

UNIVERSIDAD ABIERTA PARA ADULTOS

UAPA



ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRIA EN DIRECCIÓN FINANCIERA

TEMA:

**LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA
RENTABILIDAD DE LA COOPERATIVA DE SERVICIOS MAEÑA, PERÍODO
2019-2020**

PRESENTADO POR:

NORIS DEL PILAR DE LA CRUZ JUMA

JOSELIN DEL CARMEN RODRÍGUEZ CABA

ASESOR:

FRANK SETI INOA ESTRELLA, M.A

SANTIAGO DE LOS CABALLEROS

REPÚBLICA DOMINICANA

AGOSTO, 2022

ÍNDICE

DEDICATORIAS	i
AGRADECIMIENTOS	iv
RESUMEN	vi
INTRODUCCIÓN	viii

Capítulo I

El Problema de Investigación

1.1 Planteamiento del problema	2
1.2 Formulación del Problema.....	3
1.3 Objetivo general	4
1.3.1. Objetivos específicos	4
1.4 Justificación	4
1.5 Descripción del contexto	5
1.6. Delimitación	5
1.7. Limitaciones	5
1.8. Cuadro de operacionalización de variables	6

Capítulo II.

Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la Investigación	8
2.1.1 Antecedentes Internacionales	8
2.1.2 Antecedentes Nacionales	11
2.2 Bases teóricas que sustentan la investigación	12
2.2.1 Marco contextual	12
2.2.2 Marco Teórico	15
2.3. Planificación financiera	15
2.3.1. La planificación financiera y la rentabilidad	17
2.3.2. Incidencia de la planificación financiera	188
2.3.3. Técnicas de planificación financiera	19

Capítulo III

Marco Metodológico

3.1	Enfoque, diseño y tipo de investigación.....	211
3.1.1	Enfoque.....	211
3.1.2	Diseño de la investigación.....	211
3.1.3	Tipo de Investigación	211
3.2	Técnicas e instrumentos.....	222
3.2.1	Técnica.....	222
3.2.2	Instrumento.....	222
3.3	Población	222
3.4	Validez y confiabilidad.....	22
3.5	Procedimientos para la recolección de datos	23
3.6	Procedimientos para el análisis de los datos.....	23

Capítulo IV

Presentación, interpretación y análisis de los resultados

4.1	Presentación, interpretación y análisis de los resultados.....	25
4.1.1	Discusión de los resultados	47

CONCLUSIONES	49
---------------------------	----

RECOMENDACIONES	51
------------------------------	----

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	54
---	----

ANEXOS	56
---------------------	----

Índice de Tablas

Tabla. 1. Tabla de operalización de las variables	6
Tabla. 2. Rendimiento neto con relación al total de activos (ROA).....	42
Tabla. 3. Rendimiento neto en relación con el patrimonio institucional (ROE)	43
Tabla. 4. Determinación de la proporción del patrimonio con relación al total de activos	44

Tabla. 5. Liquidez.....	45
Tabla. 6. Nivel de endeudamiento	46

Índice de Gráficos

Gráfico No. 1. Género de los encuestados.....	26
Gráfico No. 2. Rango de edad	27
Gráfico No. 3. Puestos de empleados encuestados.....	28
Gráfico No. 4. Utilidad de planificación financiera	29
Gráfico No. 5. Decisiones en base a la información contable.....	30
Gráfico No. 6. La planificación financiera y manejo de los recursos	31
Gráfico No. 7. Importancia de la planificación financiera	32
Gráfico No. 8. Optimización del proceso de gestión de los recursos financieros.	33
Gráfico No. 9. Los recursos financieros se usan eficientemente.....	34
Gráfico No. 10. Frecuencia de aplicación de análisis financiero sobre los ingresos, costos y gastos de la empresa.	35
Gráfico No. 11. Consecuencias de la falta de planificación financiera.....	36
Gráfico No. 12. Valoración sobre las planificaciones financieras para alcanzar objetivos institucionales	37
Gráfico No. 13. La capacitación como factor en la planificación financiera	38
Gráfico No. 14. Capacitación del recurso humano y planificación financiera..	41

RESUMEN

El trabajo de tesis titulado “La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Maeña, periodo 2019-2020”, se desarrolló con el fin de proporcionar alternativas para una adecuada toma de decisiones que impulsaran el desarrollo institucional. El objetivo general planteado fue determinar la incidencia de la planificación financiera en la rentabilidad de la Cooperativa de Servicios Maeña, en el periodo 2019-2020. Dentro de los aspectos metodológicos de esta investigación se usó un enfoque cuantitativo, descriptivo, y con un diseño no experimental. Utilizando el cuestionario como técnica de recolección de información y así recabar los datos requeridos para llevar a cabo esta tesis, dicho cuestionario fue aplicado a la población que contribuye al desarrollo de la Cooperativa de Servicios Maeña, llámese el personal administrativo y operativo de dicha empresa. Luego de analizar, explicar y presentar en gráficas los resultados obtenidos en esta investigación, se concluyó que la Cooperativa de Servicios Maeña hace muy poco uso de las herramientas proporcionadas por la planificación financiera, afectando así su rentabilidad económica. Se terminó esta investigación con una serie de recomendaciones al personal de Cooperativa de Servicios Maeña, indicándoles medidas que podían adoptar para mejorar la dirección que lleva la empresa, además de las referencias bibliográficas y anexos que sustentan la investigación.

CONCLUSIONES

Luego de haber analizado los resultados obtenidos mediante las técnicas de recolección de datos en esta investigación sobre “La Planificación Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Cooperativa, Caso COOPERATIVA DE SERVICIOS MAEÑA, Mao, Valverde”, se pudo arribar a las siguientes conclusiones:

Objetivo específico No. 1. Identificar cuáles son las posibles deficiencias que tiene el sistema de planificación financiera en la cooperativa de servicios Maeña. Se determinó que a pesar de que los empleados están al tanto de que las medidas financieras que se implementan en la empresa son para el manejo eficiente de los recursos y para ayudar en la buena toma de decisiones no existe un sistema de planificación y control de las actividades que deben llevarse a cabo para maximizar las utilidades de la Cooperativa, en este sentido las decisiones que se toman no están direccionadas al logro de objetivos previamente definidos.

Objetivo específico No. 2. Especificar las herramientas y técnicas de planificación financiera que deben ser implementadas en la cooperativa de servicios Maeña para mejorar su rentabilidad. Se identificaron una serie de herramientas que no están siendo bien ejecutadas o que no existen dentro de la Cooperativa de Servicios Maeña y que el adecuado uso de estas podría tener un impacto positivo en sus beneficios económicos, dentro de estas se destaca la evaluación y diversificación de las fuentes y costos de financiamiento, ya que se considera necesaria la reducción del nivel de endeudamiento.

De igual forma, la empresa no tiene la práctica de auxiliarse del cálculo de indicadores financieros para poder identificar las fortalezas o debilidades que ha tenido entre un periodo económico y otro dentro de la organización.

Por otra parte, la Cooperativa no cuenta con un plan de gestión de cobros, lo que hace que la morosidad de la institución se vea afectada.

Objetivo específico No. 3. Determinar las medidas financieras que se pueden implementar para un manejo más eficiente de los recursos financieros de la cooperativa. Se pudo identificar que existe un proceso de gestión de los recursos financieros deficiente en la cooperativa de servicios Maeña, por lo que se identifican varias medidas que pueden ser de ayuda para un uso más eficiente de los medios que tiene la cooperativa para lograr maximizar sus utilidades. Realizar mejoras en el sistema financiero de la empresa le

permitirá obtener información de manera rápida y eficaz con el fin de poder tomar decisiones oportunas.

De la misma manera, se deben de realizar más a menudo análisis financieros acerca de los ingresos, gastos y costos que posee la empresa e involucrar a todo el personal relacionado a fin de que la comunicación y el análisis colectivo de estos faciliten el proceso de gestión y se minimice el riesgo de desaprovechar los recursos.

Esta investigación concluye en función de que se encontró que la Cooperativa de Servicios Maeña se auxilia muy poco de los instrumentos proporcionados por la planificación financiera, lo cual es un factor que afecta la rentabilidad económica de la empresa. La mala ejecución o ausencia de herramientas de planeación mantienen la institución en un estado de paralización en su rendimiento, esto debido a que, si bien es cierto que el departamento administrativo asegura que realizan análisis de estados financieros periódicos, estos no llevan a cabo la evaluación de las causas de las ganancias o pérdidas y de las variaciones.

Por otra parte, se identifica que la empresa, al no tener una proyección no está monitorizando contantemente las actividades que realizan, lo que les impide detectar posibles errores en la forma de operar y esto dificulta corregirlos oportunamente.

Tomando en cuenta que esta es una Cooperativa en expansión, la Planificación Financiera no es una opción, es una necesidad para poder posicionarse en el mercado y lograr objetivos en función a sus expectativas de crecimiento en un plazo determinado. La planificación financiera es un factor que hará posible una gestión más eficaz de los recursos, así como detectar a tiempo las desviaciones positivas o negativas en las actividades de la empresa, con el objetivo de poder reasignar los recursos a las operaciones que contribuirán al logro de los objetivos organizacionales, y así conseguir maximizar la rentabilidad de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alas de Caballero, D. y Caballero, C. (2015). Planeación Estratégica Para Cooperativas De Ahorro y Crédito. (Tesis de maestría). Universidad del Salvador, El Salvador. Recuperado de <https://ri.ues.edu.sv/id/eprint/9419/1/Planeacion%20Estrategica%20para%20Cooperativas%20de%20Ahorro%20y%20Credito.pdf>
- Benites, L. (2019). Planeamiento Financiero En La Cooperativa De Ahorro y Crédito “Virgen De Las Nieves” Coracora Ayacucho, 2017, (Trabajo pregrado). Universidad Señor de Sipán, Perú. Recuperado de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5612/Benites%20Baldeon%20Lissett%20Cristina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bohórquez Chipa, G., & Rojas Valdivia, N. (2021). Planificación financiera y su incidencia en la rentabilidad de Zhamiglobal E.I.R.L., Puente Piedra, 2016. Recuperado 11 mayo 2022, de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/13075>.
- De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M. and De La Hoz Suárez, A., (2021). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. [En línea], Disponible en: [Ve.scielo.org](http://ve.scielo.org). [Adquirido 11 mayo 2022].
- Delgado, D. (2015). La Planeación Financiera como elemento potenciador en el rendimiento de las Asociaciones Cooperativas. (Tesis de maestría). Universidad De Carabobo, Bárbula, Venezuela. Recuperado de <http://riuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/1960/1/ddelgado.pdf>
- Despradel, O. (25/07/2019). Historia del Cooperativismo en la República Dominicana. [En línea] cooplaaurora.com, recuperado de https://cooplaaurora.com/detalles_entrada.cfm?id=13#:~:text=El%20cooperativismo%20en%20Rep%C3%ABlica%20Dominicana,una%20segunda%20cooperativa%20en%20Bayaguana.
- Drucker P. (2007). Practice of Management. Oxford University: Oxford.

Martínez, C. y Collado, M. (2012). La ejecución presupuestaria de la cooperativa Coopsano de Santiago Rodríguez. (Tesis de grado). Universidad Tecnológica de Santiago (UTESA), Recinto Mao. República Dominicana.

Repositorio.uta.edu.ec. (2021). [En línea] Disponible en: [Adquirido 3 mayo 2022].

Rodríguez, Doribel & Gómez, Yobaris. Recuperado 19 mayo 2022, desde <http://rai.uapa.edu.do:8080/xmlui/handle/123456789/1251>.

Rojas, Y. y Muñoz, C. (2008) Análisis y revisión de la ejecución presupuestaria de una empresa comercial dedicada al financiamiento, caso Auto Repuestos Lucilo Domínguez, periodo 2006-2007. (Tesis de grado). Universidad Tecnológica de Santiago (UTESA), Recinto Mao. República Dominicana.

Pedreira, R. (2014). Planificación Financiera Para La Cooperativa De Ahorro Y Crédito “Acción Y Desarrollo” Ltda. En La Ciudad De Riobamba, Provincia De Chimborazo Para El Período 2014 – 2018, (Tesis de grado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Ecuador. Recuperado de <http://dspace.esoch.edu.ec/bitstream/123456789/7150/1/22T0241.pdf>.

Pérez, J y González, A. (2012). Análisis e interpretación de la información financiera para la toma de decisiones en una empresa agrícola, caso: Grupo Almonte, S.A, de Mao, período 2011-2012. (Tesis de grado). Universidad Autónoma de Santo Domingo, Centro Mao, República Dominicana.

Rus.ucf.edu.cu. (2022). Vista de Planificación económica pilar fundamental en la dirección de una organización presupuestada. [En línea] Disponible en: <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/356/352> [Adquirido 18 junio 2022].

McFinanzas Barcelona. 2022. Planificación Financiera para empresas a largo plazo - McFinanzas Barcelona. [En línea] Disponible en: <https://www.mcfinanze.com/planificacion-financiera-para-empresas-a-largo-plazo/> [Adquirido 23 junio 2022].

Eugenio Arias, J., (2022). La Planificación Financiera y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa INCUBANDINA S.A. [En línea] Repositorio.uta.edu.ec.

Disponible en: <<http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/3706>>
[Adquirido 18 junio 2022].

INSTRUCCIONES PARA LA CONSULTA DEL TEXTO COMPLETO:

Para consultar el texto completo de esta tesis debe dirigirse a la Sala Digital del Departamento de Biblioteca de la Universidad Abierta para Adultos, UAPA.

Dirección

Biblioteca de la Sede – Santiago

Av. Hispanoamericana #100, Thomén, Santiago, República Dominicana

809-724-0266, ext. 276; biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Santo Domingo Oriental

Calle 5-W Esq. 2W, Urbanización Lucerna, Santo Domingo Este, República

Dominicana. Tel.: 809-483-0100, ext. 245. biblioteca@uapa.edu.do

Biblioteca del Recinto Cibao Oriental, Nagua

Calle 1ra, Urb Alfonso Alonso, Nagua, República Dominicana.

809-584-7021, ext. 230. biblioteca@uapa.edu.do