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.

1.7.2 Objetivos específicos

1. Analizar el nivel de planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.
2. Diagnosticar la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.
3. Presentar los resultados de la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.

II. MATERIAL Y MÉTODO

II: MATERIALES Y MÉTODOS

2.1 Tipo y diseño de investigación

2.1.1 Tipo de investigación

La investigación es de enfoque cuantitativo, ya que para el análisis de los datos se hizo uso de la estadística descriptiva mediante el programa SPSS 22 donde se analizaron los datos para su presentación en tablas y figuras para su interpretación.

El tipo de investigación es descriptiva ya que es necesario realizar una descripción de la realidad problemática que existe en la cooperativa, conociendo cual es la situación económica financiera, lo que permitirá tener un mejor conocimiento del panorama actual que se vive en la organización. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010)

Asimismo, es un estudio correlacional, que se buscó conocer que incidencia tiene el planeamiento financiero en la situación económica financiera en la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de las Nieves. Según (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010) los estudios correlacionales buscan el nivel de relación entre dos o más variables, permiten conocer si una variable incide en la otra.

2.1.2 Diseño de investigación

El tipo de diseño de investigación es no experimental, porque en la investigación se buscó medir la relación o incidencia de la variable independiente (planeamiento financiero) sobre la dependiente (situación económica y financiera) y no hacer ningún cambio o alteración de estas variables. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2010)

2.2 Población y muestra

2.2.1 Población

La población de estudio la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves”, Ltda. 278, que se encuentra ubicada en el distrito de Coracora, cuenta con su oficina principal y sucursales la cual se considero para la encuesta la oficina principal, dentro de la oficina principal estará conformado por 6 colaboradores: al Sub gerente de TIC, Sub gerente de riesgos, Sub gerente de negocios, Sub gerente de operaciones, Sub gerente del área gestión de calidad de

cartera, al contador de la cooperativa. También esta el gerente general de la cooperativa a quien se realizó una entrevista para conocer los planes y objetivos de la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de la Nieves” y tener los datos que permitieran conocer de manera más cercana la organización para determinar alternativas de solución a la problemática.

2.2.2 Muestra

Como muestra se consideró a la población de estudio, en su totalidad a los 6 integrantes de la empresa lo que permitió obtener la información para la recolección de datos requeridos para la presente investigación.

2.3 Variables

2.3.1 Variables

Planeamiento financiero: Según Flores (2013) el planeamiento financiero “es un conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, costos u activos tomando como base diferentes estrategias de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticados” (p. 208).

Situación económica y financiera: Situación económica: “se refiere a los resultados que se obtienen en un período determinado (usualmente 12 meses) con relación al desarrollo de una actividad por parte de una entidad. Esta información la encontraremos en el estado de resultados”. (Canahua, 2012). Situación financiera: al describirla por el autor lo expresa así “refleja el estado de una empresa a una fecha determinada; compuesta por las cuentas de activo, pasivo y patrimonio. La información debe ser transparente para los usuarios de interés, y, debe ser comparable para todos los periodos”. (Canahua, 2012).

2.3.2 Operacionalización de variable

Tabla 1

Variable independiente

Variable	Dimensión	Indicador	Técnica e instrumento
PLANIFICACIÓN FINANCIERA	Estados financieros proyectados	Análisis del balance situación	
		Análisis de ganancias y pérdidas	
		Inversiones a corto plazo	
	Inversiones de capital y estrategia empresarial	Inversiones a largo plazo	
		Estrategia empresarial	
	Financiación planeada	Nivel de planeación financiera	Encuesta y análisis documental
	Punto de equilibrio	Costos fijos totales	
		Precio- costo variable	Cuestionario y guía de análisis documental
	Apalancamiento financiero	Intereses de la deuda.	
		Rentabilidad	
	Presupuesto operativo	Presupuesto de ventas y cobranzas	
		Presupuesto de remuneraciones	
Presupuesto de tributos a pagar			
Presupuesto de caja			

Fuente: Elaboración propia

Tabla 2*Variable dependiente*

Variable	Dimensión	Indicador	Técnica e instrumento
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA	Ratios de liquidez	Ratio de liquidez general	
		Ratio de Prueba Ácida	
		Ratio de Capital de trabajo.	
	Ratios de Solvencia	Apalancamiento financiero	
		Estructura de capital	
		Calidad de endeudamiento	Técnicas: Encuesta y análisis documental
		Rentabilidad de activos	
	Ratio de rentabilidad	Rentabilidad del capital	
		Rendimiento sobre la inversión	Instrumento cuestionario y guía documental.
		Utilidad de Ventas	
		Margen bruto	
	Ratio de actividad	Margen utilidad neta	
		Rotación de cuentas por cobrar	
		Rotación de cuentas por pagar	
Rotación de activos			

Fuente: Elaboración propia

2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de información

2.4.1 Técnicas

Tabla 3

Descripción de las técnicas e instrumentos que se aplicaron en la investigación.

Técnica	Instrumento
Encuesta: esta técnica se aplicó a los colaboradores de la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” para obtener los datos de la población respecto al tema de investigación.	Cuestionario: conformado por un conjunto de preguntas con alternativas para marcar.
Análisis documental: consiste en el análisis de documentos de la cooperativa como el análisis de los estados financieros para verificar la situación económica y financiera.	Guía documental: en este caso se puede realizar el análisis mediante el programa Excel.

Fuente: elaboración propia

Confiabilidad

Se analizó la confiabilidad del instrumento mediante el estadístico SPSS 24 y el Alfa de Cronbach y se obtuvo un 0.83 de confiabilidad del instrumento de investigación que está conformado por 28 preguntas; por lo tanto, representa la confianza adecuada de la rigurosidad del instrumento para esta investigación.

Tabla 4

Presentación de resultados de la confiabilidad del instrumento: cuestionario

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,830	28

Fuente: Elaboración propia

Validez

La validez de esta investigación se dio por el juicio de expertos, que conocen temas de investigación científica y diversos temas relacionados a la contabilidad, finanzas y administración de empresas, lo que permite que el instrumento tenga la validez requerida para un estudio de investigación.

2.5 Procedimiento para la recolección de datos

Después de elegir las técnicas e instrumentos para recolectar, se aplicó una encuesta y el análisis documental mediante los estados financieros de la cooperativa, luego se realizó la elaboración de las tablas y gráficos para la presentación e interpretación. Finalmente, se realizará un análisis para determinar el nivel de incidencia de la variable de planeamiento financiero sobre la situación económica y financiera.

2.6 Criterios éticos

Tabla 5

Descripción de criterios éticos

Criterios	Descripción de características
Confidencialidad	Para realizar una investigación de acorde a criterios que representen la ética del investigador se debe realizar de manera confidencial, es decir los participantes deben conocer en que consiste si involucramiento en el estudio.
Objetividad	El análisis de la información la presentación de los resultados debe ser objetivo y acorde con estándares de investigación científica.
Originalidad	El trabajo de investigación se procuró que las teorías usadas estén acorde con las normas APA, y el aporte de la autora para ser original.
Veracidad	La información es de la organización que se investigó, y los aportes secundarios son verídicos que se puede constatar en las referencias de los trabajos citados.

Fuente: elaboración propia

2.7 Criterios de rigor científico

Para Noreña, Alcaraz, Rojas y Rebolledo (2012) han identificado los siguientes criterios que se deben tener en cuenta los siguientes criterios para esta investigación:

Tabla 6

Criterios de rigor científica en la investigación

Criterios	Características	Procedimientos
Credibilidad mediante el valor de la verdad y autenticidad	Resultados de las variables observadas y estudiadas	<ol style="list-style-type: none"> 1. Los resultados reportados son reconocidos como verdaderos por los participantes. 2. Se realizó la observación de las variables en su propio escenario. 3. Se procedió a detallar la discusión mediante el proceso de la triangulación.
Transferibilidad y aplicabilidad	Resultados para la generación del bienestar organizacional mediante la transferibilidad	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se realizó la descripción detallada del contexto y de los participantes en la investigación. 2. La recogida de los datos se determinó mediante el muestreo teórico, ya que se codificaron y analizaron de forma inmediata la información proporcionada. 3. Se procedió la recogida exhaustiva de datos mediante el acopio de información suficiente, relevante y apropiada mediante el cuestionario, la observación y la documentación.
Relevancia	Permitió lograr los objetivos planteados obteniendo un mejor estudio de las variables	<ol style="list-style-type: none"> 1. Se llegó a la comprensión amplia de las variables estudiadas. 2. Los resultados obtenidos tuvieron correspondencia con la justificación.

Fuente: elaboración propia

III. RESULTADOS

III: RESULTADOS

3.1 Tablas y figuras

3.1.1 Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.

Para conocer la incidencia del planeamiento financiero en la situación financiera se recurrió al análisis estadístico en el programa SPSS 24 y con la correlación de Spearman, se pudo conocer que si se tiene incidencia de la variable independiente (planeamiento financiero) con la dependiente (situación financiera) al obtener un resultado del 0,817, lo que muestra que existe una adecuada relación de variables. Estos resultados se presentan y analizan en el objetivo específico tres.

3.1.2 Analizar el nivel de planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.

Para obtener la información del primer objetivo se recurrió a la aplicación de una encuesta a los 6 colaboradores al Sub gerente de TIC, Sub gerente de riesgos, Sub gerente de negocios, Sub gerente de operaciones, Sub gerente del área gestión de calidad de cartera, al contador de la cooperativa, que toman decisiones más importantes, de quienes se recolecto los siguientes datos de planificación financiera.

Tabla 7

Dimensión de estados financieros proyectados, respecto si se realizan proyectos de los estados financieros

Descripción	N	%	
Estados financieros proyectados	si	3	50.00
	no	3	50.00

Fuente: elaboración propia

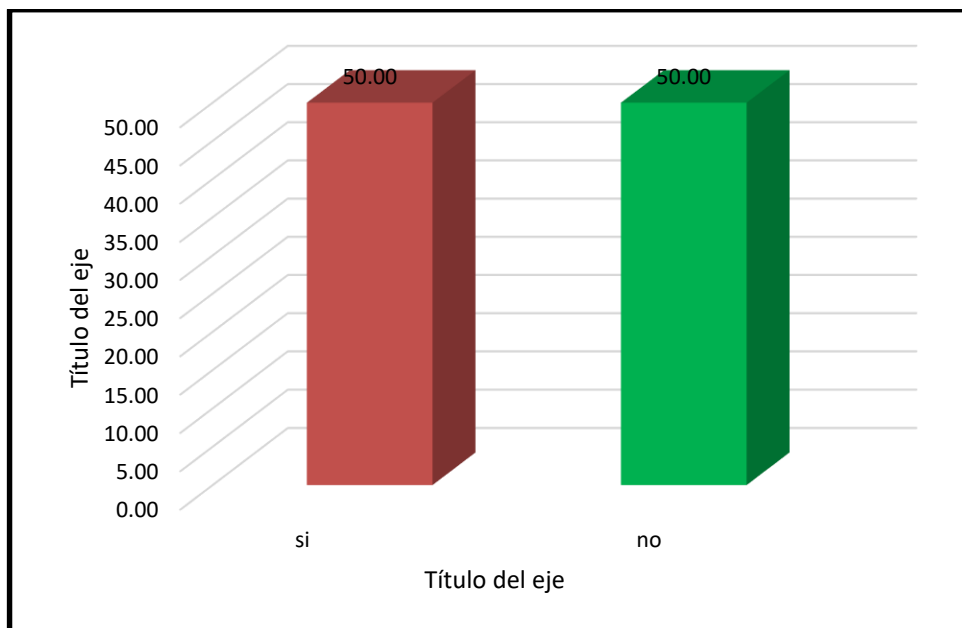


Figura 1. Dimensión de estados financieros proyectados, respecto si se realizan proyectos de los estados financieros

Análisis e interpretación

Según la encuesta aplica se obtuvo los siguientes resultados en relación a la dimensión si se proyectan los estados financieros de la cooperativa y el 50% admite que sí y el otro 50% indicó que no, estos resultados se corroboran con la entrevista al gerente general de la organización manifestó que no se tiene un planeamiento financiero.

Tabla 8

Dimensión de Inversiones de capital y estrategia empresarial

Descripción		N	%
Inversiones de capital y estrategia empresarial	si	4	66.7
	no	2	33.3

Fuente: elaboración propia

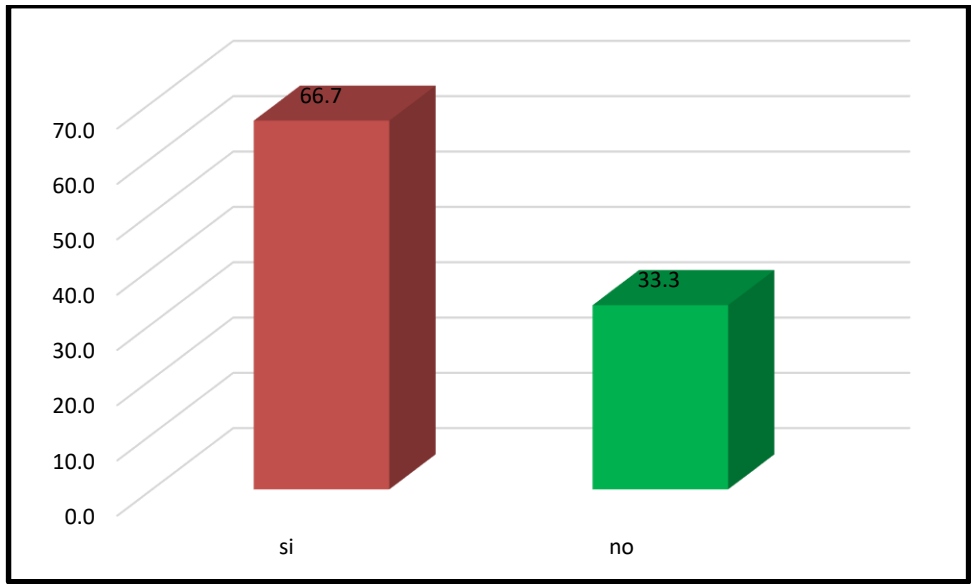


Figura 2. Dimensión de Inversiones de capital y estrategia empresarial

Análisis e interpretación

Según los resultados 67% indicó que, si realizan inversiones de capital y estrategia empresarial, para el crecimiento de la cooperativa y solo un 33% admitió que no.

Tabla 9

Dimensión financiación planeada

Descripción		N	%
Financiación planeada	si	3	50
	no	3	50

Fuente: elaboración propia

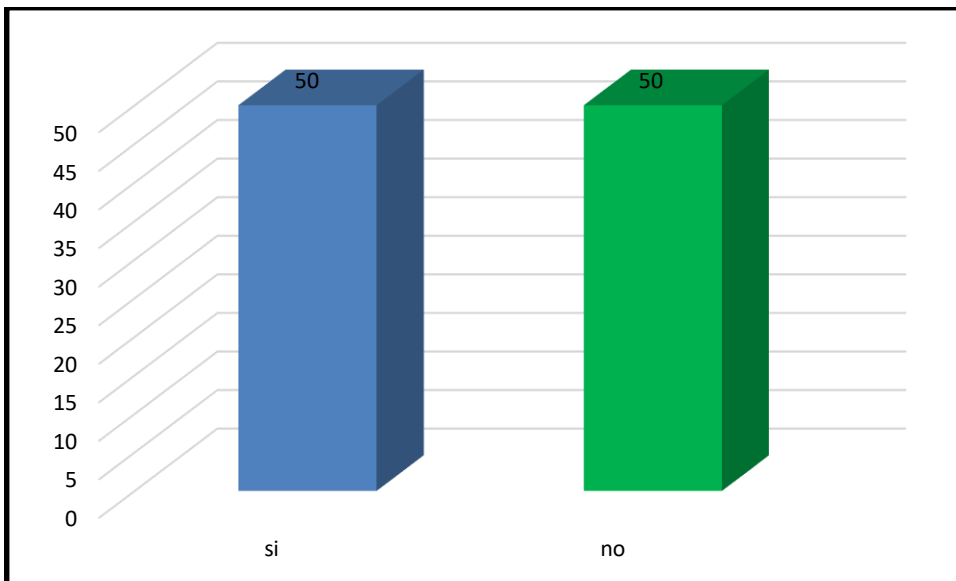


Figura 3. Dimensión financiación planeada

Análisis e interpretación

Acercas de la financiación financiera se tiene dividido en un 50% para el sí y de igual manera para el no, Sin embargo, se pudo conocer que no se tiene una adecuada planificación por parte de los directivos de la empresa.

Tabla 10

Dimensión punto de equilibrio

Descripción		n	%
Punto de equilibrio	si	3	50
	no	3	50

Fuente: elaboración propia

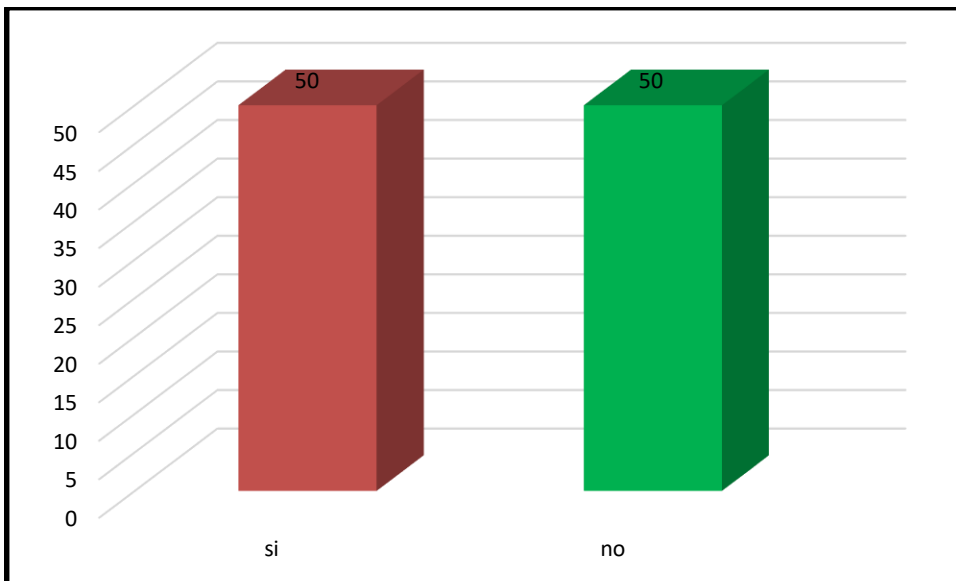


Figura 4. Dimensión punto de equilibrio

Análisis e interpretación

Con respecto al punto de equilibrio al preguntar si se tiene definido y se analiza de manera, se obtuvo un 50% que sí y un 50% que no debido que se trabaja de manera empírica o por experiencia.

Tabla 11

Dimensión apalancamiento financiero

Descripción		n	%
Apalancamiento financiero	si	4	66.7
	no	2	33.3

Fuente: elaboración propia

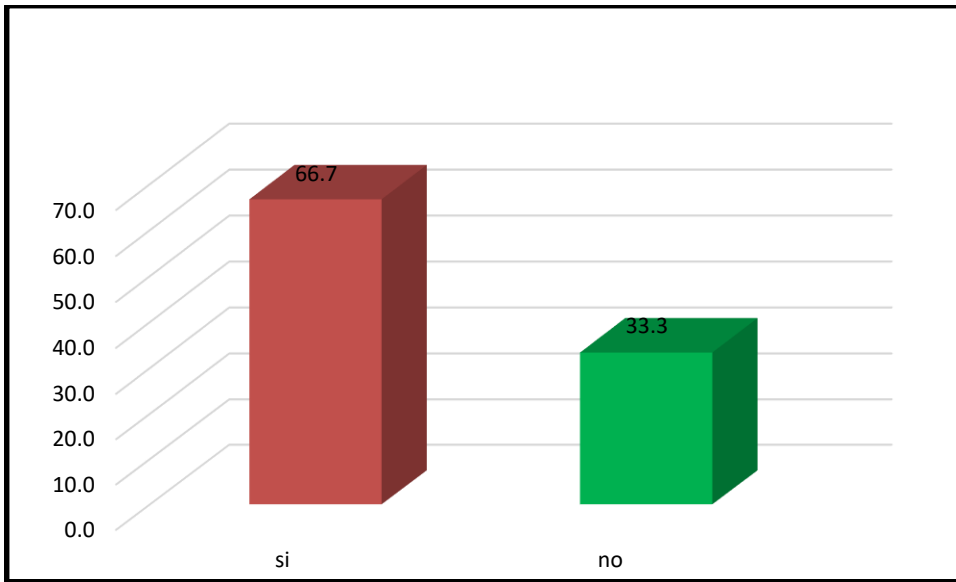


Figura 5. Dimensión apalancamiento financiero

Análisis e interpretación

En relación si el apalancamiento financiero es importante para la cooperativa y si este genera rentabilidad un 67% indicó que si obtiene beneficios de la financiación por medio de los socios que pasan a ser accionistas de la cooperativa.

Tabla 12

Dimensión presupuesto operativo

Descripción		n	%
Presupuesto operativo	si	4	66.7
	no	2	33.3

Fuente: elaboración propia

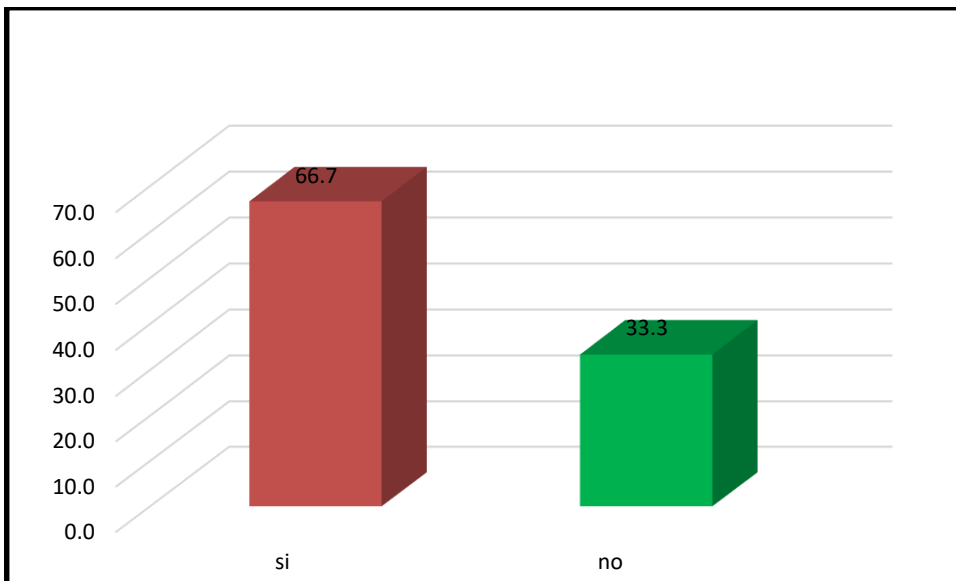


Figura 6. Dimensión presupuesto operativo

Análisis e interpretación

Respecto si se tiene un presupuesto operativo planificado para las deudas, pago de tributos y remuneraciones los encuestados en su mayoría indicaron que si 67% y que no solo en 33%, es decir, la cooperativa obtiene sus recursos del día a día para cubrir sus pagos por la operatividad de la organización.

Tabla 13

Entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho.

Como parte complementaria para el primer objetivo específico se realizó una entrevista al gerente general de la cooperativa manifestó que no se tiene un planeamiento financiero para la cooperativa.

Entrevista al Gerente General de la asociación

Pregunta de la entrevista

Respuesta formulada

- | | |
|---|---|
| 1. ¿Cuál es la situación económica de la cooperativa? | La situación económica en la actualidad es regular, en comparación años anteriores. |
|---|---|
-

2. ¿La Cooperativa en la actualidad tiene algún financiamiento importante?	No se cuenta con un financiamiento importante, se trabaja con el aporte de los socios ahorros.
3. ¿Cuál es financiamiento promedio a mediano plazo? ¿y a largo plazo?	No se cuenta con financiamiento.
4. ¿Cuál es la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves en el 2016, 2017 y cuál es la rentabilidad en lo que va del año?	La rentabilidad de la cooperativa se ha visto afectada porque se tiene un importante gasto administrativo que tiene efecto negativo para la empresa. Los dividendos se reparten a los socios.
5. ¿Si se tiene rentabilidad en la cooperativa, se ha retenido los dividendos con el objetivo de reinvertirlos?	Inversión a corto plazo no se tiene en la actualidad; pero en el largo se ha adquirido terrenos para su venta futura.
6. ¿Cuáles son las inversiones a largo plazo y cuáles a corto plazo?	Las decisiones se toman por experiencia e intuición, pero se carece del cumplimiento del planeamiento financiero.
7. ¿Se tiene un planeamiento financiero?	Sí, pero no de manera adecuada, teniendo los indicadores adecuados.
8. ¿Se realiza un diagnóstico y análisis del mercado actual, con respecto a las cooperativas y otras entidades financieras de la región y del país?	Crecimiento de socios y cartera de créditos por tipo de producto financiero y se busca el crecimiento de la cartera de ahorros para los socios y clientes.
9. ¿Cuáles son los objetivos principales de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves?	Se desarrollan de manera empírica y por la experiencia de los vendedores. Como captar socios ofreciendo una baja tasa de interés para clientes y socios. No se cuenta con un planeamiento estratégico definido.
10. ¿Cuáles es la estrategia empresarial para captar más clientes?	
11. ¿Se cuenta con un planeamiento estratégico en la ¿Cuáles son los objetivos principales de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves?	

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

Respecto a este objetivo de acuerdo al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, manifestó que no se cumple con el planeamiento financiero y que no se tiene una estrategia empresarial definida, donde las estrategias que se realizan son por intuición o experiencia; pero no se realiza un estudio de mercado adecuado para la ejecución de una estrategia. Por lo tanto, es muy importante generar un aporte investigativo mediante una propuesta de un plan financiero para la cooperativa.

3.1.3 Diagnosticar la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.

Para el análisis de la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho, realizó un análisis de los estados financieros con el objetivo de conocer de manera detallada acerca de los ratios que permitieron conocer acerca de la dimensiones e indicadores que se describen en la operacionalización de la variable dependiente, para lo cual se hizo análisis de los estados financieros del años 2017.

Tabla 14

Análisis del estado de situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017

Estado de Situación Financiera Coopac"VN" 2017			
ACTIVO	2017	PASIVO	2017
Fondos disponibles	8,779,278.35	obligaciones con los asociados	61,022,655.65
Cartera de crédito	47,010,715.33	cuenta por pagar	58,514.13
		TOTAL PASIVO CORRIENTE	61,081,169.78
Cuenta por cobrar	904,276.57	adeudos y obligaciones financieras a lp	1,484,829.28
Inversiones permanentes	243,711.68	otros pasivos	174,453.48
Bienes realiz recb.en pago adju	9,088,035.39	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,659,282.76
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	66,026,017.32	TOTAL PASIVO	62,740,452.54
inmueble, mobiliario y equipo	9,862,875.31	capital social	11,883,707.66
otros activos	973722.01	reserva cooperativa	1,964,591.92
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	10,836,597.32	resultado del ejercicio	273,862.52
		TOTAL PATRIMONIO	14,122,162.10
TOTAL ACTIVO	76,862,614.64	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	76,862,614.64

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

La presentación del estado de situación financiera permitió conocer el panorama de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, donde se evidencia la distribución de sus activos tanto corriente y no corriente y del pasivo y patrimonio de la organización que sirvió para el análisis de la situación económica y financiera que junto al estado de resultados se realizó un análisis detallado.

Tabla 15

Análisis y presentación del estado de resultados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho

Estado de Resultados Coopac “VN” 2017	
INGRESOS Y GASTOS	POR EL PERIODO
	2017
INGRESOS FINANCIEROS	9,687,253.91
Ingresos por Valorización de Invers. Negociables y a Vencim.	261.9
Intereses y Comisiones por Cartera de Créditos	9,443,580.13
Participaciones Ganadas por Inversiones Permanentes	28,185.84
Otros ingresos financieros	215,226.04
GASTOS FINANCIEROS	-4,625,858.27
Intereses y Comisiones por Obligaciones con los Asociados	-4,625,618.27
Diferencia de Cambio de Operaciones Varias	-240
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>5,061,395.64</u>
Provisiones para Incobrabilidad de Créditos del Ejercicio	-928423
MARGEN FINANCIERO NETO	4,132,972.64
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	55,757.38
GASTOS POR SERVICIOS FINANCIEROS	-66,861.62
Gastos por Operaciones Contingentes	-8,751.67
Gastos diversos	-58,109.95
MARGEN OPERACIONAL	<u>4,121,868.40</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3,749,474.74
Gastos de Personal	-1,961,809.57
Gastos de Directivos	-101,451.7
Gastos por Servicios Recibidos de Terceros	-1,528,581.68
Impuestos y Contribuciones	-58,120.47
Gastos de Actividades Asociativas	-99,511.32
MARGEN OPERACIONAL NETO	<u>372,393.66</u>
PROVISIONES, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	-272,213.99
Depreciación de Inmuebles Mobiliario y Equipo	-239,938.58

Amortización de Gastos	-32,275.41
RESULTADO DE OPERACION	<u>100,179.67</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS	173,682.87
Ingresos extraordinarios	178,972.52
Gastos extraordinarios	-5,289.65
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTE DE PARTI E IMP.	273,862.54
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	273,862.54

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

La presentación del estado de resultados del año 2017 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho, se analizaron la situación actual tanto económicamente y financieramente de la cooperativa y junto al estado de situación financiera permitió realizar un análisis dimensión por dimensión para obtener un claro panorama de la empresa.

Dimensión 1: Ratios de liquidez

Para recolectar la información de la presente dimensión se recurrió al análisis de los estados financieros del año 2017 de la cooperativa, precisamente el estado de situación financiera y el estado de resultados con los que permite responder y analizar la dimensión de liquidez de la cooperativa.

Tabla 16

Presentación del análisis de la dimensión de liquidez según los estados financieros de la Cooperativa

Dimensión	Indicador	Forma de medir	Aplicación	Resultados
Ratios de Liquidez	Ratio de liquidez general	Activo corriente	<u>66,026,017.32</u>	1.080955535
		Pasivo corriente	61,081,169.78	
	Ratio de Prueba Ácida	Activo	- 66,026,017.32 -	0.311312012
		Existencias	<u>47,010,715.33</u>	
		Pasivo corriente	61,081,169.78	
	Ratio de Capital de trabajo.		66,026,017.32	4,944,847.54

Activo corriente -61,081,169.78
 – pasivo
 corriente

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

Según el análisis de la liquidez de la cooperativa y de acuerdo a la descripción que hace Oriol (2011) donde indica que la liquidez de una empresa, si el resultado es cercano o en promedio está entre 1.5 a 2.0 se puede decir que la organización tiene la posibilidad de hacer frente a sus necesidades. Sin embargo, si el promedio es menor al 1.5 de liquidez como es el caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho, se puede decir que existe la posibilidad que se tengan problemas en un corto plazo para hacer frente a sus obligaciones y que puede ser causante la morosidad de sus clientes o falta de ubicación de créditos.

Dimensión 2: Solvencia

En esta dimensión también se procedió al análisis de los estados de balance general y estados de ganancias y pérdidas con las que permite conocer la solvencia de la cooperativa y verificar de qué manera afecta en su economía y financiación de la misma.

Tabla 17

Presentación del análisis de la dimensión de solvencia según los estados financieros de la Cooperativa

Dimensión	Indicador	Forma de medir	Aplicación	Resultados
	Solvencia de la cooperativa	Pasivo total/ Activo total	$\frac{62,740,452.54}{76,862,614.64}$	0.82
Ratios de solvencia	Apalancamiento financiero	BAI X Activo	$\frac{273,862.54}{76,862,614.64}$ *	6.46
		BAlI Propio Cap.	$\frac{273,862.54}{11,883,707.66}$ *	

Estructura de capital	Pasivo total	<u>62,740,452.54</u>	4.44
	Patrimonio	14,122,162.10	
Calidad del endeudamiento	Pasivo corriente	<u>61,081,169.78</u>	0.97
	Deudas totales	62,740,452.54	

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

Respecto al análisis de la solvencia de la cooperativa, se puede indicar que mediante esta dimensión se determina los activos determinados como los grupos de bienes y los derechos a los que tiene acceso la cooperativa son determinados como activos y mientras que el pasivo son las deudas y obligaciones que esta tiene y debe ser capaz de responder a estas obligaciones, y según el análisis la cooperativa tiene un 1.2 de solvencia lo que da entender que está por debajo del 1.5, se puede decir que la empresa puede aumentar su capital o también llamados fondos propios para ser solvente ante sus responsabilidades.

Dimensión 3: Rentabilidad de la cooperativa

Esta dimensión es una de más importantes porque permite conocer el rendimiento y rentabilidad de la cooperativa y se analizó al estado financiero del 2017, con lo cual se pudo determinar la siguiente tabla que se detalla a continuación:

Tabla 18

Presentación del análisis de la dimensión de rentabilidad según los estados financieros de la Cooperativa

Dimensión	Indicador	Forma de medir	Aplicación	Resultados
Ratios de rentabilidad	Rentabilidad del capital	Beneficio Neto	<u>273,862.54</u>	0.023
		Fondos Propios	11,883,707.66	
	Rendimiento sobre la inversión	Beneficio Neto	<u>273,862.54</u>	0.003
		Activos	76,862,614.64	
		BAIL	<u>273,862.54</u>	0.003

Rendimiento del activo	Total activo	76,862,614.64	
Rendimiento del capital	Beneficio neto	<u>273,862.54</u>	0.0230
	capital	11,883,707.66	
Rendimiento neto	Beneficio neto + Gastos financieros	<u>273,862.54</u>	0.0035
	activo	76,862,614.64	

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

El análisis de la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho 2017 se pudo obtener los siguientes datos importantes que determinan la situación financiera de la empresa mediante el indicador rentabilidad del capital es decir la rentabilidad financiera es de 0.0230, es decir, por cada sol que han puesto como fondo propio los propietarios o asociados de la cooperativa generan esa cantidad, si bien no perdida; pero debe ser mejorada para un mejor beneficio de sus aportantes. Respecto al análisis de la rentabilidad económica o de las inversiones es un tanto de mejor ganancia en el año 2017 al tener 0.0035.

Dimensión 4: Ratios de actividad

Para obtener esta información también se recurrió a los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho en el año 2017.

Tabla 19

Presentación del análisis de la dimensión de ratios de actividad según los estados financieros de la Cooperativa

Dimensión	Indicador	Forma de medir	Aplicación	Resultados
Ratios de actividad	de Rotación de cuentas por cobrar	Ventas	<u>9,687,253.91</u>	10.71
		Cuentas por cobrar promedio	904,276.57	

Rotación de cuentas por pagar	Compras a crédito	<u>61,022,655.65</u>	1042.87
	Promedio de cuentas por pagar	58,514.13	
Rotación de activos	Ventas netas	<u>9,687,253.91</u>	0.126
	Activos promedio total	76,862,614.64	

Fuente: elaboración propia

Análisis e interpretación

En esta dimensión de ratios de actividad se analizó la rotación de cuentas por cobrar y pagar, rotación de activos con la finalidad de conocer la eficiencia de las actividades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” de Coracora – Ayacucho, con respecto a la rotación de activos se obtuvo 0.1260.

Presentar los resultados de la incidencia de la planificación financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.

Para conocer la correlación de las variables se usó la información que se obtuvo en la encuesta, agrupando las preguntas que cada variable por separado y poder realizar el análisis de su correlación y los resultados obtenidos son los siguientes:

Tabla 20

Presentación del análisis de la correlación de variables

Correlación de variables				
Rho de Spearman	Planeamiento financiero	Coefficiente de correlación	Planeamiento financiero 1.000	
		Sig. (bilateral)	Situación financiera .817	
	Situación económica financiera	N	28	28
		Coefficiente de correlación	.817	1.000

Sig. (bilateral)	.000	
N	28	28

Fuente: Elaboración propia.

En la tabla 20, se puede apreciar que un adecuado planeamiento financiero si tiene incidencia positiva en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, según se determinó mediante la correlación de Spearman es de 0,817, lo que muestra que la correlación es alta o positiva y teniendo un nivel de significancia menor al 0,05 se precisa que se acepta la hipótesis de la investigadora, al tener un grado de relación alto.

3.2 Discusión de resultados

En la presente investigación tiene por objetivo determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, según el análisis estadístico se aceptó la hipótesis alterna donde la correlación de Spearman es de 0,817, lo que muestra que la correlación es alta o positiva y teniendo un nivel de significancia menor al 0,05 se precisa que se acepta la hipótesis de la investigación, al tener un grado de relación alto y se rechazó la hipótesis nula.

En el primer objetivo específico; analizar el nivel de planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, se determinó que en la empresa no se proyectan los estados financieros, las decisiones se toman por experiencia estos resultados se pudieron corroborar con la entrevista que se le realizó al Gerente general de la cooperativa, otro resultado encontrado es que en la empresa si se realizan inversiones de capital y estrategia empresarial con el propósito de lograr el crecimiento de la cooperativa con el fin de obtener una mejor rentabilidad económica los socios.

Ante los resultados obtenidos lo contrastamos con los resultados obtenidos de la investigación Sánchez (2017) llegó a las siguientes conclusiones: se definió la panificación de las finanzas para el 2017, para la mejora de la económica y sus finanzas de la empresa, también, se detalla estrategias de mercado, estructura organización, acciones operativas, que permitan

tomar mejores decisiones ya que se determinó que si planifica las finanzas empresariales tienen incidencia en la rentabilidad, y se pudo constatar que se mejoró la obtención de beneficios del capital en un 74%, en 32% los activos de trabajo se mejoraron de manera considerable.

Asimismo, validamos los resultados con lo que Gitman (2007) acerca del planeamiento financiero en las organizaciones tiene que ver con el plan que debe tener la empresa, que ser como ruta o estrategia que conlleva a lograr objetivos, y para ello se debe tener en cuenta dentro las decisiones de planificación financiera son el efectivo y las utilidades que se busca alcanzar.

En el segundo objetivo diagnosticar la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, se realizó un análisis al estado de situación financiera y el estado de resultados donde se pudo evidenciar que la organización tiene una distribución de sus activos tanto corriente, no corriente, del pasivo y patrimonio, en cuanto al análisis de resultados se pudo analizar situación actual tanto económicamente y financiera. Asimismo, con la finalidad de conocer más a profundidad se realizó un análisis de diferentes ratios de la empresa y para ello se obtuvo que en la ratio de liquidez para el año 2017 fue de 1.08 lo que da entender que la cooperativa si hace frente a sus necesidades, pero con una posibilidad que se pueda tener problemas a un corto plazo si no se toma medidas correctivas para mejorar.

En cuanto a las ratios de solvencia de la cooperativa encontramos que se tiene un resultado de 1.2 de solvencia lo que da entender que está por debajo del 1.5, se puede decir que la empresa puede aumentar su capital o también llamados fondos propios para ser solvente ante sus responsabilidades, también en cuanto al ratio de calidad de endeudamiento se obtuvo un resultado de 0.97 lo que indica que la empresa está excesivamente endeudada lo que se recomienda tomar acciones correctivas para minimizar sus deudas.

Ante los resultados obtenidos lo contrastamos con los resultados obtenidos de la investigación de Domínguez al referirse que a través del diagnóstico se realizó un análisis detallado reconociendo los factores positivos, los posibles riesgos, según los indicadores de rendimiento, la parte solvente, y las deudas que pueden afectar a la empresa. Se verificaron que acciones pueden ser las necesarias para reducir los posibles riesgos y enfrentar un mejor futuro,

se definieron acciones de planificación de las finanzas en base a los conceptos y teorías revisadas, con lo que permite tener un mejor desarrollo y crecimiento que la competencia.

Asimismo, validamos los resultados con lo que refiere Lúe quien afirma que el Estado de situación financiero Flores (2015) indica que el planeamiento financiero para una organización es un documento extenso, mientras que para una empresa pequeña es muy parecido con la diferencia que tiene poco detalle y menos documentación.

En el tercer objetivo presentar los resultados de la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, con la finalidad de obtener un análisis más detallado se tomó en cuenta los resultados de los dos objetivos anteriores así como también la entrevista realizada al Gerente general de la cooperativa manifestó que no se tiene un planeamiento financiero para la cooperativa, asimismo manifestó que si tiene una estrategia empresarial definida, donde las estrategias que se realizan son por intuición o experiencia; pero no se realiza un estudio de mercado adecuado para la ejecución de una estrategia. Por lo tanto, es muy importante generar un aporte investigativo mediante una propuesta de un plan financiero para la cooperativa.

Ante los resultados obtenidos lo contrastamos con los resultados obtenidos de la investigación de Trujillo Plascencia el cual afirma que se analizó y se definió la planificación de las finanzas, junto a la mejora de la operación de la empresa mediante la gestión por procesos que ayuden a mejorar desde un punto de vista planificado, ya se determinó que si se planifica adecuadamente lo más probable es que los resultados sean mejores para la rentabilidad de la empresa, que conllevan a tener una empresa mejor gestionada.

Asimismo, validamos los resultados con lo que refiere Flores el cual menciona que el planeamiento financiero “es un conjunto de procedimientos que implican la proyección de diferentes variables como ventas, costos u activos tomando como base diferentes estrategias de producción y mercadotecnia, para posteriormente decidir cómo serán satisfechos los requerimientos financieros pronosticados”

IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1. Conclusiones

Se concluye que existe incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017, ya que se aceptó la hipótesis alterna donde la correlación de Spearman es de 0,817, lo que muestra que la correlación es alta o positiva y teniendo un nivel de significancia menor al 0,05 se precisa que se acepta la hipótesis de la investigación, al tener un grado de relación alto y se rechazó la hipótesis nula.

Se analizó que el planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, no se proyectan los estados financieros, asimismo estos resultados se pudieron corroborar con la entrevista que se le realizó al gerente general de la organización, otro resultado encontrado es que en la empresa si se realizan inversiones de capital y estrategia empresarial con el propósito de lograr el crecimiento de la cooperativa con el fin de obtener una mejor rentabilidad económica los socios.

El diagnóstico de la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, se realizó un análisis al estado de situación financiera y el estado de resultados donde se pudo evidenciar que la organización tiene una distribución de sus activos tanto corriente y no corriente y del pasivo y patrimonio, la ratio de liquidez para el año 2017 fue de 1.08 lo que da entender que la cooperativa si hace frente a sus necesidades, la solvencia de la cooperativa encontramos que se tiene un resultado de 1.2 se solvencia lo que da entender que está por debajo del 1.5, se puede decir que la empresa puede aumentar su capital y calidad de endeudamiento se obtuvo un resultado de 0.97 lo que indica que la empresa está excesivamente endeudada.

El nivel de incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, es positiva ,0817 lo que evidencia que existe una relación fuerte entre las variables que se investigó en la Cooperativa.

4.2. Recomendaciones

Se recomienda al gerente general desarrollar un planeamiento financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, para definir los objetivos y buscar alcanzarlos para mejorar la situación económica y financiera de la organización.

Se recomienda al contador de la cooperativa realizar un análisis detallado de situación financiera analizando otros factores cuantitativos y cualitativos para tener un panorama más amplio acerca de la cooperativa para una mejor toma de decisiones.

Se recomienda al contador, gerente y el presidente del consejo de administración analizar de manera amplia el nivel de endeudamiento que tiene la cooperativa, para determinar cómo reducir el nivel de deuda que tiene la empresa y tomar las acciones que ayuden a mejorar y buscar un crecimiento sostenido.

Finalmente, se recomienda a los directivos del consejo de administración, gerente y encargado de marketing se debe planificar financieramente y estratégica que en un plazo determinada se busque mejorar la situación económica y financiera de la cooperativa, ya que se tiene incidencia alta en las variables.

REFERENCIAS

Referencias

- Arriarán, M. y Abarca, M. (2014), "Gestión administrativa y rentabilidad económica de la entidad prestadora de servicios de saneamiento Ayacucho: 2008- 2012". Tesis de pregrado para obtener el título profesional de economista. Universidad Nacional de San Cristóbal De Huamanga. Obtenido de: http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/836/Tesis%20E165_Arr.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Apaza Meza, M. (2013). Guia Práctica de Finanzas Corporativas. Lima: Pacifico Editores.
- Amaya Amaya, J. (2009). Toma de Decisiones Gerenciales. Bogota: Ecoe Ediciones
- Bautista, C (2016), Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019. Tesis pregrado para optar el título profesional de: contador público. Universidad Nacional del Centro del Perú. Obtenido de: <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Camino, M. (2018), Planificación financiera empresarial. Obtenido de: <http://elperuano.pe/noticia-planificacion-financiera-empresarial-65424.aspx>
- Campos, M (2016), "Planeamiento Financiero y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Servicios e Inversiones Rodal S.R.L. Año 2016". Tesis de pregrado para obtener el título profesional de contador público. Universidad César Vallejo. Obtenido de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Domínguez, A (2015), "Diseño de un plan financiero para incrementar la rentabilidad de importadora Castro en Santo domingo de los Tsachilas". Tesis pregrado para la obtención del título de ingeniera en finanzas. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Obtenido de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7307/1/22T0316.pdf>
- EAE Business School (2017), Planificación financiera: factores clave e importancia. Extraído de: <https://retos-directivos.eae.es/planificacion-financiera-factores-clave-e-importancia/>
- Flores Soria, J. (2013). Flujo de Caja: Estados financieros proyectados y Estado de Flujo de Efectivo. Lima,Perú: Pacifico Editores.
- Flores, J. (2013) Contabilidad para la gerencia. Pacifico editores S.A.C. Lima. Primera Edición.

- Gálvez, J. (2015). Creación de valor: la mirada financiera. Obtenido de: <http://economyadministracion.uc.cl/creacion-de-valor-la-mirada-financiera/>
- García, H. (2016), Evaluación económica y financiera de proyectos. Obtenido de: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/09/evaluacion-economica-y-financiera-de-proyectos/>
- García, N (2015), “La organización y financiamiento para lograr la competitividad de las mypes en el sector de producción de muebles en la región de Ayacucho – 2014”. Tesis de pregrado para optar el título profesional de contador público. Universidad Católica de los Ángeles Chimbote. Obtenido de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION_FINANCIAMIENTO_GARCIA_GONZALES_NORMA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Gitman, L. (2007). Principios de la Administración Financiera. Mexico: Pearson Educación
- Gómez L. G. (2008). Apalancamiento Operativo y Financiero. De Revista Actualidad Empresarial, pp. IX1-IX3
- La República (2017), Planeación financiera y liquidez, esencial para el crecimiento de las empresas. Obtenido de: <https://www.larepublica.co/economia/planeacion-financiera-y-liquidez-esencial-para-el-crecimiento-de-las-empresas-2585884>
- Rayo, S. (2016), Cinco procesos para desarrollar el planeamiento financiero en la empresa. Obtenido de: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/04/26/cinco-procesos-para-desarrollar-el-planeamiento-financiero-en-la-empresa/>
- Sánchez, C (2017), Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa de transporte turismo Diez Ases S.A. periodo 2015 – 2016. Tesis pregrado para obtener el título profesional de contador público. Universidad César Vallejo. Obtenido de: http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11667/sanchez_cc.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Plasencia, M (2014), Aplicación del planeamiento financiero y su influencia en la situación económica financiera en la empresa transportes Codigen S.A.C. Trujillo 2013. Tesis pregrado para obtener el título profesional de contador público. Universidad Privada del Norte. Obtenido de: <http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/6483/Plasencia%20Franco%2C%20M%C3%B3nica%20Cecilia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Lizarazo, S. y Sánchez, V. (2016), “Plan financiero empresa A.B.C. S.A.S”. Tesis de pregrado para la especialización en finanzas. Corporación Universitaria Minuto de Dios. Obtenido de:
http://repository.uniminuto.edu:8080/xmlui/bitstream/handle/10656/4605/TFS_LizarazoOrozcoSthefany_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mancero, S (2017), “Diseño de un plan financiero para Incrementar la rentabilidad de la importadora y procesadora de mármol HR Megastones de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo”. Tesis de pregrado para la obtención del título de ingeniero en finanzas. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Obtenido de:
<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7710/1/22T0399.pdf>
- Huaytalla, F. y Pariona, J (2014), “Gestión empresarial y crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito en la ciudad de Ayacucho”. Tesis de pregrado para la obtención del título profesional de licenciado en administración. Universidad Nacional de San Cristóbal De Huamanga. Obtenido de:
http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/754/Tesis%20Ad146_Hua.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ortega, A. L. (2008). Planificación Financiera Estratégica. McGraw Hill Interamericana.
- Puente, A. (2006). Finanzas Corporativas para el Perú. Lima: Instituto Pacifico

ANEXOS

Anexo 01: Formato T1



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

(LICENCIA DE USO)

Pimentel, 8 de diciembre 2018

Señores
Vicerrectorado de Investigación
Universidad Señor de Sipán
Presente.-

El suscrito (a):

LISSETT CRISTINA BENITES BALDEON con DNI : 47631630

En mí calidad de autor exclusivo del trabajo de grado titulado:
PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA - AYACUCHO 2017.
Presentado y aprobado en el año 2018 como requisito para optar el título de

CONTADOR PÚBLICO de la

Facultad de CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela Académico Profesional CONTABILIDAD

, por medio del presente escrito autorizo 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 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 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	Nº DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
Benites Baldeon, Lissett Cristina	47631630	

ANEXO 02: Acta de originalidad



ACTA DE ORIGINALIDAD DE INFORME DE INVESTIGACIÓN

Yo, Mg. Edgard Chapoñan Ramírez, coordinador del área de investigación de la EAP de Contabilidad, y revisor de la investigación aprobada mediante Resolución 0847-2018 del estudiante(s) LISSETT CRISTINA BENITES BALDEON, titulada **“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “VIRGEN DE LAS NIEVES” CORACORA- AYACUCHO, 2017”**,

Puedo constar que la misma tiene un índice de similitud del 17 % verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el programa URKUND

Por lo que concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la directiva de similitud aprobada mediante Resolución de Directorio N° 016-2019/PD-USS de la Universidad Señor de Sipán.

Pimentel, 26 de Agosto del 2019

Mg. Edgard Chapoñan Ramírez

Anexo 03: Reporte Urkund

Urkund Analysis Result

Analysed Document: Benites Baldeon Lissett Cristina.docx (D54947846)

Submitted: 8/22/2019 12:40:00 AM

Submitted By: edgardch@crece.uss.edu.pe

Significance: 17 %

Sources included in the report:

SERRATO SOSA MARTIN DARIO.docx (D44250889)

SERRATO SOSA MARTIN DARIO 3.docx (D43692501)

SERRATO SOSA MARTIN DARIO.docx (D44718627)

ORTIZ RODRIGUEZ ANA CLAUDIA.docx (D50444167)

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5612/Benites%20Baldeon%20Lissett%20Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/USSS_32c86ffd94adf33661bb0ad05c6ddb15

<http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/5612>

<http://200.60.28.26/bitstream/handle/uss/5612/Benites%20Baldeon%20Lissett%20Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5316/Senador%20Su%C3%A1rez%20Karla%20de%20Lorenz.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

<http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5316/Senador%20Su%C3%A1rez%20Karla%20de%20Lorenz.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/836/Tesis%20E165_Arr.pdf?sequence=1&isAllowed=y

http://repositorio.unsch.edu.pe/bitstream/handle/UNSCH/836/Tesis%20E165_Arr.pdf?sequence=1&isAllowed=y

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

<http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1626/TESIS%20CARMEN.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/9941/campos_am.pdf?sequence=1&isAllowed=y

<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7307/1/22T0316.pdf>

<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/7307/1/22T0316.pdf>

<http://economyadministracion.uc.cl/creacion-de-valor-la-mirada-financiera/>

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/>

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/439/ORGANIZACION_FINANCIAMIENTO_GARCIA_GONZALES_NORMA.pdf?sequence=4&isAllowed=y

<https://www.larepublica.co/economia/planeacion-financiera-y-liquidez-esencial-para-elcrecimiento-de-las-empresas-2585884>

<https://www.larepublica.co/economia/planeacion-financiera-y-liquidez-esencial-para-elcrecimiento-de-las-empresas-2585884>

<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/04/26/cinco-procesos-para-desarrollar-elplaneamiento-financiero-en-la-empresa/>

<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2016/04/26/cinco-procesos-para-desarrollar-elplaneamiento-financiero-en-la-empresa/>

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11667/sanchez_cc.pdf?sequence=1&isAllowed=y

http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11667/sanchez_cc.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Anexo 04: Declaración jurada

DECLARACIÓN JURADA

DATOS DEL AUTOR: Autor Autores

Benites Baldeon Lissett Cristina

Apellidos y nombres

47631630 2150815183 Virtual

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

Informe

DECLARO BAJO JURAMENTO QUE:

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

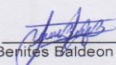
"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017"

La misma que presento para optar el grado de:

Contador Público

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 determinará la comisión de algún delito en contra de los derechos del autor.


Benites Baldeon Lissett Cristina
DNI N° 47631630



Anexo 05: Constancia o autorización de la empresa para el desarrollo de la investigación

AUTORIZACIÓN DE DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN EN LA EMPRESA.

Coracora 06 de agosto de 2019

Sres.:

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN
Escuela de Contabilidad

Asunto: Contestación de solicitud

Quiero hacer llegar un cordial saludo y por medio de la presente les manifestamos que la bachiller Benites Baldeon Lissett Cristina con DNI 47631630 estudiante de la escuela de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán de Chiclayo ha sido aceptado satisfactoriamente por parte de la de la Cooperativa de Ahorro y Crédito virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, para realizar su investigación de tesis sobre “PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “VIRGEN DE LAS NIEVES” CORACORA- AYACUCHO, 2017” y se le autoriza para que realice el estudio.

Sin más que decir me despido deseándoles muchos éxitos a todos los integrantes de la Universidad Señor de Sipán

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
038 “VIRGEN DE LAS NIEVES” LTDA 278
CORACORA

Econ. Luis R. Timoteo Troncoso
GEPENTE

Anexo 06: Validación de instrumento de investigación



PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “VIRGEN DE LAS NIEVES” CORACORA- AYACUCHO, 2017.

Marque la alternativa que usted crea conveniente.

Si **No**

PLANEAMIENTO FINANCIERO	Si	No
1. ¿Se realiza la proyección del estado de balance situacional?		
2. ¿Se realiza la proyección de las ganancias y pérdidas en la cooperativa?		
3. ¿Las inversiones a corto plazo están siendo rentables?		
4. ¿Considera que las inversiones ofrecerán ingresos importantes para la cooperativa?		
5. ¿La cooperativa cuenta con un planeamiento estratégico?		
6. ¿En la cooperativa se tiene un plan de financiación?		
7. ¿En la cooperativa se llega a cubrir el punto de equilibrio con las ventas mensuales?		
8. ¿Considera que los intereses de la deuda son altos?		
9. ¿La deuda que tiene la cooperativa le genera rentabilidad?		
10. ¿Se tiene definido un presupuesto de ventas?		
11. ¿Se cuenta con un presupuesto para realizar las cobranzas de deudas?		
12. ¿Se tiene planificado un presupuesto de remuneraciones en la cooperativa?		
13. ¿La cooperativa tiene definido un presupuesto promedio para el pago de tributos?		
14. ¿Se conoce el nivel de efectivo que genera la cooperativa?		

SITUACIÓN ECONOMICA Y FINANCIERA		
15. ¿En la cooperativa se realiza un análisis detallado de ratios de liquidez?		
16. ¿Este análisis de ratios de liquidez son favorables para la cooperativa?		
17. ¿Considera que el apalancamiento financiero mejora la rentabilidad de la cooperativa?		
18. ¿Considera que la estructura de capital está dentro los rangos adecuados?		
19. ¿El apalancamiento financiero genera rentabilidad que cubre los intereses?		
20. ¿Los intereses de endeudamiento son altos?		
21. ¿La rentabilidad de los activos está acorde para la cooperativa?		
22. ¿El capital genera la rentabilidad esperada?		
23. ¿El rendimiento de las inversiones es óptima para la cooperativa?		
24. ¿Se tiene las suficientes ventas para generar rentabilidad?		
25. ¿La utilidad neta en los 3 últimos años es la esperada?		
26. ¿El promedio de cuentas por cobrar es favorable para la cooperativa?		
27. ¿La cooperativa no tiene dificultades en el pago de sus cuentas?		
28. ¿Considera que la cooperativa aprovecha sus recursos disponibles y los convierte en efectivo		

ENTREVISTA

1. ¿Cuál es la situación económica de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves?
2. ¿La Cooperativa en la actualidad tiene algún financiamiento importante?
3. ¿Cuál es financiamiento promedio a mediano plazo? ¿y a largo plazo?
4. ¿Cuál es la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves en el 2016, 2017 y cuál es la rentabilidad en lo que va del año?
5. ¿Si se tiene rentabilidad en la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves, se ha retenido los dividendos con el objetivo de reinvertirlos?
6. ¿Cuáles son las inversiones a largo plazo y cuáles a corto plazo?
7. ¿Se tiene un planeamiento financiero en la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves?
8. ¿Se realiza un diagnóstico y análisis del mercado actual, con respecto a las cooperativas y otras entidades financieras de la región y del país?
9. ¿Cuáles son los objetivos principales de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves?
10. ¿Cuáles es la estrategia empresarial para captar más clientes? ¿Y qué estrategias se utilizan para ampliar su participación en el mercado?
11. ¿Se cuenta con un planeamiento estratégico en la ¿Cuáles son los objetivos principales de la cooperativa de ahorro y crédito Virgen de la Nieves?

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE 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.

Indicadores	Ítems	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Estados financieros proyectados	¿Se realiza la proyección del estado de balance situacional?					
	¿Se realiza la proyección de las ganancias y pérdidas en la cooperativa?					
Inversiones de capital y estrategia empresarial	¿Las inversiones a corto plazo están siendo rentables?					
	¿Considera que las inversiones ofrecerán ingresos importantes para la cooperativa?					
	¿La cooperativa cuenta con un planeamiento estratégico?					
Financiación planeada	¿En la cooperativa se tiene un plan de financiación?					
Punto de equilibrio	¿En la cooperativa se llega a cubrir el punto de equilibrio con las ventas mensuales?					
Apalancamiento financiero	¿Considera que los intereses de la deuda son altos?					
	¿La deuda que tiene la cooperativa le genera rentabilidad?					
Presupuesto operativo	¿Se tiene definido un presupuesto de ventas?					
	¿Se cuenta con un presupuesto para realizar las cobranzas de deudas?					
	¿Se tiene planificado un presupuesto de remuneraciones en la cooperativa?					
	¿La cooperativa tiene definido un presupuesto promedio para el pago de tributos?					
	¿Se conoce el nivel de efectivo que genera la cooperativa?					

Dimensión	Ítems	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Ratios de liquidez	¿En la cooperativa se realiza un análisis detallado de ratios de liquidez? ¿Este análisis de ratios de liquidez son favorables para la cooperativa?					
Ratios de Solvencia	¿Considera que el apalancamiento financiero mejora la rentabilidad de la cooperativa? ¿Considera que la estructura de capital está dentro los rangos adecuados? ¿El apalancamiento financiero genera rentabilidad que cubre los intereses? ¿Los intereses de endeudamiento son altos?					
Ratio de rentabilidad	¿La rentabilidad de los activos está acorde para la cooperativa? ¿El capital genera la rentabilidad esperada? ¿El rendimiento de las inversiones es óptima para la cooperativa? ¿Se tiene las suficientes ventas para generar rentabilidad? ¿La utilidad neta en los 3 últimos años es la esperada?					
Ratio de actividad	¿El promedio de cuentas por cobrar es favorable para la cooperativa? ¿La cooperativa no tiene dificultades en el pago de sus cuentas? ¿Considera que la cooperativa aprovecha sus recursos disponibles y los convierte en efectivo					

Observaciones:

En consecuencia, el instrumento puede ser aplicado-

Fecha ,.....

Firma del experto
DNI

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017"

Nombre del estudiante Jafar C. Córdova Se. C. Córdova Se. C. Córdova

Experto: Miguel Jimenez La. M. C. Córdova

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.

Indicadores	Items	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Estados financieros proyectados	¿Se realiza la proyección del estado de balance situacional?					X
	¿Se realiza la proyección de las ganancias y pérdidas en la cooperativa?				X	
	¿Las inversiones a corto plazo están siendo rentables?					X
	¿Considera que las inversiones ofrecerán ingresos importantes para la cooperativa?		X			
	¿La cooperativa cuenta con un planeamiento estratégico?				X	
Financiación planeada	¿En la cooperativa se tiene un plan de financiación?					X
Punto de equilibrio	¿En la cooperativa se llega a cubrir el punto de equilibrio con las ventas mensuales?				X	
Apalancamiento financiero	¿Considera que los intereses de la deuda son altos?			X		
	¿La deuda que tiene la cooperativa le genera rentabilidad?		X			
	¿Se tiene definido un presupuesto de ventas?				X	
Presupuesto operativo	¿Se cuenta con un presupuesto para realizar las cobranzas de deudas?				X	
	¿Se tiene planificado un presupuesto de remuneraciones en la cooperativa?				X	
	¿La cooperativa tiene definido un presupuesto promedio para el pago de tributos?				X	
	¿Se conoce el nivel de efectivo que genera la cooperativa?				X	

Dimensión	Ítems	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Ratios de liquidez	¿En la cooperativa se realiza un análisis detallado de ratios de liquidez?				<input checked="" type="checkbox"/>	
	¿Este análisis de ratios de liquidez son favorables para la cooperativa?				<input checked="" type="checkbox"/>	
Ratios de Solvencia	¿Considera que el apalancamiento financiero mejora la rentabilidad de la cooperativa?				<input checked="" type="checkbox"/>	
	¿Considera que la estructura de capital está dentro los rangos adecuados?			<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	
	¿El apalancamiento financiero genera rentabilidad que cubre los intereses?				<input checked="" type="checkbox"/>	
	¿Los intereses de endeudamiento son altos?				<input checked="" type="checkbox"/>	
Ratio de rentabilidad	¿La rentabilidad de los activos está acorde para la cooperativa?			<input checked="" type="checkbox"/>		
	¿El capital genera la rentabilidad esperada?				<input checked="" type="checkbox"/>	
	¿El rendimiento de las inversiones es óptima para la cooperativa?				<input checked="" type="checkbox"/>	
	¿Se tiene las suficientes ventas para generar rentabilidad?				<input checked="" type="checkbox"/>	
	¿La utilidad neta en los 3 últimos años es la esperada?				<input checked="" type="checkbox"/>	
Ratio de actividad	¿El promedio de cuentas por cobrar es favorable para la cooperativa?			<input checked="" type="checkbox"/>		
	¿La cooperativa no tiene dificultades en el pago de sus cuentas?			<input checked="" type="checkbox"/>		
	¿Considera que la cooperativa aprovecha sus recursos disponibles y los convierte en efectivo			<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	

Observaciones:

En consecuencia, el instrumento puede ser aplicado:

Fecha: 08-07-18

Firma del experto



Nieves J. López Castañeda

DNI 46566374

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

"PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "VIRGEN DE LAS NIEVES" CORACORA- AYACUCHO, 2017"

Nombre del estudiante Lissette Castro Beldón

Experto: Franck Mejía López Castro

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

Indicadores	Items	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Estados financieros proyectados	¿Se realiza la proyección del estado de balance situacional?				X	
	¿Se realiza la proyección de las ganancias y pérdidas en la cooperativa?				X	
	¿Las inversiones a corto plazo están siendo rentables?				X	
	¿Considera que las inversiones ofrecerán ingresos importantes para la cooperativa?				X	
	¿La cooperativa cuenta con un planeamiento estratégico?			X		
Financiación planeada	¿En la cooperativa se tiene un plan de financiación?				X	
Punto de equilibrio	¿En la cooperativa se llega a cubrir el punto de equilibrio con las ventas mensuales?			X		
Apalancamiento financiero	¿Considera que los intereses de la deuda son altos?					X
	¿La deuda que tiene la cooperativa le genera rentabilidad?					X
	¿Se tiene definido un presupuesto de ventas?				X	
Presupuesto operativo	¿Se cuenta con un presupuesto para realizar las cobranzas de deudas?					X
	¿Se tiene planificado un presupuesto de remuneraciones en la cooperativa?			X		
	¿La cooperativa tiene definido un presupuesto promedio para el pago de tributos			X		
	¿Se conoce el nivel de efectivo que genera la cooperativa?			X		

Dimensión	Ítems	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Ratios de liquidez	¿En la cooperativa se realiza un análisis detallado de ratios de liquidez?					X
	¿Este análisis de ratios de liquidez son favorables para la cooperativa?					X
Ratios de Solvencia	¿Considera que el apalancamiento financiero mejora la rentabilidad de la cooperativa?			X		
	¿Considera que la estructura de capital está dentro los rangos adecuados?				X	
	¿El apalancamiento financiero genera rentabilidad que cubre los intereses?				X	
	¿Los intereses de endeudamiento son altos?					X
Ratio de rentabilidad	¿La rentabilidad de los activos está acorde para la cooperativa?				X	
	¿El capital genera la rentabilidad esperada?				X	
	¿El rendimiento de las inversiones es óptima para la cooperativa?				X	
	¿Se tiene las suficientes ventas para generar rentabilidad?				X	
	¿La utilidad neta en los 3 últimos años es la esperada?				X	
Ratio de actividad	¿El promedio de cuentas por cobrar es favorable para la cooperativa?				X	
	¿La cooperativa no tiene dificultades en el pago de sus cuentas?				X	
	¿Considera que la cooperativa aprovecha sus recursos disponibles y los convierte en efectivo				X	

Observaciones:

En consecuencia, el instrumento puede ser aplicado-

Fecha, 08 de Feb. del 2018.

Firma del experto

 Fransk M. Rojas Gujérrez
 DNI 76088983

VALIDACIÓN CRITERIO DE EXPERTO

“PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “VIRGEN DE LAS NIEVES” CORACORA- AYACUCHO, 2017”

Nombre del estudiante *LISSETT BENTES GALOEN*

Experto: *DANIEL FERRER FLORES*

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.

Indicadores	Ítems	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Estados financieros proyectados	¿Se realiza la proyección del estado de balance situacional?				X	
	¿Se realiza la proyección de las ganancias y pérdidas en la cooperativa?				X	
Inversiones de capital y estrategia empresarial	¿Las inversiones a corto plazo están siendo rentables?				X	
	¿Considera que las inversiones ofrecerán ingresos importantes para la cooperativa?				X	
	¿La cooperativa cuenta con un planeamiento estratégico?			X		
Financiación planeada	¿En la cooperativa se tiene un plan de financiación?					X
Punto de equilibrio	¿En la cooperativa se llega a cubrir el punto de equilibrio con las ventas mensuales?				X	
Apalancamiento financiero	¿Considera que los intereses de la deuda son altos?					
	¿La deuda que tiene la cooperativa le genera rentabilidad?		N/A	X		
	¿Se tiene definido un presupuesto de ventas?			X		
Presupuesto operativo	¿Se cuenta con un presupuesto para realizar las cobranzas de deudas?				X	
	¿Se tiene planificado un presupuesto de remuneraciones en la cooperativa?				X	
	¿La cooperativa tiene definido un presupuesto promedio para el pago de tributos?					X
	¿Se conoce el nivel de efectivo que genera la cooperativa?			X		

Dimensión	Ítems	Excelente	Muy bueno	Bueno	Regular	Deficiente
Ratios de liquidez	¿En la cooperativa se realiza un análisis detallado de ratios de liquidez?			X		
	¿Este análisis de ratios de liquidez son favorables para la cooperativa?			X		
Ratios de Solvencia	¿Considera que el apalancamiento financiero mejora la rentabilidad de la cooperativa?			X	X	
	¿Considera que la estructura de capital está dentro los rangos adecuados?			X		
	¿El apalancamiento financiero genera rentabilidad que cubre los intereses?			X		
	¿Los intereses de endeudamiento son altos?			X		
Ratio de rentabilidad	¿La rentabilidad de los activos está acorde para la cooperativa?					X
	¿El capital genera la rentabilidad esperada?					X
	¿El rendimiento de las inversiones es óptima para la cooperativa?					X
	¿Se tiene las suficientes ventas para generar rentabilidad?				X	
	¿La utilidad neta en los 3 últimos años es la esperada?				X	
	¿El promedio de cuentas por cobrar es favorable para la cooperativa?				X	
Ratio de actividad	¿La cooperativa no tiene dificultades en el pago de sus cuentas?					
	¿Considera que la cooperativa aprovecha sus recursos disponibles y los convierte en efectivo	NO			X	

Observaciones:

En consecuencia, el instrumento puede ser aplicado-

Fecha,.....

Firma del experto



C.P.C Daniel Felipe Elliot Arias

DNI.....52796932...

Anexo 07: Constancia o autorización de la empresa para el desarrollo de la investigación

Título	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variable	Dimensiones	Tipo y diseño Investigación	Población y muestra
Planeamiento financiero y su incidencia en la situación económica financiera de la cooperativa de ahorro y crédito “Virgen de las Nieves” Coracora-Ayacucho, 2017.	¿Existe incidencia entre planeamiento financiero con la económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “¿Virgen de las Nieves” ¿Caracoa-Ayacucho, 2017?	<p>General: Determinar la incidencia del planeamiento financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora-Ayacucho, 2017.</p> <p>Específicos: 1. Analizar el nivel de planeamiento financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017. 2. Diagnosticar la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017. 3. Presentar los resultados de la incidencia de la planificación financiero en la situación económica financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora- Ayacucho, 2017.</p>	<p>H₁: Se tiene una incidencia alta del planeamiento financiero en la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora-Ayacucho, 2017</p> <p>H₀: No se tiene una incidencia alta del planeamiento financiero en la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Virgen de las Nieves” Coracora-Ayacucho, 2017</p>	Planeamiento financiero	<p>Estados financieros proyectados</p> <p>Inversiones de capital y estrategia empresarial</p> <p>Financiación planeada</p> <p>Punto de equilibrio</p> <p>Apalancamiento financiero</p> <p>Presupuesto operativo</p> <p>Ratios de liquidez</p> <p>Ratios de Solvencia</p> <p>Ratio de rentabilidad</p> <p>Ratio de actividad</p>	<p>Tipo de investigación: descriptiva-correlacional</p> <p>Diseño: no experimental</p>	<p>Población: 6</p> <p>Como muestra de consideró a toda la población.</p>

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



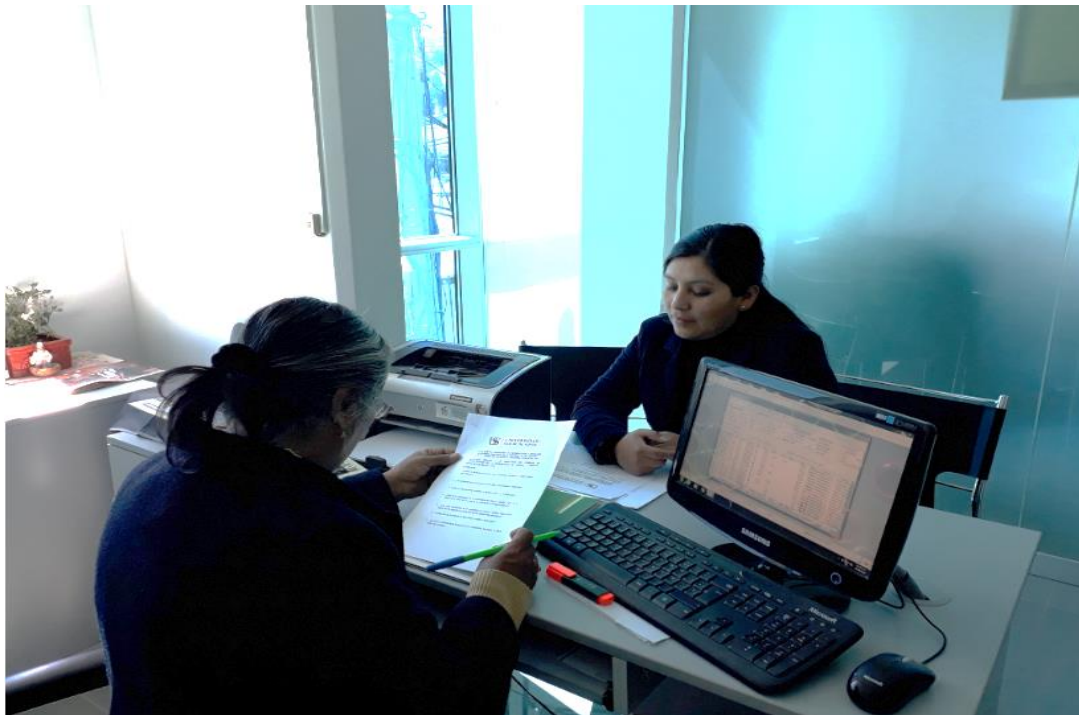
Fuente: elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

Aplicación del instrumento de investigación



Fuente: Elaboración propia

