

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN - HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
CARRERA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



**EVALUACIÓN DEL RIESGO EN LA PLANIFICACIÓN
FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES
INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA
DE HUÁNUCO – AÑO 2018**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

**LINEA DE INVESTIGACIÓN: GESTIÓN EMPRESARIAL Y
ADMINISTRACIÓN PÚBLICA**

TESISTAS: Clarivel Ximena CABRERA PARI
Samy Mishel APONTE TORRES
Yulisa VELÁSQUEZ LEANDRO

ASESOR: Dr. Josué CANCHARI DE LA CRUZ

HUÁNUCO-PERU

2020

DEDICATORIA

A nuestros padres a quienes nos dieron vida, educación, apoyo y consejos. A nuestros compañeros de estudio, a mis maestros y amigos, quienes sin su ayuda nunca hubiéramos podido desarrollar esta tesis. A todos ellos les agradecemos desde el fondo de nuestra alma. Para todos ellos hacemos esta dedicatoria.

Los autores.

AGRADECIMIENTO

A la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la Universidad Nacional Hermilio Valdizán de Huánuco, por constituirse en una gran oportunidad de superación y en el logro de nuestra profesionalización.

A los docentes de la Facultad, que nos brindaron sus conocimientos y experiencias durante el desarrollo de la Tesis, por brindarnos su asesoramiento en el campo de la investigación, por sus críticas y orientación en el desarrollo del presente trabajo de investigación.

Los autores.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, pretendió conocer la evaluación de riesgos relacionado con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

El problema de investigación fue planteado de la siguiente manera ¿Cómo la evaluación de riesgos se relaciona con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?

Dicho análisis, ayudó a determinar la evaluación de riesgos relacionado con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco.

La investigación se realizó en base a una metodología aceptada obteniendo información de diversas fuentes en el que se estudia y busca conocer las causas que se asocian, y que motivan tal problemática, proporcionando un aporte significativo a este sector. En tal sentido se realizó la investigación, encuestando a 19 empresas de transportes interprovinciales. Basado en ello se formularon preguntas relacionadas utilizando metodologías como encuestas, observaciones y una revisión de literatura. Se analizaron dos variables a lo largo de la investigación

Lo anterior favoreció para la formulación de conclusiones, las cuales pretenden ayudar a las empresas de transportes, a obtener una mejor gestión en las condiciones actuales.

Palabras clave: Presupuesto, Análisis económico, Planeación financiera.

ABSTRACT

The present research work, aimed to know the risk assessment related to financial planning in interprovincial passenger transport companies in the province of Huánuco - Year 2018.

The research problem was posed as follows: How is risk assessment related to financial planning in interprovincial passenger transport companies in the province of Huánuco - Year 2018?

This analysis helped determine the risk assessment related to financial planning in interprovincial passenger transport companies in the province of Huánuco.

The research was carried out based on an accepted methodology, obtaining information from various sources in which it is studied and seeks to know the causes that are associated, and that motivate such problems, providing a significant contribution to this sector. In this sense, the research was carried out, surveying 19 interprovincial transport companies. Based on this, related questions were formulated using methodologies such as surveys, observations and a literature review. Two variables were analyzed throughout the investigation

The foregoing favored the formulation of conclusions, which are intended to help transport companies to obtain better management under current conditions.

Keywords: Budget, Economic analysis, Financial planning.

INTRODUCCIÓN

La investigación titulada: **Evaluación del riesgo en la planificación financiera de las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – año 2018**; tiene como objetivo principal, analizar como la evaluación de riesgos se relaciona con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco. La misma que fue corroborada con las empresas interprovinciales que constituyeron la muestra.

Para buscar la solución de los problemas y contrastar los objetivos e hipótesis planteadas, el trabajo se ha desarrollado en los siguientes capítulos:

El Capítulo I: Contiene EL PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA, se presenta el planteamiento del problema el mismo que constituye la base del trabajo de investigación, objetivos, justificación e importancia, delimitaciones, hipótesis y variables de la investigación.

El Capítulo II, contiene EL MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN: Antecedentes relacionados con la investigación las bases teóricas y la definición de términos básicos.

El capítulo III: Contiene EL MARCO METODOLÓGICO: El tipo de investigación, el método, diseño y esquema de la investigación, la población y muestra, las técnicas de recolección y tratamiento de datos, los instrumentos de recolección de datos, fuentes y el procesamiento y presentación de datos.

El Capítulo IV: Contiene LOS RESULTADOS: Presenta los resultados del trabajo de campo con aplicación estadística, cuadros, gráficos, e interpretación.

El Capítulo V: Contiene LA DISCUSIÓN DE RESULTADOS: Se presenta la contrastación de los resultados de trabajo de campo con los referentes bibliográficos, la prueba de hipótesis general y las pruebas de hipótesis específicas.

Finalmente se presenta las conclusiones, recomendaciones y como colofón de la tesis la bibliografía, el cuestionario de preguntas de las encuestas aplicadas y la matriz de consistencia.

ÍNDICE

	Pag.
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
INTRODUCCIÓN	vi
ÍNDICE	vii

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Fundamentación del Problema	9
1.2 Formulación del Problema	10
1.2.1 Problema general	10
1.2.2 Problemas específicos	11
1.3 Objetivos	11
1.3.1 Objetivo general	11
1.3.2 Objetivos específicos	11
1.4 Justificación e Importancia	12
1.4.1 Justificación	12
1.4.2 Importancia	12
1.5 Delimitaciones	12
1.5.1. Delimitación espacial	12
1.5.2. Delimitación temporal	13
1.5.3. Delimitación poblacional	13

CAPÍTULO II

HIPÓTESIS Y VARIABLES

2.1 Hipótesis	14
2.1.1 Hipótesis general	14
2.1.2 Hipótesis específicas	14
2.2 Variables	14
2.3 Operacionalización de Variables	15

CAPÍTULO III

MARCO TEÓRICO

3.1 Antecedentes	16
3.2 Bases Teóricas	24
3.3 Definición de Términos Básicos	40

CAPÍTULO IV

MARCO METODOLÓGICO

4.1 Nivel y Tipo de Investigación	43
4.1.1 Nivel de investigación	43
4.1.2 Tipo de investigación	43
4.2 Métodos	44
4.3 Diseño y esquema de Investigación	44
4.4 Población y Muestra	45
4.4.1 Población	45
4.4.2 Muestra	46
4.5 Técnicas e Instrumentos de recolección de Datos	46
4.5.1 Técnicas	46
4.5.2 Instrumentos	46
4.6 Procesamiento y Presentación de Datos	47
4.6.1 Procesamiento de datos	47
4.6.2 Presentación de datos	47

CAPÍTULO V

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1 Resultados del Trabajo de Campo	49
5.2 Contrastación o Prueba de Hipótesis	62
5.3 Discusión de Resultados	66

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Fundamentación del problema

Las empresas de transporte interprovincial de pasajeros en la ciudad de Huánuco tienen un gran movimiento económico diario, por el capital considerable invertido en los activos (buses) los ingresos y egresos diarios son considerables, estos movimientos de dinero por distintas operaciones tanto en efectivo y otros equivalentes ya sea para compra de repuestos, suministros, combustibles, operaciones con bancos y préstamos, con clientes y proveedores, requieren necesariamente una evaluación de los riesgos financieros, la misma que trae consigo una adecuada planificación financiera para la empresa. Entendemos por riesgos financieros a los componentes de liquidez, créditos y mercado. Las empresas de transporte interprovincial, no cuentan con una planificación financiera, la mayor parte de ellas trabajan rutinariamente visualizando sus ingresos y sus egresos, sin tener en cuenta una evaluación de los riesgos financieros que podrían acarrear actividades económicas negativas, es por ello que en muchos casos el resultado económico – financiero esperado no supera las expectativas financieras. La evaluación de riesgos permite visualizar potenciales oportunidades que pueden ser aprovechadas por las diferentes empresas cualquiera sea su sector. Chichil (2000) afirma: “Sin riesgo no hay negocio; sin embargo, todas las decisiones empresariales persiguen medirlo, controlarlo y administrarlo” (p.81). Los riesgos financieros en el sector transporte son por ejemplo, en cuanto al riesgo de liquidez; cuando la empresa es perjudicado al no recibir envíos de efectivo de parte de otras agencias (distintos departamentos),

riesgos en el traslado del efectivo, arrastre de deudas pasadas, poca liquidez debido a la baja demanda por buses varados, accidentes, huaycos (Riesgo operativo que conlleva a pérdidas financieras); en el riesgo de crédito, se tiene la exposición crediticia, por ejemplo la falta de pagos a la empresa por servicios hechos por contrato a instituciones, así como el riesgo de no poder pagar deudas de la empresa tales como las de combustible, repuestos, mantenimiento de vehículos; en los riesgos de mercado, las posibles pérdidas en el tipo de cambio por operaciones en divisas, perdidas por las tasas de interés (leasing y prestamos). Por ello es necesario una buena planificación y programación de pagos que tienen que ser evaluados de acuerdo a los ingresos y las posibles contingencias del efectivo, se debe realizar una planificación del efectivo para el uso adecuado de los recursos disponibles, para ello es necesario consolidarlo como un flujo de caja. Evaluando los riesgos financieros se realiza de manera eficiente la planificación financiera. Una adecuada evaluación de riesgos acompañada de una planificación financiera permitirá a los propietarios mantener una reserva de contingencia para posibles gastos y daños fortuitos que pudieran presentarse dentro de la empresa y seguramente para una posible renovación de flota de buses, que aseguraría un buen servicio a los usuarios.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

1.2.1 Problema General

¿Cómo la evaluación de riesgos se relaciona con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?

1.2.2 Problemas específicos

- a. ¿De qué manera el riesgo de liquidez se relaciona con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?
- b. ¿Cómo es que el riesgo de crédito se relaciona con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?
- c. ¿Cómo el riesgo de mercado se relaciona con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Analizar como la evaluación de riesgos se relaciona con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

1.3.2 Objetivos específicos

- a. Determinar de qué manera el riesgo de liquidez se relaciona con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.
- b. Analizar cómo es que el riesgo de crédito se relaciona con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.
- c. Analizar cómo es que el riesgo de mercado se relaciona con el punto de equilibrio en las empresas de transportes

interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

1.4 Justificación e Importancia de la Investigación

1.4.1 Justificación

Justificación teórica: En los últimos años el sector transporte de Huánuco ha ido creciendo, y por ende sus actividades y operaciones son mayores estando inmerso movimientos de efectivo y siendo necesario una planificación adecuada. La investigación se realizó con el fin de mejorar la planificación financiera de las empresas de transporte interprovincial de pasajeros de Huánuco, basándose en la evaluación de sus riesgos financieros para una mejor planificación acorde con la realidad de la empresa. Llegando a una evaluación óptima del riesgo se ve las deficiencias financieras, y con ello se logra la mejora de sus resultados, para la solvencia y permanencia en el mercado de las empresas de servicios de transporte.

Justificación de conveniencia: La investigación se realizó en las propias empresas de transportes interprovinciales de pasajeros de la provincia de Huánuco.

1.4.2 Importancia

La investigación es de trascendencia pues el tema tratado es de aporte para la mejor gestión de las empresas de transporte, mediante la investigación se puede apreciar el nivel de importancia de la evaluación de riesgos financieros, para que la empresa pueda generar una planificación financiera idónea a sus necesidades financieras.

1.5. Delimitación

1.5.1. Delimitación Espacial. La presente investigación se realizó en las Empresas de Transportes Interprovincial de Pasajeros en la

Provincia de Huánuco.

1.5.2. Delimitación Temporal. El estudio se realizó en un período económico y académico 2,018.

1.5.3. Delimitación Poblacional. La población de estudio corresponde a las Empresas de Transportes Interprovincial de Pasajeros en la Provincia de Huánuco ubicadas en la ciudad de Huánuco.

CAPITULO II

HIPOTESIS Y VARIABLES

2.1. Hipótesis

2.1.1. Hipótesis general

La evaluación de riesgos se relaciona significativamente con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

2.1.2. Hipótesis específicas

- a. El riesgo de liquidez se relaciona significativamente con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.
- b. El riesgo de crédito se relaciona significativamente con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018
- c. El riesgo de mercado se relaciona significativamente con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

2.2. Variables

2.2.1. Variable independiente

X: Evaluación de riesgos

2.2.2. Variable dependiente

Y: Planeación financiera

2.3. Operacionalización de variables

PRINCIPAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<p>Evaluación de riesgos Es la evaluación de la probabilidad de que se concrete una amenaza y de su posible impacto. La administración de riesgos financieros consiste en calcular el efecto potencial de un riesgo y su grado de exposición.</p>	<p>Riesgo de liquidez</p> <p>Riesgo de crédito</p> <p>Riesgo de mercado</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Dinero en efectivo - Activo circulante - Pasivos a corto plazo - Obligaciones de los clientes - Obligaciones de la empresa - Pérdida económica - Disminución de activos - Variación de precios - Tipos de interés
<p>Planificación financiera Es el proceso de elaboración de un plan financiero integral, organizado, detallado y personalizado, que garantice alcanzar los objetivos financieros determinados previamente, así como los plazos, costes y recursos necesarios para que sea posible.</p>	<p>Presupuesto</p> <p>Análisis económico financiero</p> <p>Punto de equilibrio</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Ejecución presupuestaria de ingresos - Ejecución presupuestaria de egresos - Logros y metas - Generación de beneficios - Compromisos de pago - Gestión de recursos - Ventas totales - Costos fijos - Costos variables

CAPÍTULO III

MARCO TEÓRICO

3.1. Antecedentes de estudios realizados

Antecedentes Internacionales

Chichil (2000) nos menciona en el artículo científico Como Reducir la Incertidumbre en las Finanzas: Según esta autora, un negocio siempre tendrá un riesgo y por ello se debe saber administrarlo, en el pasado reciente se ha visto debacles financieros y por esto es necesario instrumentos científicos de análisis que permitan controlar los riesgos y disminuir la incertidumbre, en la actualidad se usa la estadística clásica para realizar y determinar una frontera eficiente dentro del negocio y es muy importante para la toma de decisiones dentro del negocio o empresa. En su investigación destaca el uso de una técnica estadística, pero resalta que debe quedar claro que más que números, técnicas y tecnologías el manejo de riesgo es la combinación armoniosa de la ciencia y el arte al incluir el desarrollado juicio personal en la toma de decisiones. Albarracín y García (2017) nos menciona en su artículo Riesgo Financiero: Una Aproximación Cualitativa al Interior de las Mipymes en Colombia:

Esta investigación se realiza en las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en Colombia con el fin de diagnosticar la exposición a los riesgos financieros por parte de estas empresas, el ejercicio del estudio es el primer semestre 2017. El método utilizado para este estudio fue con un enfoque cualitativo y un alcance descriptivo y su fuente principal de información fue la observación y la entrevista no estructurada al personal directivo de las empresas de la muestra, el estudio busca describir los riesgos posibles a los que las Mypes se

encuentran expuestas. Los resultados después de hecha la entrevista arrojaron sobre los riesgos financieros, un 33% se debe por variación de precios, un 13% por inadecuada administración del dinero y un 13% por incumplimiento de clientes. Estos resultados nos dan a entender que existe la carencia de una adecuada estructura organizacional, una competente delegación de funciones, y de capacidad del personal encargado de las áreas financieras. Según estas deficiencias sean mejoradas, las áreas financieras de la empresa estarán en la capacidad de generar valor a la empresa.

Ávila (2005) afirma en su trabajo de grado titulado *Medición y Control de riesgos Financieros en empresas del Sector Real: El análisis financiero es una herramienta de poder predictivo de hechos económicos en el futuro y no se debe limitar este análisis solo a evaluar partidas que integran los estados financieros de la empresa. El principio de la medición y control de riesgos es que toda actividad se encuentra un riesgo, pero este puede ser controlado, diversificado y trasladado. El Análisis del riesgo nos ayudara a identificar, medir, gestionar y controlar las posibles pérdidas en la empresa. En la investigación se entiende por riesgos financieros los riesgos de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de mercado. El tipo de investigación utilizado es descriptivo - explicativo, estudia los aspectos importantes enlazados con la medición, control y gestión de los riesgos financieros.*

La investigación llega a la conclusión que la diversificación de portafolio es indispensable para una buena gestión de los riesgos financieros, esta diversificación debe hacerse de forma proporcional en base al riesgo de la

inversión, y pues este análisis es más sencillo construyendo la matriz de correlación.

Barreneche y Arenas (2007) en su trabajo de grado Manejo del Riesgo Financiero en la valoración de empresas nos menciona que: Para que el que el inversionista toma una decisión segura y adecuada es necesario determinar los factores de riesgo que posiblemente afecten la valoración de una empresa. En la investigación se busca mostrar que mediante la utilización de la metodología de árboles de decisión y el método Monte Carlo se puede analizar los factores de riesgo que afectan en la valoración de empresas. La importancia del trabajo es que mediante estos métodos se obtienen resultados más precisos y confiables.

Chourio (2013) en su trabajo de grado denominado Planificación Financiera a corto plazo en empresas de producción social del estado Zulia menciona: La investigación se realiza con el objetivo general de analizar la planificación financiera a corto plazo de empresas de producción social con el propósito que mejora esta planificación para decisiones más certeras, y un instrumento que se destaca es el presupuesto del efectivo en el corto plazo. La metodología es la de un estudio de campo de carácter descriptivo no experimental, su población fue de 10 administradores de estas empresas, se aplicó un cuestionario y este fue validado por expertos en el tema. Como conclusión de la investigación se tuvo que las empresas no identifican todos los factores incidentes en el proceso de planificación, las políticas financieras

no contribuyen a una buena planificación, así mismo sus técnicas de evaluación están basadas en indicadores financieros.

Ramos y Tapia (2017) en su tesis Análisis de la Planificación Financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del periodo 2015 - 2016 nos da a conocer que:

La investigación se realiza debido a un decrecimiento de la rentabilidad en la empresa Unitel en los últimos años por ello se evalúa la situación financiera. Lo que se desea en la investigación es analizar la situación financiera de la empresa en los periodos 2015-2016 y realizar un modelo de planificación financiera y gestión de los recursos. Para la obtención de datos la técnica usada es la entrevista a 2 miembros del área contable de Unitel así como una revisión histórica de los datos financieros para conocer a profundidad la tendencia de la empresa y lograr establecer alternativas. Se observa como principal problema un descontrol de gastos. Como resultado se obtiene que existe inconsistencias en la distribución de los recursos, los gastos administrativos representan en los últimos años porcentajes elevados, originando descuido del área operativa, lo cual nos muestra la falta de planificación financiera.

A Nivel Nacional

Pinedo (2016) en su investigación Riesgo e Incertidumbre Financiera en la Empresa Tottus Jockey Plaza, Distrito de Surco, Año 2015 busca establecer la relación que existe entre el riesgo y la incertidumbre financiera en la empresa

Tottus Jockey plaza. El método de investigación para el desarrollo de la investigación fue el cuantitativo, de tipo correlacional y diseño no experimental transversal descriptivo correlacional. Por medio de un cuestionario tipo Likert el cual mide el riesgo e incertidumbre de la empresa, que fue aplicada a la población que estuvo integrada por 30 individuos entre ellos gerentes, directores y jefes de secciones. La confiabilidad del mencionado instrumento salió excelente pues arroja un indicador de 0,983. Mediante las pruebas de correlación se determina que existe una alta correlación entre riesgo de mercado e incertidumbre, así como riesgo de crédito e incertidumbre, así mismo el riesgo por operaciones e incertidumbre es alto esto con los siguientes coeficientes (0,750); (0,816); (0,816) respectivamente. Por ello se concluye una correlación significativa alta entre el riesgo e incertidumbre financiera en la empresa Tottus Jockey plaza, distrito de Surco, año 2015.

Robles (2018) nos menciona en sus tesis La toma de decisiones para reducir los riesgos financieros en la empresa AC Obras y Servicios Generales SAC distrito de los Olivos 2017; que el objetivo del trabajo de investigación fue analizar la toma de decisiones que permite reducir los riesgos financieros específicamente en la empresa AC Obras Y Servicios Generales SAC. Toma como base la teoría de Koontz y Weihrich el cual nos dice que debemos reconocer el problema y después de analizarlo para una posterior solución, creando estrategias óptimas. La investigación es de tipo aplicada, el diseño es no experimental, la población y muestra es la misma pues se compone de 50

trabajadores que rellenaron un cuestionario, para la corroboración de la hipótesis se realizó mediante la prueba de Chi cuadrado. Llegando finalmente a la conclusión que la toma de decisiones contribuirá a disminuir los riesgos financieros en la empresa.

Robles (2016) nos menciona en su Tesis de Doctorado, Planificación a Largo Plazo de una Empresa de Transporte terrestre de pasajeros ITTSABUS; en esta tesis el problema que se plantea fue buscar cómo elaborar y aplicar un plan a largo plazo para lograr mayor rentabilidad y buen posicionamiento de la empresa de Transporte ITTSABUS en el periodo 2015-2019.

La hipótesis de la investigación es, que la aplicación de la planificación guiara a la empresa para mejorar sus objetivos de rentabilidad. Su población fue 623 trabajadores de la empresa ITTSABUS y la muestra que determinaron fueron 100 colaboradores distribuidos los cuales se le dio una encuesta. Como conclusión se tiene que el diseño de la Planificación a Largo Plazo para la empresa basada en la metodología de George L. Morrissey orienta a estrategias que permiten analizar la conducta actual de la empresa y solucionar la problemática determinada, esto gracias a que estudia sus componentes los cuales son: Áreas Estratégicas Críticas, Análisis de aspectos Críticos, Objetivos a Largo Plazo y los Planes Estratégicos de Acción.

Peláez (2013) en su tesis titulada Planificación Financiera y su incidencia en la situación económica financiera de las empresas turísticas de la ciudad de Trujillo periodo 2012 señala:

El autor refiere que con el trabajo busca mostrar la incidencia positiva de la planificación financiera en la posición económica-financiera de las empresas turísticas de la ciudad de Trujillo. Las empresas no aplican al 100% las herramientas de la planificación si bien es cierto planifican el uso del efectivo para hacer frente a sus obligaciones de corto, largo plazo o en otras ocasiones acrecentar los activos. Finalmente comprenderemos que la planificación financiera es un sistema de administración, se utiliza como un método para evaluar las actividades de la empresa en términos de su visión y estrategia con el objetivo de proporcionar una mirada global del desarrollo de la empresa. Las empresas turísticas tienen una filosofía y estilo de gestión que se basa a objetivos estimados acorde a la evaluación de cómo está evolucionando la competitividad en el mercado, pero no evalúan internamente a la empresa, la capacidad de crecer de esta. Por ello se determinó que las empresas turísticas no aplican la planificación financiera.

Quispe (2017) nos da a conocer que su trabajo titulado Análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, caso “Hotel la posada del Príncipe” Arequipa 2014:

Se plantea una planificación financiera basada en un modelo presupuestario orientado a aumentar la rentabilidad de la empresa. La empresa que se toma para el estudio es el hotel La Posada del Príncipe, ya que la empresa busca una buena gestión de los recursos para realizar operaciones de inversión y financiamiento óptimos. La planificación contribuye a que realicemos un

estudio integral de la empresa, tanto factores externos como internos, estudiar la dinámica de los mercados actuales para determinadas decisiones y actuar en la consecución de los objetivos de rentabilidad. Quispe (2017) nos dice “Un modelo de Planificación Financiera, permitirá a la Posada del Príncipe un desarrollo organizacional óptimo que responda a la evolución de sus operaciones, a la optimización del uso de sus recursos y al mejoramiento de los resultados” (p.10). Se determinó después de aplicar un cuestionario que la empresa no practica la planificación financiera, esto debido a que no tiene objetivos definidos en el corto y largo plazo, no se hace uso de presupuestos, esto debido a que conocen de forma básica la planificación financiera por ello los recursos con que cuenta la empresa no son utilizados de manera eficiente.

Balsa (2013) en su tesis de grado Efectos de la Planificación Financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana - período 2012 nos refiere: La tesis busca determinar el efecto que genera la planificación financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana. Para ello se utilizó la técnica de la entrevista, esta fue aplicada a profesionales con experiencia en finanzas, pues ellos llevan a cabo la planificación financiera cada año en las empresas donde laboran, los resultados fueron comparados con el análisis financiero de cada de las empresas del estudio. Se obtuvo que la mayor parte de veces al realizar una planificación financiera, exactamente en los presupuestos se toma como criterio los datos mostrados en los estados financieros y algunas variables

económicas, no se considera los diferentes riesgos como el riesgo de tasa de interés, riesgo de tipo de cambio, y otros.

3.2. Bases Teóricas

3.2.1 ISO 31000 Norma Internacional para la Gestión de Riesgo

El ISO 31000 es una norma de carácter internacional la cual sirve para la Gestión de Riesgos dentro de una empresa sea esta pública, privada o comunitaria será de gran beneficio, pues proporciona principios y guías exhaustivas ayudando en sus análisis y evaluaciones de riesgos. Esta norma se aplica a la mayoría de las actividades empresariales, incluyendo la planificación, operaciones de gestión y procesos de comunicación. Se desarrollan con el objetivo de mejorar las técnicas de gestión y garantizar la seguridad en el trabajo.

3.2.2 COSO 1992/2013

Evaluación de Riesgos

El coso sobre la evaluación de riesgos nos dice que esta radica en identificar y analizar los riesgos relevantes de una organización. Así mismo la organización debe especificar los objetivos con claridad para identificar y valorar los riesgos relacionados a los objetivos, una vez identificados estos los analiza para determinar cómo se deben administrar dichos riesgos.

Para Orellana (2002) el mencionado elemento del informe COSO consiste en “la identificación, cuantificación y priorización de

potenciales eventos que pudieran tener impacto y/o consecuencias significativas para la organización y la consecución de los objetivos fijados por la empresa”.

Del mismo modo, Estipiñán (2006) refiere que “la evaluación de riesgos se refiere a los mecanismos necesarios para identificar y manejar riesgos específicos asociados con los cambios” (p.5).

3.2.3 Finanzas corporativas

Nadie desearía una empresa que produce ganancias, pero no ofrece liquidez para pagar deudas o invertir en un proyecto de máxima rentabilidad, pero con alta posibilidad de perder. Es por ello que las finanzas son mucho más que búsqueda de rentabilidad de la empresa, es un equilibrio de factores como la liquidez, el riesgo y la rentabilidad. Liquidez es disponer de efectivo inmediato para el pago de deudas, el riesgo es la posibilidad de pérdida, y la rentabilidad es la capacidad de producir beneficios. Esta última incluye aspectos como el costo de oportunidad, el valor del dinero en el tiempo. La incertidumbre y falta de estabilidad en las variables como: tasa de cambio, tasa de interés, los precios de los commodities (materias primas y materiales), el riesgo país, los mercados, entre otras relacionadas a estas variables origina el riesgo financiero. Las empresas no pueden evitar el riesgo, pero si pueden protegerse, por ello lo gestionan. En las últimas décadas ha proliferado la teoría financiera en el tema de administración del riesgo corporativo, usando metodologías y modelos

que buscan incrementar el valor de la empresa, gestionando el riesgo a un nivel suficiente, con instrumentos financieros derivados en algunos casos y en otros con estrategias de control y auditoría que permiten disminuir los factores derivados de actividades operacionales.

3.2.4 Las teorías de las finanzas tradicionales

Pascale G. y Pascale R. (2011) nos señalan en su artículo “Teoría de las finanzas sus supuestos, neoclasicismo y psicología cognitiva” que: En las principales teorías centrales de las Finanzas Tradicionales la teoría del riesgo esta como tema esencial. El tratamiento de riesgos para algunos autores inicia el comienzo de los tiempos modernos incluso Paccioli padre de la contabilidad en su libro “Summa de arithmetica, geometría, proportioni e propportionalita” (1494), examino aspectos preliminares del riesgo. Otro acontecimiento importante en la Finanzas tradicionales lo componen las teorías del precio del riesgo. La teoría más ilustre sobre el precio del riesgo es el CAPM (1964) modelo de valoración de activos financieros en ingles Capital asset pricing model, desarrollado por Willian Sharpe en ella se sistematizo como se medirá las relaciones entre riesgo y rendimiento. Harry Markowitz y James Tobien desarrollan la teoría del portafolio en ella se habla de minimizar el riesgo, mediante la formulación de un set de portafolios, armar distintitos tipos inversión esto se denomina portafolio de inversiones, para un determinado rendimiento esperado mediante este sistema se disminuye el riesgo de perder.

3.2.5 Riesgo y teoría de cartera

Es un modelo para el estudio de la inversión en situación de riesgo, para saber cuál es la cartera de inversiones óptima se debe estudiar la media y la variabilidad de los diferentes títulos que se encuentran en el mercado. La primordial meta de una cartera es: maximizar el beneficio (rentabilidad), enfrentar los estragos que causa la inflación sobre el dinero. Es una teoría de finanzas que señala que los inversionistas racionales querrán siempre minimizar su riesgo y aumentar las ganancias. Por ello la cartera de activos que tenga estará diversificada entre varias inversiones diferentes. La teoría de la cartera nos explica que se debe analizar el riesgo de la cartera entera y no solo examinar el riesgo de una sola acción, ya que la cartera es diversificada, por ello al ser acciones diferentes sus niveles de riesgo también los son y responden en distinta forma a las situaciones económicas.

3.2.6 Teoría moderna de carteras

Es una teoría donde nos habla de una selección de inversiones para construir una cartera de inversión que maximice el rendimiento para un elegido nivel de riesgo. Nos menciona que para para obtener un mayor rendimiento es necesario asumir un mayor riesgo, y según esta teoría se puede llegar una a una frontera eficiente de una serie de carteras que nos den la máxima rentabilidad posible claro que un nivel determinado de riesgo.

En 1952 Harry Markowitz desarrolla la teoría moderna de cartera en un artículo titulado “Portfolio Selection” que significa selección de carteras.

3.2.7 Evaluación de Riesgos

García y Salazar (2005) nos dice que la evaluación de riesgos son los procedimientos en la entidad mediante los cuales se entiende el grado que pueden alterar las situaciones de riesgo a los objetivos de la entidad.

Dependerá de la dimensión, complejidad de operaciones, regulación de actividades y otros aspectos, el perfil de riesgo de la empresa o entidad por ende la gestión de riesgo se hará dentro del contexto de este perfil, los factores que la afectan tanto en impacto y consecuencias serán distintas en cada entidad debido a que cada una tiene objetivos y decisiones distintas.

La evaluación tiene que ser sobre los riesgos usuales e inusuales, los riesgos inusuales son aquellos que no son cotidianos y no periódicos es por ello que no se encontraran dentro de programas de presupuesto y gestión.

Olarte (2006) nos indica que, en el campo de la economía, las decisiones tomadas involucran determinado grado de incertidumbre o de riesgo. Los factores fundamentales son el reconocimiento y cuantificación de los potenciales riesgos y la evaluación de los riesgos. EL reconocimiento será posible por la información que

disponga la empresa; la evaluación será de la composición de las matemáticas con la apreciación personal del investigador ya que este ponderara la posibilidad de suceso de los riesgos. Es importante determinar el máximo y mínimo riesgo, pero más aún determinar con precisión el riesgo real que se tenga, la valoración exacta del riesgo y evaluar hasta qué punto se puede controlar dicho riesgo.

3.2.8 Evaluación del Riesgo Financiero

Es la valoración del posible hecho que acontezca una amenaza y además de su implicancia. De tal manera esta evaluación es muy importante para gestionar los riesgos. La evaluación del riesgo financiero es necesario en el campo de la planificación porque efectúa un riesgo en potencia y su nivel de identificación, los riesgos generaran diversas consecuencias. Ejemplo: Un bus de pasajeros tiene fallas mecánicas en medio de su trayectoria esto crea gastos en general, ocasionado molestia a los pasajeros que solicitan reembolso o el pase a otro bus, todo ello genera muchas pérdidas económicas financieras, hasta daño de la imagen de la empresa.

3.2.9 Planificación Financiera

Según Brealey y Myers (1998) la planificación financiera sigue procesos los cuales son ; según las elecciones de inversión y financiamiento que tenga la empresa se debe examinar las influencias entre ambas; planear los resultados futuros de las disposiciones

actuales con el fin de evitar contingencias ya que las decisiones tomadas en el presente tendrán consecuencias en el futuro de la empresa; elegir la alternativa a seguir; contrastar los sucesos posteriores con las metas determinadas en el plan financiero (este proceso es el de control).

Stephen (1996), puntualiza a la planificación financiera como la afirmación de lo que se intenta realizar en un futuro, tomando en cuenta la evolución esperada; las relaciones entre financiamiento e inversión, sus distintas opciones y líneas de negocio; la anticipación a problemas que pudieran acontecer en distintas situaciones y la posibilidad de los objetivos y metas.

Cibrán, Prado, Crespo y Huarte (2013) en su libro *Planificación Financiera* lo define como, “información cuantificada de los planes de la empresa que tiene incidencia en los recursos financieros” (p.20). La planificación financiera tiene como metodología basarse en la elaboración de documentos previsionales que transfieren los efectos de los trabajos a emprender como resultado de la táctica determinada, se hace ello con miras a que se anticipe la evaluación de las disposiciones desarrolladas por el movimiento de la empresa.

Por ende, la planificación financiera por concepto se diría que es la medición de todas las operaciones a desarrollar de la empresa, cada actividad de la empresa demanda medición en valores monetarios

(función financiera); el objetivo es saber el importe de las necesidades monetarias en explícitos tiempos. La planificación financiera se considera como proceso pues sigue una secuencia de fases para la obtención de un plan, dicho plan se plasma en números específicos; los objetivos financieros sirven de base en la planificación financiera y deben estar acorde a los objetivos generales de la empresa, ||cuando ya se hayan fijado los objetivos financieros se procede a diseñar la estrategia financiera y en este caso también debe estar en armonía con la estrategia general.

Morales A. y Morales J. (2014) nos dice que según los objetivos organizacionales la planificación financiera nos brindara rutas que nos ayuden a coordinar y controlar acciones para lograrlas. En el proceso de planificación financiera encontramos aspectos claves, la planificación de efectivo que implica una elaboración del presupuesto de caja y por otro lado la planificación de utilidades que conlleva a la elaboración de estados proforma. Los prestamistas muchas veces exigen los presupuestos de caja y los estados proforma aparte de ello son muy útiles para la panificación financiera. No olvidemos que el éxito del plan financiero de la empresa dependerá del plan general de la empresa, pues la eficacia de los planes, programas y presupuestos dependen de la planificación y organización de la empresa

La relación que existe entre la planificación financiera y la planificación estratégica se dá a conocer en la figura 1 que se muestra a continuación:

Figura 1. Planificación financiera en el marco de la planeación estratégica



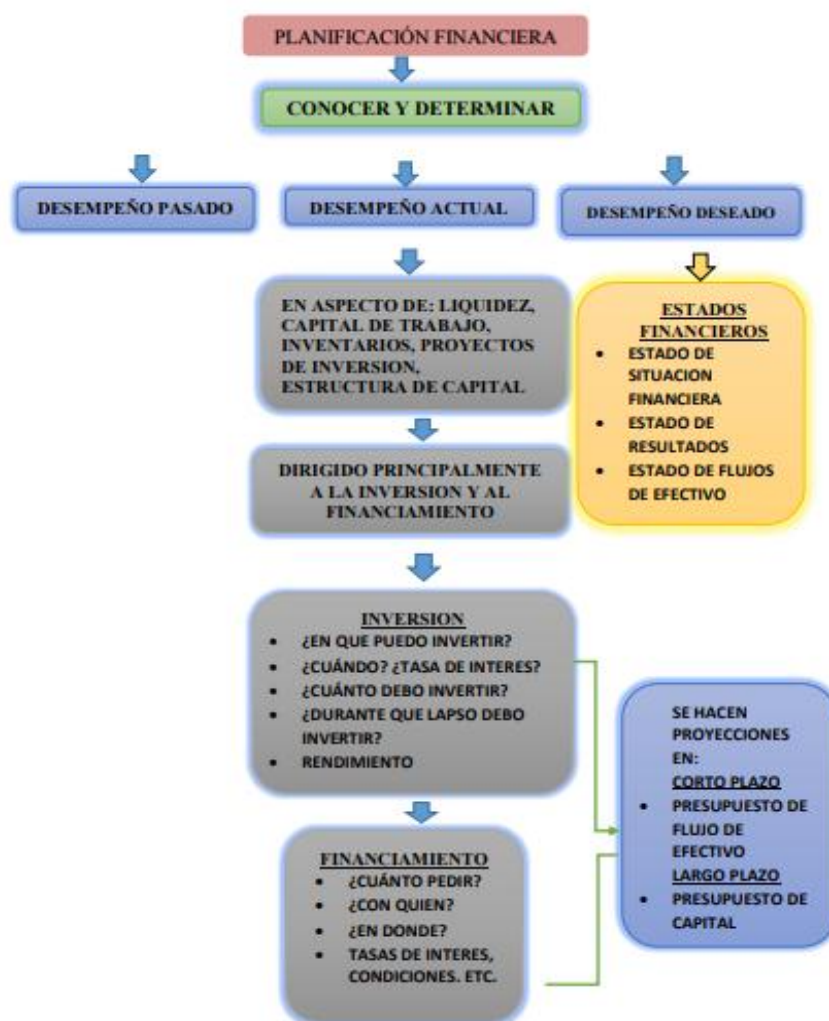
Fuente: Morales A. y Morales J., (2014). Planificación financiera (p.18). México: Grupo editorial Patria

3.2.10 Origen de la planificación financiera

La aplicación de las finanzas está dirigido a la inversión y a la solvencia con el fin que las empresas desarrollen su valor, aunque no siempre fue así, en el año 1929 en EEUU se originó una crisis y muchas empresas cayeron en banca rota, desde ese momento se aplicó el análisis de estimación de desempeño financiero, teniendo como origen de sustento estipular una planificación financiera que apoye en solucionar los problemas relacionados con el logro de los recursos, es

decir aplicar un precio bajo y la disponibilidad para el pago, además más aplicación de los activos en la empresa con el objetivo de financiar, esta toma de decisiones de inversión y financiamiento se encaminan a desarrollar la rentabilidad de las empresas (Morales et al., 2014).

Figura 2. Planificación Financiera



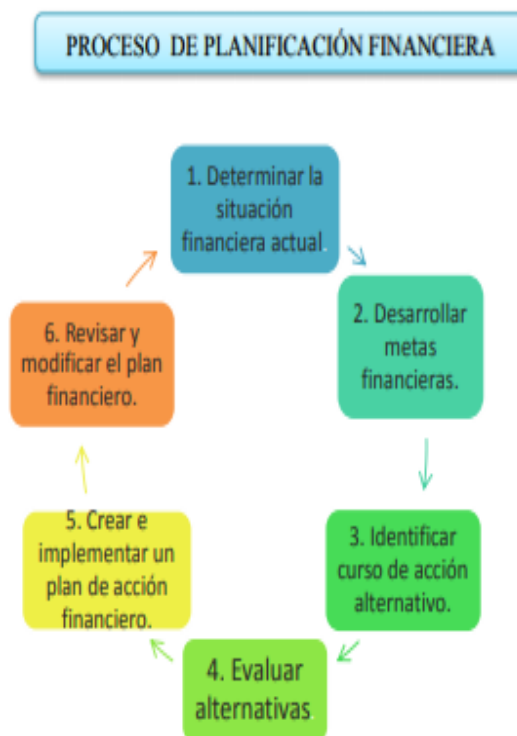
Fuente: Morales A. y Morales J., (2014) *Planificación Financiera* (p.18). México. Grupo Editorial

En la figura 2 se visualiza los aspectos más relevantes para entender la planificación financiera:

3.2.11 Proceso de la planificación financiera

En este proceso se distingue básicamente seis puntos importantes

Figura 3. Proceso de Planificación Financiera



Fuente: balsa M. (2013) Efectos de la planificación financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima metropolitana – periodo 2012 (p.21). Tesis de Grado. Universidad San Martin.

3.2.12 Beneficios de la planificación financiera en las empresas

Ayuda a la empresa a lograr sus objetivos de rentabilidad, y esto mejora los beneficios de los accionistas, también se utilizara los recursos de manera óptima, por ello se requiere los siguiente; para realizar la planificación financiera que debe analizar los flujos financieros de la empresa, realizar proyecciones de las decisiones de inversión y financiamiento, también se debe hacer una comparación entre las diferentes alternativas y claro siempre deben estar orientadas

a generar valor a la empresa. Lo que se quiere primero es conocer la situación actual de la empresa en el aspecto del desempeño financiero y lo que se quiera lograr para el futuro. En caso los resultados no sean favorables, la empresa debe poseer un plan de emergencia para que se pueda recuperar y este plan tiene que estar acorde con sus necesidades de financiamiento e inversión. El plan o estrategia financiera se obtiene gracias a la evaluación de la situación actual de empresa y a la determinación de objetivos.

3.2.13 Plan Financiero

El plan financiero es un informe de las operaciones que se realizarán en el futuro. Gran parte de las decisiones toman periodos largos para que se implanten, por ello demanda considerable tiempo para que se pongan en marcha. En un ambiente de incertidumbre, la decisión tiene que ser tomada mucho tiempo antes de ejecutarlas y esto es lo que se requiere para una planificación financiera óptima, pues la planificación financiera no es solo prever, ya que hacer esto solo es tener en cuenta el futuro probable olvidando los sucesos improbables. (Espinoza, 2012).

El plan financiero es la materialización del proceso de planificación financiera.

3.2.14 Políticas de financiamiento

La política de financiamiento se define como la elección de la empresa para financiarse y esta elección es básicamente de dos opciones una es la capitalización de los socios para financiar las operaciones cabe

resaltar que muchas veces se obtiene menores beneficios mediante este financiamiento, la otra opción es financiarse mediante terceros en algunas ocasiones se alcanza grandes niveles de endeudamiento, y ello conlleva a asumir un alto nivel de riesgo pero cabe aclarar que se puede obtener grandes ganancias. Se tiene que tener en cuenta que el financiamiento ajeno no puede pasar determinados niveles pues provocan que los costos sean elevados, y que la empresa podría llegar a un punto de no poder pagar estas deudas. También tiene por fin orientar todo lo relacionado a las acciones para la obtención y mejora de uso de los recursos financieros de la empresa, apuntado a que todos los procesos sean realizados de manera óptima y eficiente. Se debe realizar un análisis financiero para determinar que problemas si tiene y establecer políticas que las contrarresten.

3.2.15 Estructura Económica – Financiera

3.2.15.1. Estructura Económica

También llamado "capital productivo", la integran los activos que poseen la empresa, los bienes y derechos que ha obtenido la empresa para su marcha, estos activos pueden ser a corto plazo o llamados activos corrientes, y los activos permanentes o llamados activos no corrientes (Bautista, 2015).

3.2.15.2 Estructura Financiera

La estructura financiera se refiere a las obligaciones y deudas que la empresa asume para poder adquirir sus activos con el fin

que la empresas pueda realizar sus operaciones para de esta manera generar ganancias y pagar sus obligaciones. En los libros contables recibe el nombre de pasivos, componen la estructura financiera de la empresa y se clasifican por los plazos (Bautista, 2015)

Figura 4. Componentes de la estructura económica y financiera de la empresa



Fuente: Cccaya D., (2015) Análisis de rentabilidad de una empresa (p.1). Perú. Instituto pacífico.

3.2.16 Análisis Patrimonial

Tiene como objetivo conocer la composición de la estructura del Balance en función de los elementos que lo integran. Tratan de determinar en qué medida son adecuadas las partidas de la estructura del activo y pasivo, y qué masas, submasas o conceptos presentan un

peso inadecuado. Puede realizarse un estudio estático (en un momento del tiempo) y dinámico (evolución) del Análisis Patrimonial (Cibrán et al., 2013).

3.2.17 Análisis Económico

Es la fase del Diagnóstico en la que se persigue conocer el funcionamiento de la empresa desde el punto de vista de su gestión económica, es decir si la empresa desarrolla o no una actividad viable, independientemente del sistema de financiación que aplica. El ratio más representativo del centro económico es, tal como se deduce de su propia definición, el de rentabilidad económica (Cibrán et al., 2013). La rentabilidad económica mide la capacidad que tienen los activos de una empresa para generar beneficios, sin tener en cuenta como han sido financiados.

3.2.18 Análisis Financiero

Evalúa la viabilidad financiera o global de la empresa y aborda las cuestiones relacionadas con la situación específica de la financiación de los empleos. En la estructura financiera son de interés los ratios de composición de la estructura de financiación de la empresa (Cibrán et al., 2013).

3.3. Definición Conceptual

3.3.1 Variable X

3.3.1.1. Evaluación del Riesgo Financiero Es evaluar la posibilidad de que la empresa no cuente con el efectivo suficiente cuando requiera cancelar deudas o para realizar operaciones para el correcto funcionamiento de

la empresa. 3.3.1.1.1. Evaluación del Riesgo de liquidez Es evaluar la posibilidad de que la empresa no cuente con el efectivo suficiente cuando requiera cancelar deudas o para realizar operaciones para el correcto funcionamiento de la empresa.

3.2.19 Evaluación del Riesgo Financiero

Es evaluar la posibilidad de que la empresa no cuente con el efectivo suficiente cuando requiera cancelar deudas o para realizar operaciones para el correcto funcionamiento de la empresa.

3.2.20 Evaluación del Riesgo de liquidez

Es evaluar la posibilidad de que la empresa no cuente con el efectivo suficiente cuando requiera cancelar deudas o para realizar operaciones para el correcto funcionamiento de la empresa.

3.2.21 Evaluación del Riesgo de mercado

Se refiere a estimar la probabilidad de perder en cuanto al tipo de cambio de divisas cuando estas bajan o suben su precio, así como el riesgo de perder en la tasa de interés, como por ejemplo incurrir en perdida debido a transacciones que realizan con el banco por leasing financieros no amortizados a tiempo u otras en transacciones que estén sujetas a interés.

3.2.22 Presupuesto de Ingresos y Egresos

El presupuesto de ingresos se basa en ventas logradas en el pasado y en las estimaciones del periodo, estas deben realizarse con realismo y teniendo en cuenta todos los factores. Asimismo, el presupuesto de gastos debe basarse en hechos pasados, y presupuestando gastos adicionales que existan en el periodo para hacer estimaciones aproximadas.

3.2.23 Punto de Equilibrio

El punto de equilibrio es un formula mediante la cual nos muestra que nivel de ingreso se debe tener como mínimo para que la empresa no tenga ganancia y tampoco perdida. El ingreso de las ventas es solo para cubrir los costos fijos y variables sin ningún margen de utilidad.

3.3 Definición de Términos básicos

Activo circulante. Son bienes y derechos líquidos de una empresa. Es decir, es el dinero que una empresa tiene para disponer en cualquier momento. Trabaja con tus clientes fácilmente con Debitoor de forma fácil e intuitiva. Comienza ahora a gestionar tu flujo de efectivo.

Compromisos de pago. Es un tipo de carta que se redacta para hacer constar un **compromiso** verbal de **pago** de una deuda.

Costos fijos. Son aquellos **costos** que la empresa debe pagar independientemente de su nivel de operación, es decir, produzca o no produzca debe pagarlos. Sucede también con casi todos los pagos laborales, servicios públicos, seguros, etc.

Costos variables. Son aquellos gastos que varían en proporción a la actividad de la empresa.

Dinero en efectivo. Es el número de unidades monetarias requeridas para comprar un bien se denomina precio del bien.

Disminución de activos. Es cuando la empresa paga al contado sea en efectivo o en cheque, la compra de otro **activo** del mismo valor que la cantidad pagada.

Ejecución presupuestaria de egresos. Fase del ciclo presupuestario que comprende el conjunto de acciones destinadas a la utilización óptima del talento humano, y los recursos materiales y financieros asignados en el presupuesto con el propósito de obtener los bienes, servicios y obras en la cantidad, calidad y oportunidad previstos en el mismo.

Generación de beneficios. Es un término utilizado para designar los beneficios que se obtienen de un proceso o actividad económica

Gestión de recursos. Se refiere a los procesos directivos de obtención, distribución y articulación de **recursos** humanos, financieros y materiales necesarios para alcanzar las metas de aprendizaje y desarrollo propuestas por el establecimiento.

Logros y metas. Es la obtención o consecución de aquello que se ha venido intentando desde hace un tiempo y a lo cual también se le destinaron esfuerzos tanto psíquicos como físicos para finalmente conseguirlo y hacerlo una realidad.

Obligaciones de la empresa. Las obligaciones son la forma más común de préstamos a largo plazo que una empresa adopta como estrategia.

Obligaciones de los clientes. Es una deuda a medio o largo plazo usada por grandes empresas para conseguir dinero como préstamo. Lleva la facturación y contabilidad de tu empresa en pocos pasos y de una manera intuitiva.

Pasivos a corto plazo. Es la parte del pasivo que contiene las obligaciones a corto plazo de la empresa. En este contexto se entiende por **corto plazo** un periodo de vencimiento inferior a un año.

Pérdida económica. Es una disminución del activo de la empresa, es decir pueden ser las mercancías por cuestiones **económicas**.

Tipos de interés. Es el precio del dinero, es decir, es el precio a pagar por utilizar una cantidad de dinero durante un tiempo determinado.

Variación de precios. Los sistemas de **precios** varían generalmente según la oferta y la demanda, la **variación** real de **precios** se obtiene por un sencillo indicador denominado elasticidad.

Ventas totales. Representan el importe de todas las ventas que ha efectuado la empresa, dentro de su giro, ya sea que se hayan realizado al contado o a crédito.

CAPÍTULO IV

MARCO METODOLÓGICO

4.1. Nivel y Tipo de Investigación

4.1.1. Nivel de Investigación

Investigación Descriptiva: En el presente trabajo de investigación se empleó el nivel de investigación descriptivo ya que tratamos de describir los hechos más importantes, características y principales actividades en la EVALUACIÓN DEL RIESGO EN LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA DE HUÁNUCO.

Investigación Explicativa: La investigación será de nivel explicativa, ya que representó una investigación analítica, que implica la reinterpretación de lo analizado en función de algunos criterios dependiendo de los objetivos de los análisis

4.1.2. Tipo de Investigación

Carrasco (2005) refiere el tipo de investigación que se utilizó es el aplicado, se diferencia de las demás por poseer objetivos prácticos, inmediatos bien definidos, en otras palabras, la investigación realizada es para aplicarla a la realidad actuar, transformar, modificar o producir cambios en un definido sector de la sociedad. Es relevante el aporte de teorías científicas producidas por la investigación básica y sustantiva para realizar investigaciones aplicadas.

4.2. Método

El método aplicado en la investigación es el Método científico, sobre el cual Castán (2014) nos señala que: El método científico es un método de investigación usado para la producción de conocimiento en las ciencias. Según el Oxford English Dictionary, el método científico es: “un método o procedimiento que ha caracterizado a la ciencia natural desde el siglo XVII, que consiste en la observación sistemática, medición y experimentación, y la formulación, análisis y modificación de las hipótesis” (p.1). Para alcanzar un conocimiento objetivo de la realidad, el método científico es el procedimiento a utilizar pues este da respuesta a las interrogantes del orden de la naturaleza. Por ende, es un método ligado a la ciencia y al conocimiento científico.

Métodos de Investigación Específicos

Análisis – Síntesis

Castán (2014) nos dice que “El método Analítico es un proceso cognoscitivo, que descompone un objeto en partes para estudiarlas en forma aislada y que el método sintético integra los componentes de un objeto de estudio, para estudiarlos en su totalidad” (p.4).

4.3. Diseño y esquema de la investigación

El diseño para la presente investigación es el diseño no experimental. Carrasco (2005) nos dice, ello se da cuando las variables independientes carecen de manipulación intencional y no tiene grupo de control, tampoco grupo experimental; se hace el análisis, estudio de los hechos y fenómenos de la realidad después de sucedidos. Existen dos formas generales de los diseños no experimentales; diseños Transeccionales o Transversales y este se

subdivide en diseños Transeccionales Descriptivos, Diseños Transaccionales Explicativos causales y Diseños Transaccionales Correlacionales y los Diseños longitudinales y este se subdivide en diseños Longitudinales de tendencia o trend. Diseños transeccinal correlacional, sobre ello Carrasco (2005) nos dice “Permiten al investigador analizar y estudiar la relación de hechos y fenómenos de la realidad (variables) para conocer su nivel de influencia o ausencia de ellas, buscan determinar el grado de relación entre las variables que se estudia” (p.197).

4.4. Población y Muestra

4.4.1. Población

Se compone de 19 empresas de transportes interprovinciales en la Provincia de Huánuco en condición de Activos y Habidos, según una previa selección de la lista brindada por SUNAT, esta lista está compuesta por empresas de transporte con personería natural y jurídica. Según cuadro adjunto:

N°	NOMBRE DE LA EMPRESA	CONTADOR	TOTAL
1	Empresa de transportes Turismo Armonía	1	1
2	Empresa de Transportes Bahía Continental	1	1
3	Empresa de Transportes Internacional Crucero SAC	1	1
4	Empresa de Transportes G&M Internacional SAC	1	1
5	Empresa de transportes León de Huánuco	1	1
6	Empresa de Transportes Turismo Real	1	1
7	Empresa de Transportes San Cristóbal	1	1
8	Empresa de Transportes Expreso Nacional	1	1
9	Empresa de Transportes Turismo Central	1	1
10	Empresa de Transportes Expreso Acosta	1	1
11	Empresa de Transportes Alcimar	1	1
12	Empresa de Transportes Trans Mar	1	1

13	Empresa de Transportes Turismo Chocano	1	1
14	Empresa de Transportes Estrella Polar	1	1
15	Empresa de Transportes la Perla del Oriente S.A	1	1
16	Empresa de Transportes Expreso Jara	1	1
17	Empresa de Transportes las Brisas	1	1
18	Empresa de Transportes Turismo Guadalupe	1	1
19	Empresa de Transportes Brisas del Oriente	1	1
TOTAL		19	19

4.4.2. Muestra

La muestra será de 19 personas, es decir se trabajará con el 100% de la población por ser una muestra pequeña y el cuestionario estará dirigido a los contadores de las empresas descritas en la población por ser las personas más idóneas de proporcionar la información referida a la evaluación de riesgos y planificación financiera.

4.5. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.5.1. Técnicas

La encuesta es el procedimiento para la recogida de información en la muestra y a la vez la técnica que se utiliza para guiar la recogida de la misma.

4.5.2. Instrumentos

En esta investigación se utiliza el cuestionario como instrumento para la recopilación de datos Variable Definición Dimensiones Indicadores Vd=V2 Planificación Financiera La planificación financiera es una herramienta financiera que ayuda a que la empresa se prepara

anticipadamente para usar los recursos financieros de manera óptima para una buena ejecución de las operaciones de la empresa y así cumplir con los objetivos financieros que toda empresa tiene la cual es tener una buena rentabilidad (Weston, 2006) Plan financiero Plan y presupuesto de inversiones Plan de financiación Presupuesto de ingresos y egresos Flujo de caja Punto de equilibrio Análisis de sensibilidad Política de financiamiento Inversión en nuevos activos Grado de apalancamiento financiero Capital de trabajo y liquidez Estructura económica - financiera Estructura económica (activo) Estructura financiera (pasivo)

4.6. Procesamiento y presentación de Datos

4.6.1. Procesamiento de datos

Para el procesamiento de los datos se utilizará la Estadística Descriptiva en sus siguientes técnicas:

- ❖ Tablas de Distribución de Frecuencias absolutas y relativas.
- ❖ Figuras estadísticas.
- ❖ También se utilizará la Estadística Inferencial para la prueba de hipótesis.

4.6.2. Presentación de datos

La hipótesis será validada utilizando la técnica de la contrastación, es decir, se contrastará los resultados con la hipótesis, para verificar si los obtenidos corroboran o no la hipótesis formulada, para que finalmente sea aceptada o rechazada en función a la naturaleza, características y tendencias de los datos que se obtuvieran. Se utilizará la fórmula del

Chi Cuadrado. Se presentarán los datos de cada variable en la dimensión que corresponda con los indicadores seleccionados, con su respectiva interrogante, tablas, figuras, análisis e interpretación del valor crítico calculado.

CAPÍTULO V

RESULTADOS Y DISCUSION

5.1. Resultados del Trabajo de Campo

Encuestas

5.1.1. Evaluación de riesgos y planificación financiera

Interrogante.

¿Está de acuerdo usted que la Evaluación de riesgos incide en la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco?

TABLA 01

Evaluación de riesgos y planificación financiera

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	6	32.00%
Algo de acuerdo	5	26.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	10.00%
Algo en desacuerdo	3	16.00%
Muy en desacuerdo	3	16.00%
Total	19	100.00%

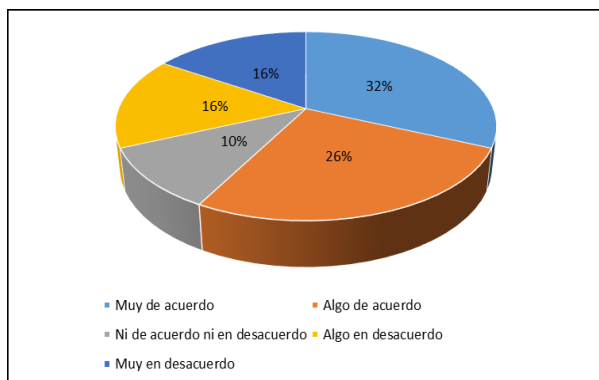
Elaboración : Propia

Interpretación:

Del total de 19 personas encuestadas, obtuvimos:

- 6 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 32% del total.
- 5 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 26% del total encuestado.
- 2 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 10%.
- 3 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 16%
- 3 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 16%

La mayoría de los encuestados están de acuerdo con que la Evaluación de riesgos incide en la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco. Hubo algunos encuestados que respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo y otros que respondieron en desacuerdo.



5.1.2. Dinero en efectivo y ejecución presupuestaria de ingresos

Interrogante:

¿Considera usted, que el dinero en efectivo incide en la ejecución presupuestaria de ingresos en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

TABLA N^a 02

Dinero en efectivo y ejecución presupuestaria de ingresos

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	8	42.00%
Algo de acuerdo	5	26.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	10.00%
Algo en desacuerdo	2	11.00%
Muy en desacuerdo	2	11.00%
Total	19	100.00%

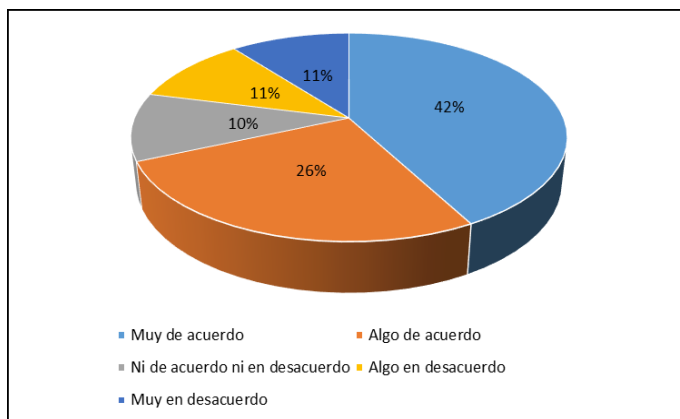
Elaboración : Propia

Interpretación:

Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 8 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 42% del total.
- 5 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 26% del total encuestado.
- 2 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 10%.
- 2 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 11%
- 2 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 11%

Observando los resultados obtenidos notamos claramente que el dinero en efectivo incide en la ejecución presupuestaria de ingresos en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco. Hubo algunos encuestados que respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo y otros que respondieron en desacuerdo.



5.1.3. Activos circulante y ejecución presupuestaria de egresos

Interrogante:

¿Considera usted, que los activos circulantes inciden en la ejecución presupuestaria de egresos en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

TABLA N° 03

Activos circulante y ejecución presupuestaria de egresos

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	10	53.00%
Algo de acuerdo	3	16.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	16.00%
Algo en desacuerdo	2	10.00%
Muy en desacuerdo	1	5.00%
Total	19	100.00%

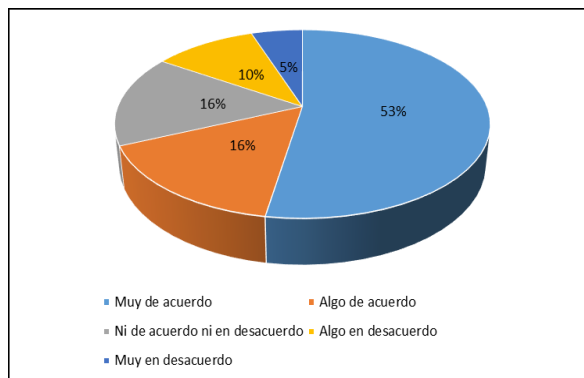
Elaboración : Propia

Interpretación:

De todos los encuestados, 19 personas, se dieron como resultados los siguientes:

- 10 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 53% del total.
- 3 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 16% del total encuestado.
- 3 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 16%.
- 2 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 10%
- 4 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 5%

Observando los resultados, notamos que los activos circulantes inciden en la ejecución presupuestaria de egresos en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco. Hubo algunos encuestados que respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo y otros que respondieron en desacuerdo.



5.1.4. Pasivos a corto plazo logros y metas

Interrogante:

¿Está usted de acuerdo con que los pasivos a corto plazo inciden en el logro y metas en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

TABLA N^a 04

Pasivos a corto plazo logros y metas

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	7	37.00%
Algo de acuerdo	8	42.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	5.00%
Algo en desacuerdo	2	11.00%
Muy en desacuerdo	1	5.00%
Total	19	100.00%

Elaboración : Propia

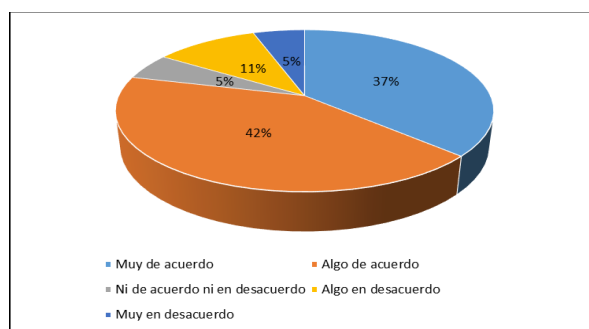
Interpretación:

Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 7 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 37% del total.
- 8 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 42% del total encuestado.
- 1 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 5%.

- 2 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 11%
- 1 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 5%

La mayoría de los encuestados están “totalmente de acuerdo” con que los pasivos a corto plazo inciden en el logro y metas en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco. Hubo algunos encuestados que respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo y otros que respondieron en desacuerdo.



5.1.5. Obligaciones de los clientes y generación de beneficios

Interrogante:

¿Está de acuerdo usted, con que las obligaciones de los clientes inciden en la generación de beneficios en el análisis económico financiero en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

TABLA Nª 05

Obligaciones de los clientes y generación de beneficios

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	13	68.00%
Algo de acuerdo	2	11.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	5.00%
Algo en desacuerdo	2	11.00%
Muy en desacuerdo	1	5.00%
Total	19	100.00%

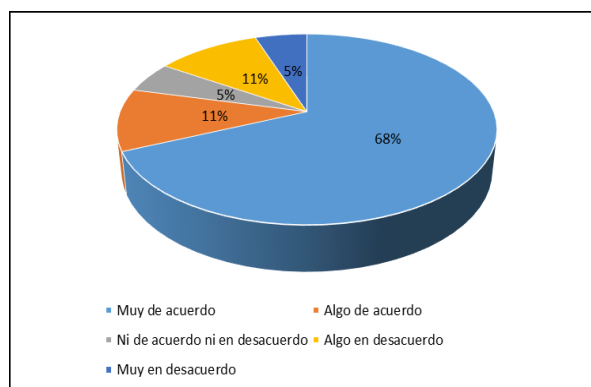
Elaboración : Propia

Interpretación:

Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 13 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 68% del total.
- 2 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 11% del total encuestado.
- 1 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 5%.
- 2 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 11%
- 1 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 5%

Todas las personas encuestadas están de acuerdo que las obligaciones de los clientes inciden en la generación de beneficios en el análisis económico financiero en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco. Hubo algunos encuestados que respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo y otros que respondieron en desacuerdo.



5.1.6. Obligaciones de la empresa y compromisos de pago

Interrogante:

¿Está de acuerdo usted, con que las obligaciones de las empresas inciden en los compromisos de pago en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

TABLA Nª 06

Obligaciones de la empresa y compromisos de pago

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	12	63.00%
Algo de acuerdo	4	21.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	6.00%
Algo en desacuerdo	1	5.00%
Muy en desacuerdo	1	5.00%
Total	19	100.00%

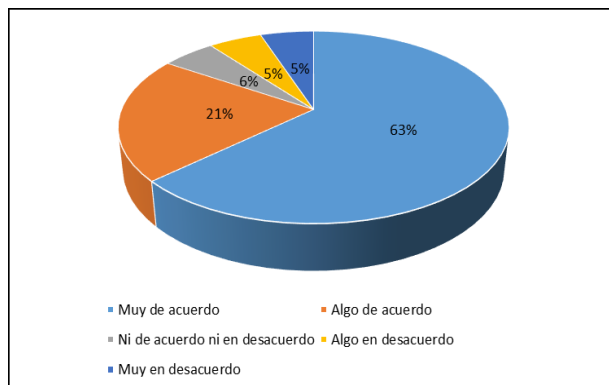
Elaboración : Propia

Interpretación:

Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 12 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 63% del total.
- 4 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 21% del total encuestado.
- 1 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 6%.
- 1 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 5%
- 1 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 5%

La mayoría de los participantes respondieron “totalmente de acuerdo”, que las obligaciones de las empresas inciden en los compromisos de pago en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco. Hubo algunos encuestados que respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo y otros que respondieron en desacuerdo.



5.1.7. Pérdida económica y gestión de recursos

Interrogante:

¿Está de acuerdo usted, con que la pérdida económica incide en la Gestión de recursos en la planeación financiera?

TABLA N^a 07

Pérdida económica y gestión de recursos

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	9	47.00%
Algo de acuerdo	3	16.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	10.00%
Algo en desacuerdo	2	11.00%
Muy en desacuerdo	3	16.00%
Total	19	100.00%

Elaboración : Propia

Interpretación:

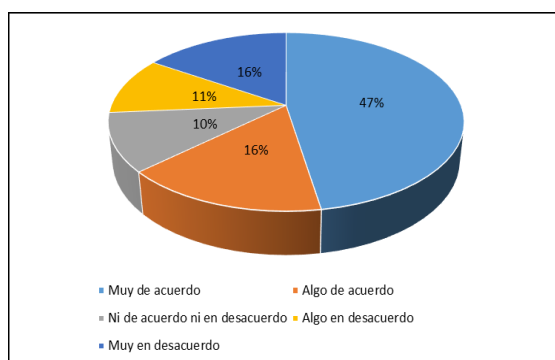
Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 9 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 47% del total.
- 3 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 16% del total encuestado.
- 2 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 10%.

- 2 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 11%

- 3 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 16%

En concordancia con el ítem anterior, la mayoría de encuestados manifestaron estar de acuerdo que la pérdida económica incide en la Gestión de recursos en la planeación financiera. Hubo algunos encuestados que respondieron ni de acuerdo ni en desacuerdo y otros que respondieron en desacuerdo.



5.1.8. Disminución de activos y ventas totales

Interrogante:

¿Está de acuerdo usted, con que las disminuciones de activos en los riesgos de mercados inciden en las ventas totales en las empresas de transporte interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco?

TABLA N^a 08

Disminución de activos y ventas totales

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	10	53.00%
Algo de acuerdo	6	32.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	5.00%
Algo en desacuerdo	1	5.00%
Muy en desacuerdo	1	5.00%
Total	19	100.00%

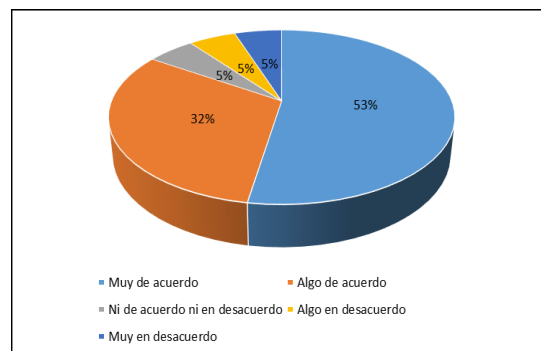
Elaboración : Propia

Interpretación:

Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 10 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 53% del total.
- 6 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 32% del total encuestado.
- 1 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 5%.
- 1 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 5%.
- 1 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 5%.

De acuerdo a los resultados que las disminuciones de activos en los riesgos de mercados inciden en las ventas totales en las empresas de transporte interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco. Hubo una minoría de encuestados que manifestaron no estar de acuerdo y otros que se mostraron en desacuerdo.

**5.1.9. Variación de precios y costos fijos****Interrogante:**

¿Está de acuerdo usted, con que la variación de precios incide en los costos fijos en la evaluación de riesgo de mercado?

TABLA N^a 09

Variación de precios y costos fijos

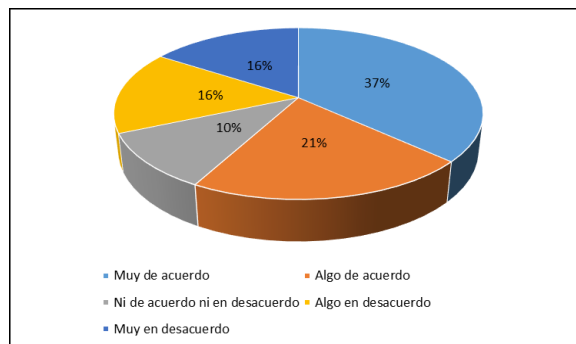
Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	7	37.00%
Algo de acuerdo	4	21.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	10.00%
Algo en desacuerdo	3	16.00%
Muy en desacuerdo	3	16.00%
Total	19	100.00%

*Elaboración : Propia***Interpretación:**

Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 7 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 37% del total.
- 4 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 21% del total encuestado.
- 2 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 10%.
- 3 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 16%
- 3 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 16%

Con respecto a la interrogante planteada, los participantes adujeron estar de acuerdo con que la variación de precios incide en los costos fijos en la evaluación de riesgo de mercado. Hubo una minoría de encuestados que manifestaron no estar de acuerdo y otros se mostraron en desacuerdo.



5.1.10. Tipos de interés y costos variables

Interrogante:

¿Está de acuerdo usted, con que los tipos de interés influye en los costos variables en los riesgos de mercado?

TABLA Nª 10

Tipos de interés y costos variables

Alternativa	Total Parcial	Porcentaje
Muy de acuerdo	8	42.00%
Algo de acuerdo	6	32.00%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	5.00%
Algo en desacuerdo	2	10.00%
Muy en desacuerdo	2	11.00%
Total	19	100.00%

Elaboración : Propia

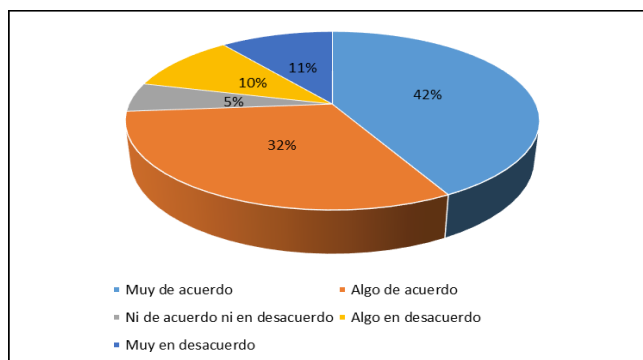
Interpretación:

Del total de personal encuestado, 19 personas, se obtuvo los siguientes resultados:

- 8 respondieron “Muy de acuerdo”, los cuales alcanzaron el 42% del total
- 6 respondieron “algo de acuerdo”, quienes fueron el 32% del total encuestado.
- 1 respondieron “ni de acuerdo ni en desacuerdo”, que sumaron el 5%.
- 2 respondieron “algo en desacuerdo” los cuales alcanzaron el 10%

- 2 respondieron “muy en desacuerdo” los que sumaron el 11%

La mayoría de encuestados manifestaron estar totalmente de acuerdo con que los tipos de interés influye en los costos variables en los riesgos de mercado. Hubo una minoría de encuestados que manifestaron no estar de acuerdo y otros se mostraron en desacuerdo.



5.1. Contrastación o Prueba de Hipótesis

Contrastación de la Hipótesis General

Hipótesis Alterna

La evaluación de riesgos se relaciona significativamente con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

Hipótesis Nula

La evaluación de riesgos no se relaciona significativamente con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018

Evaluación de riesgos y planeación financiera

VARIABLES	ESCALA				
	5	4	3	2	1
	a	b	c	d	e
1. Evaluación de riesgos y planificación financiera	6	5	2	3	3
2. Dinero en efectivo y ejecución presupuestaria de ingresos	8	5	2	2	2
3. Activos circulante y ejecución presupuestaria de egresos	10	3	3	2	1
4. Pasivos a corto plazo logros y metas	7	8	1	2	1
5. Obligaciones de los clientes y generación de beneficios	13	2	1	2	1
6. Obligaciones de la empresa y compromisos de	12	4	1	1	1

pago					
7. Pérdida económica y gestión de recursos	9	3	2	2	3
8. Disminución de activos y ventas totales	10	6	1	1	1
9. Variación de precios y costos fijos	7	4	2	3	3
10. Tipos de interés y costos variables	8	6	1	2	2
TOTALES	90	46	16	20	18

H1	a	b	c	d	e	
Oi	90	46	16	20	18	190
Ei	38	38	38	38	38	190

$$X^2 = 104.6315789$$

Número de filas (n) = 10

Número de columnas (M) = 5

Probabilidad $\alpha = 0.05$

Grado de Libertad, $gl = 36$

El valor crítico de la prueba, considerando 36 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es 50.99846017

Como la $X^2 = 104.6315789 > \alpha X^2C = 50.99846017$ entonces se acepta la hipótesis planteada

INTERPRETACIÓN:

Dado que el valor calculado de la prueba X^2 es mayor al valor crítico, se acepta la hipótesis planteada, a la probabilidad de $\alpha = 0.05$, de margen de error.

Contrastación de las Hipótesis Específicas

Hipótesis Específica N° 1

Hipótesis Alterna

El riesgo de liquidez se relaciona significativamente con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

Hipótesis Nula

El riesgo de liquidez no se relaciona significativamente con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

Riesgo de liquidez y presupuesto

VARIABLES	ESCALA				
	1	2	3	4	5
	a	b	c	d	e
1. Evaluación de riesgos y planificación financiera	6	5	2	3	3
2. Dinero en efectivo y ejecución presupuestaria de ingresos	8	5	2	2	2
3. Activos circulante y ejecución presupuestaria de egresos	10	3	3	2	1
4. Pasivos a corto plazo logros y metas	7	8	1	2	1
total	31	21	8	9	7

	a	b	c	d	e	N
O _i	31	21	8	9	7	76
E _i	15.2	15.2	15.2	15.2	15.2	76

$$X^2 = 29$$

Número de Filas (r) = 4

Número de Columnas (C) = 5

Probabilidad $\alpha = 0.05$

Grado de Libertad, $gl = 12$

El valor crítico de la prueba, considerando 12 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es **21.0260698**

Como la $X^2 = 29 > \alpha X^2C = 21.0260698$ entonces se acepta la hipótesis planteada.

Hipótesis Específica N° 2

Hipótesis Alterna

El riesgo de crédito se relaciona significativamente con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

Hipótesis Nula

El riesgo de crédito no se relaciona significativamente con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

Riesgo de Crédito y Análisis económico - financiero

VARIABLES	ESCALA				
	1	2	3	4	5
	a	b	c	d	e
5. Obligaciones de los clientes y generación de beneficios	13	2	1	2	1
6. Obligaciones de la empresa y compromisos de pago	12	4	1	1	1
7. Pérdida económica y gestión de recursos	9	3	2	2	3
TOTALES	34	9	4	5	5

H1 Opciones	a	b	c	d	e	N
O _i	34	9	4	5	5	57
E _i	11.4	11.4	11.4	11.4	11.4	57

$$X^2 = 57.29824561$$

Número de Filas (r) = 3

Número de Columnas (C) = 5

Probabilidad $\alpha = 0.05$

Grado de Libertad, $gl = 8$

El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad $\alpha = 0.05$ es **15.50731306**

Como la $X^2 = 57.29824561 > X^2_c = 15.50731306$ entonces se acepta la hipótesis planteada

Hipótesis Específica N° 3

Hipótesis Alterna

El riesgo de mercado se relaciona significativamente con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

Hipótesis Nula

El riesgo de mercado no se relaciona significativamente con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

Riesgo de mercado y punto de equilibrio

VARIABLES	ESCALA				
	1	2	3	4	5
	a	b	c	d	e
8. Disminución de activos y ventas totales	10	6	1	1	1
9. Variación de precios y costos fijos	7	4	2	3	3
10. Tipos de interés y costos variables	8	6	1	2	2
TOTALES	25	16	4	6	6

H1 Opciones	a	b	c	d	e	N
O _i	25	16	4	6	6	57
E _i	11.4	11.4	11.4	11.4	11.4	57

$$X^2 = 28$$

Número de Filas (r) = 3

Número de Columnas (C) = 5

Probabilidad α = 0.05

Grado de Libertad, gl = 8

El valor crítico de la prueba, considerando 8 grados de libertad y la probabilidad α = 0.05 es 15.5073131

Como la $X^2 = 28 > X^2_c = 15.5073131$ entonces se rechaza la H_0

5.2. Discusión de Resultados

Chichil (2000).

Nos menciona en el artículo científico Como Reducir la Incertidumbre en las Finanzas: Según esta autora, un negocio siempre tendrá un riesgo y por ello se debe saber administrarlo, en el pasado reciente se ha visto debacles

financieros y por esto es necesario instrumentos científicos de análisis que permitan controlar los riesgos y disminuir la incertidumbre, en la actualidad se usa la estadística clásica para realizar y determinar una frontera eficiente dentro del negocio y es muy importante para la toma de decisiones dentro del negocio o empresa. En su investigación destaca el uso de una técnica estadística pero resalta que debe quedar claro que más que números, técnicas y tecnologías el manejo de riesgo es la combinación armoniosa de la ciencia y el arte al incluir el desarrollado juicio personal en la toma de decisiones. Albarracín y García (2017) nos menciona en su artículo Riesgo Financiero: Una Aproximación Cualitativa al Interior de las Mipymes en Colombia: Esta investigación se realiza en las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en Colombia con el fin de diagnosticar la exposición a los riesgos financieros por parte de estas empresas, el ejercicio del estudio es el primer semestre 2017. El método utilizado para este estudio fue con un enfoque cualitativo y un alcance descriptivo y su fuente principal de información fue la observación y la entrevista no estructurada al personal directivo de las empresas de la muestra, el estudio busca describir los riesgos posibles a los que las Mypes se encuentran expuestas. Los resultados después de hecha la entrevista arrojaron sobre los riesgos financieros, un 33% se debe por variación de precios, un 13% por inadecuada administración del dinero y un 13% por incumplimiento de clientes. Estos resultados nos dan a entender que existe la carencia de una adecuada estructura organizacional, una competente delegación de funciones, y de capacidad del personal encargado de las áreas financieras. Según estas

deficiencias sean mejoradas, las áreas financieras de la empresa estarán en la capacidad de generar valor a la empresa.

Durante el proceso de investigación se corroboró la hipótesis planteada La determinación El riesgo de liquidez se relaciona significativamente con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.” en la provincia de Huánuco por lo que se está cumpliendo con los procedimientos establecidos por ley.

Estos resultados se acopiaron del cuestionario realizado, teniendo en cuenta los controles de tecnologías de información mínimos.

Debido a que los controles de tecnologías de información son mínimos, la información corre el riesgo de no ser confiable y amplia el margen de posibilidades de riesgo de profundizar la investigación.

Ávila (2005).

Afirma en su trabajo de grado titulado Medición y Control de riesgos Financieros en empresas del Sector Real: El análisis financiero es una herramienta de poder predictivo de hechos económicos en el futuro y no se debe limitar este análisis solo a evaluar partidas que integran los estados financieros de la empresa. El principio de la medición y control de riesgos es que toda actividad se encuentra un riesgo pero este puede ser controlado, diversificado y trasladado. El Análisis del riesgo nos ayudara a identificar, medir, gestionar y controlar las posibles pérdidas en la empresa. En la investigación se entiende por riesgos financieros los riesgos de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de mercado. El tipo de investigación utilizado es descriptivo - explicativo, estudia los aspectos importantes enlazados con la medición, control y gestión de los riesgos financieros.

La investigación llega a la conclusión que la diversificación de portafolio es indispensable para una buena gestión de los riesgos financieros, esta diversificación debe hacerse de forma proporcional en base al riesgo de la inversión, y pues este análisis es más sencillo construyendo la matriz de correlación.

Durante el proceso de investigación se corroboró la hipótesis planteada el riesgo de crédito se relaciona significativamente con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018 en la provincia de Huánuco.

Estos resultados del cuestionario realizado, justifican los controles de tecnologías de información mínimos.

Debido a que los controles de tecnologías de información son mínimos, la información corre el riesgo de profundizar la investigación.

Barreneche y Arenas (2007).

En su trabajo de grado Manejo del Riesgo Financiero en la valoración de empresas nos menciona que: Para que el que el inversionista toma una decisión segura y adecuada es necesario determinar los factores de riesgo que posiblemente afecten la valoración de una empresa. En la investigación se busca mostrar que mediante la utilización de la metodología de árboles de decisión y el método Monte Carlo se puede analizar los factores de riesgo que afectan en la valoración de empresas. La importancia del trabajo es que mediante estos métodos se obtienen resultados más precisos y confiables.

Durante el proceso de investigación se corroboró la hipótesis planteada que: el riesgo de mercado se relaciona significativamente con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

CONCLUSIONES

1. Se concluye que la evaluación de riesgos se relaciona significativamente con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.
2. Se concluye que el riesgo de liquidez se relaciona significativamente con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.
3. Se concluye que el riesgo de crédito se relaciona significativamente con el análisis económico-financiero e
4. n las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.
5. Se concluye que el riesgo de mercado se relaciona significativamente con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda que las evaluaciones de riesgos sean aplicadas significativamente en las empresas de transportes
2. Se recomienda que los riesgos de liquidez contribuyan significativamente con el presupuesto asignado en las empresas de transportes, para así obtener la utilidad real de la empresa.
3. Se recomienda que los riesgos de créditos contribuyan al fortalecimiento de recaudación de ingresos en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco.
4. Se recomienda que los riesgos de mercado contribuyen a mejorar la organización tanto en la estructura sistemas y objetivos de las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco

VI. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Albarracín Muñoz, M., & García Arenas, L. F. (2017). Riesgo financiero: una aproximación cualitativa al interior de las mipymes en Colombia. *Aglala*, 8(1), 139–160. <https://doi.org/10.22519/22157360.1029>
- Antúnez V. (2014, 15 de enero) El 77% del transporte interprovincial es informal. *El comercio*. <https://elcomercio.pe/economia/peru/77-transporte-interprovincial-informal-165058>
- Avila Bustos, J. C. (2005). MEDICIÓN Y CONTROL DE RIESGOS FINANCIEROS EN EMPRESAS DEL SECTOR REAL. Pontificia Universidad Javeriana. Universidad Javeriana. <https://www.javeriana.edu.co/biblos/tesis/economia/tesis01.pdf>.
- BCRP 2013, Caracterización del Departamento de Junín, <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Sucursales/Huancayo/Junin-Caracterizacion.pdf>
- Balsa Matos, M. S. (2013). Efectos de la planificación financiera en los presupuestos de las empresas inmobiliarias de Lima Metropolitana - período 2012. Universidad San Martín de Porres. www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/655/3/balsa_ms.pdf
- Barreneche Correa, L. M., & Arenas Estrada, J. J. (2007). MANEJO DEL RIESGO FINANCIERO EN LA VALORACIÓN DE EMPRESAS. Retrieved from <https://es.scribd.com/doc/290416782/Riesgo-en-Finanzas-Tesis-de-Grado>

Castro, R. (2015). LOGÍSTICA Y TRANSPORTE INTERNACIONAL PARA CARGA ESPECIAL. Repositorio de la Universidad del Pacífico - UP.

<http://repositorio.up.edu.pe/handle/11354/1123>

Corporación Andina de fomento – CAF 2004, Informes sectoriales de Infraestructura Perú Análisis del sector transporte

<http://publicaciones.caf.com/media/1183/35.pdf>.

Chourio, M. (2013). Planificación financiera a corto plazo en empresas de producción social del Estado Zulia. Universidad <http://bit.ly/2zZD8Hk>

Daniel Chichil, Y. (2000). Cómo reducir la incertidumbre en las finanzas.

Política y Cultura, 127 (13), 81–95.

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=26701305>

Gamboa Poveda, J. (2016). La planificación financiera y la mejora de la gestión administrativa en las Facultades de las Universidades Públicas: caso Universidad Estatal de Milagro - Ecuador. Revista Publicando, 3(8), 390–

08.<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/5833411.pdf%OA>

García, J., & Salazar, P. (2005). Métodos de Administración y Evaluación de

Riesgos. Universidad de Chile. <http://repositorio.uchile.cl/bitstream>

/handle/2250/108333/garcia_j2.pdf?sequence=3&isAllowed=y

La situación del transporte interprovincial en el Perú (2015, 25 de Agosto) El

buen consumidor. [http://elbuenconsumidor21.blogspot.com/2015/08/la-](http://elbuenconsumidor21.blogspot.com/2015/08/la-situacion-deltransporte.html)

[situacion-deltransporte.html](http://elbuenconsumidor21.blogspot.com/2015/08/la-situacion-deltransporte.html)

López D. (2019). Riesgo de tipo de interés, Diccionario económico

Expansion.com, [versión electrónica]. España. Expansion.com

<http://www.expansion.com/diccionarioeconomico/riesgo-de-tipo-de-interes.html>

Malpartida, J. (2013). APLICACIÓN DE LA GESTIÓN DE RIESGOS EN UN CENTRO EDUCATIVO, 1–125.

<http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio>

/bitstream/handle/123456789/1003/MALPARTIDA

Gutierrez_Jorge_Gestion_Riesgos_Centro_Educativo.pdf?sequence=1

Ministerio de transportes y comunicaciones 2016, Plan Estratégico Sectorial Multianual

http://www.transparencia.gob.pe/enlaces/pte_transparencia_enlaces.aspx?id_entidad=144&id_tema=5&ver=D#.XI7osyJKjIU

Olarte, J. (2006). INCERTIDUMBRE Y EVALUACION DE RIESGOS FINANCIEROS. Redalyc, XII(32), 347–350. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=84911652061>

Peláez Araujo, J. (2013). Planificación financiera y su incidencia en la Situación económica financiera de empresas turísticas de la ciudad de Trujillo periodo 2012, 75. <http://bit.ly/2z7434R>

Pedrosa, S. (2019). Riesgo de tipo de cambio, Economipedia [versión electrónica]. Madrid. Economipedia, economipedia.com/definiciones/riesgo-tipo-cambio.html

Pereira Santana, A. E. (2014). Liderazgo líquido: una propuesta para enfrentar la incertidumbre y riesgo. Pensamiento & Gestión, (37), 97. <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n37/n37a04.pdf%5Cnhttp://ezproxy.eafit.edu.co/log>

in?url=http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=edssci&
AN=edssci.S16 57.62762014000200004&lang=es&site=eds-live

Pinedo, D. (2016). Riesgo e Incertidumbre en la Empresa Tottus Jockey Plaza, Distrito de Surco, Año 2015. Universidad nacional de educacion Enrique Guzman y Valle, Perú.
<http://repositorio.une.edu.pe/handle/UNE/2229>

Quispe, P. (2017). ANALISIS DE LA PLANIFICACION FINANCIERA ESTRATEGICA Y EL IMPACTO DE LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS HOTELEROS, CASO: “HOTEL LA POSADA DEL PRINCIPE” AREQUIPA 2014. Tesis de grado, Universidad Nacional de San Agustin.
<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/5756/COquflpv.pdf?sequence=1>

Ramos, I., & Tapia, S. (2017). ANÁLISIS DE LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA UNITEL S.A. DEL PERIODO 2015 -2016. Tesis de grado, Universidad de Guayaquil. <https://bit.ly/2A3S7le>

Robles, L. (2018). La toma de decisiones para reducir los riesgos financieros en la empresa AC Obras y Servicios Generales SAC distrito de los Olivos. Universidad Cesar Vallejo, Peru. <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

Robles, O. (2016). PLANEACIÓN A LARGO PLAZO DE UNA EMPRESA DE TRANSPORTE TERRESTRE DE PASAJEROS ITTSABUS: 2015-2019. Tesis de Doctorado, Universidad Nacional de Trujillo.

[http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/1816/TESIS-OSWALDO ROBLES GUTIÉRREZ.pdf?sequence=1](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/1816/TESIS-OSWALDO%20ROBLES%20GUTIÉRREZ.pdf?sequence=1)

Sevilla, A. (2019). Liquidez, Economipedia [versión electrónica]. Madrid.

Economipedia, <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

Transporte, Enciclopedia Microsoft Encarta 98, 1997 Microsoft,

<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/2710488.pdf>

Vázquez, B. (2019). Flujo de Efectivo, Economipedia [versión electrónica].

Madrid. Economipedia, <https://economipedia.com/definiciones/flujo-de-efectivo.html>

ANEXOS

Anexo 1

Cuestionario

Instrucciones:

La presente técnica de la encuesta, tiene como finalidad recabar información relacionada con la investigación sobre **EVALUACIÓN DEL RIESGO EN LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA DE HUÁNUCO – AÑO 2018**; al respecto, se le solicita que frente a las preguntas que a continuación se les presentan, marque con un aspa (X) en la alternativa que usted considera correcta. Se le agradece su participación:

- 1. ¿Está de acuerdo usted que la Evaluación de riesgos incide en la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco?**

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

- 2. ¿Considera usted, que el dinero en efectivo incide en la ejecución presupuestaria de ingresos en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?**

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

3. ¿Considera usted, que los activos circulantes inciden en la ejecución presupuestaria de egresos en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

4. ¿Está usted de acuerdo con que los pasivos a corto plazo inciden en el logro y metas en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

5. ¿Está de acuerdo usted, con que las obligaciones de los clientes inciden en la generación de beneficios en el análisis económico financiero en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

6. ¿Está de acuerdo usted, con que las obligaciones de las empresas inciden en los compromisos de pago en las empresas interprovinciales en la provincia de Huánuco?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

7. ¿Está de acuerdo usted, con que la pérdida económica incide en la Gestión de recursos en la planeación financiera?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

8. ¿Está de acuerdo usted, con que las disminuciones de activos en los riesgos de mercados inciden en las ventas totales en las empresas de transporte interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

9. ¿Está de acuerdo usted, con que la variación de precios incide en los costos fijos en la evaluación de riesgo de mercado?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

10. ¿Está de acuerdo usted, con que los tipos de interés influye en los costos variables en los riesgos de mercado?

Muy de acuerdo

Algo de acuerdo

Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Algo en desacuerdo

Muy en desacuerdo

Anexo 2

TITULO: EVALUACIÓN DEL RIESGO EN LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA DE HUÁNUCO – AÑO 2018

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES
<p>General: ¿Cómo la evaluación de riesgos se relaciona con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?</p>	<p>General: Analizar como la evaluación de riesgos se relaciona con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<p>General: La evaluación de riesgos se relaciona significativamente con la planeación financiera en las empresas de transportes interprovinciales de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<p><u>Variable Independiente</u> X: Evaluación de riesgos</p> <p><u>Variable Dependiente</u> Y: Planeación financiera</p>	
<p>Específicos: a. ¿De qué manera el riesgo de liquidez se relaciona con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?</p>	<p>Específicos: a. Determinar de qué manera el riesgo de liquidez se relaciona con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<p>Específicas: a. El riesgo de liquidez se relaciona significativamente con el presupuesto asignado en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de liquidez - Presupuesto 	<ul style="list-style-type: none"> - Dinero en efectivo - Activos circulante - Pasivos a corto plazo - Ejecución presupuestaria de ingresos - Ejecución presupuestaria de egresos - Logros y metas
<p>b. ¿Cómo es que el riesgo de crédito se relaciona con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?</p>	<p>b. Analizar cómo es que el riesgo de crédito se relaciona con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<p>b. El riesgo de crédito se relaciona significativamente con el análisis económico-financiero en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de crédito - Análisis económico-financiero 	<ul style="list-style-type: none"> - Obligaciones de los clientes - Obligaciones de la empresa - Pérdida económica - Generación de beneficios - Compromisos de pago - Gestión de recursos
<p>c. ¿Cómo el riesgo de mercado se relaciona con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018?</p>	<p>c. Analizar cómo es que el riesgo de mercado se relaciona con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<p>c. El riesgo de mercado se relaciona significativamente con el punto de equilibrio en las empresas de transportes interprovincial de pasajeros en la provincia de Huánuco – Año 2018.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Riesgo de mercado - Punto de equilibrio 	<ul style="list-style-type: none"> - Disminución de activos - Variación de precios - Tipos de interés - Ventas totales - Costos fijos - Costos variables

NOTAS BIOGRAFICAS

CLARIVEL XIMENA CABRERA PARI

DATOS PERSONALES

NOMBRE: CLARIVEL XIMENA

APELLIDOS: CABRERA PARI

DNI: 73389611

FECHA DE NACIMIENTO: 15/10/1996



DOMICILIO: Av. LEÓN DE HUANUCO N° 190
HUÁNUCO – HUÁNUCO - HUÁNUCO

CELULAR: 940149687 – CLARO

E-MAIL: Ximenacapa15@hotmail.com

• **ESTUDIOS REALIZADOS**

• **Educación primaria**

Lugar : Chavín de Pariarca - Huamalies – Huánuco
Año : 2003 - 2008
Centro Educativo : I.E “ROBERTO TERRY SHEREIBER”

• **Educación secundaria**

Lugar : Chavín de Pariarca - Huamalies – Huánuco
Año : 2009 - 2013
Centro Educativo : C.M “CHAVIN DE PARIARCA”

• **Educación superior**

Lugar : Huánuco
Año : 2015 - 2019
Universidad : UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO
VALDIZAN

NOTA BIOGRAFICA

YULISA VELASQUEZ LEANDRO

DATOS PERSONALES

NOMBRE: YULISA
APELLIDOS: VELASQUEZ LEANDRO
DNI: 73697452
FECHA DE NACIMIENTO: 09/12/1997
DOMICILIO: Av. Juan Velasco Alvarado
N°560 Pillcomarca – Huánuco
CELULAR: 952466567 - CLARO
E-MAIL: jhulior.tc.2510@gmail.com



• ESTUDIOS REALIZADOS

• Educación primaria

Lugar : Jesús – Lauricocha – Huánuco
Año : 2004 - 2009
Centro Educativo : I.E N° 32264 de Jesús

• Educación secundaria

Lugar : Jesús – Lauricocha– Huánuco
Año : 2010 - 2014
Centro Educativo : I.E “JOSE VARALLANOS”

• Educación superior

Lugar : Huánuco
Año : 2015 -2019
Universidad : UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO
VALDIZAN

NOTA BIOGRAFICA

SAMY MISHEL APONTE TORRES

DATOS PERSONALES

NOMBRE: SAMY MISHEL
APELLIDOS: APONTE TORRES
DNI: 75578679
FECHA DE NACIMIENTO: 12/02/1998
DOMICILIO: Jr. CÉSAR AUGUSTO
SANDINO N° 200 AMARILIS – HUÁNUCO -
HUÁNUCO
CELULAR: 938197535 – CLARO
E-MAIL: samhiaponte458@hotmail.com



• ESTUDIOS REALIZADOS

• Educación primaria

Lugar : Amarilis - Huánuco – Huánuco
Año : 2004 - 2009
Centro Educativo : I.E “MIRKO ARTEMIO VALVERDE ALMEIDA”

• Educación secundaria

Lugar : Amarilis – Huánuco– Huánuco
Año : 2010 - 2014
Centro Educativo : I.E “JOSÉ CARLOS MARIATEGUI”

• Educación superior

Lugar : Huánuco
Año : 2015 - 2020
Universidad : UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO
VALDIZAN



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN

HUANUCO - PERU



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

DECANATO

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad de Huánuco, a los 24 días del mes diciembre 2020, a horas 11:00 a.m., reunidos a través del aplicativo **Cisco Webex Meeting**, en las instalaciones de su casa de la bachiller, **SAMY MISHEL APONTE TORRES** de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el Jurado de Tesis de la Tesis titulada: **"EVALUACION DEL RIESGO EN LA PLANIFICACION FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA DE HUANUCO – AÑO 2018"**; designado con la Resolución N° 430-2020-UNHEVAL-FCCyF-D, del 05.OCT.2020.

Procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. Cayto Didi Miraval Tarazona	Presidente
Dr. Elmer Jaimes Omonte	Secretario
Mg. Teodomiro Arias Flores	Vocal

Que con Resolución de Consejo Universitario N°0970-2020-UNHEVAL, de fecha 27 de mayo del 2020, se prueba la Directiva de **ASESORIA Y SUSTENTACION VIRTUAL DE PRÁCTICAS PREPROFESIONALES, TRABAJOS DE INVESTIGACION Y TESIS EN PROGRAMA DE PREGRADO Y POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN DE HUÁNUCO**;

Procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Según el Reglamento de Grados y Títulos. **CAPÍTULO VI DEL ACTO PÚBLICO, Art. 31°** señala: La sustentación se efectuará en acto público, el día y lugar previamente señalados en la correspondiente resolución. En dicho acto participará en forma obligatoria el Asesor de Tesis, con derecho a voz; el (los) sustentante (s) deberá (n) exponer oralmente el contenido de la referida tesis y absolver las preguntas que les formulen los miembros del Jurado. Las Actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el secretario del Jurado a la Secretaría del Decanato, juntamente con los ejemplares de la Tesis. Y en el **Art. 32°** Independientemente que la tesis fuera de elaboración individual o colectiva, el Jurado evaluará y calificará a cada tesisista por separado. Para ser aprobado el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. Los promedios de trece (13) hacia abajo se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta dieciséis, APROBADO, con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de diecisiete y dieciocho se califican MUY BUENO; y con el calificativo de EXCELENTE las notas promedio de diecinueve y veinte.

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar a la tesisista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR

DESAPROBADO POR

Unanimidad

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de Dieciséis (16), considerándose el calificativo de: Bueno.

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 12.50 p.m., firmando el presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE
DNI N° 08631228

SECRETARIO
DNI N° 22412223

VOCAL
DNI N° 20713458



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN

HUANUCO -PERU



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

DECANATO

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad de Huánuco, a los 24 días del mes diciembre 2020, a horas 11:00 a.m., reunidos a través del aplicativo **Cisco Webex Meeting**, en las instalaciones de su casa de la bachiller, **YULISA VELASQUEZ LEANDRO** de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el Jurado de Tesis de la Tesis titulada: **“EVALUACION DEL RIESGO EN LA PLANIFICACION FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA DE HUANUCO – AÑO 2018”**; designado con la Resolución N° 430-2020-UNHEVAL-FCCyF-D, del 05.OCT.2020.

Procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. Cayto Didí Miraval Tarazona	Presidente
Dr. Elmer Jaimes Omonte	Secretario
Mg. Teodomiro Arias Flores	Vocal

Que con Resolución de Consejo Universitario N°0970-2020-UNHEVAL, de fecha 27 de mayo del 2020, se prueba la Directiva de **ASESORIA Y SUSTENTACION VIRTUAL DE PRÁCTICAS PREPROFESIONALES, TRABAJOS DE INVESTIGACION Y TESIS EN PROGRAMA DE PREGRADO Y POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN DE HUÁNUCO**;

Procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Según el Reglamento de Grados y Títulos. **CAPÍTULO VI DEL ACTO PÚBLICO, Art. 31°** señala: La sustentación se efectuará en acto público, el día y lugar previamente señalados en la correspondiente resolución. En dicho acto participará en forma obligatoria el Asesor de Tesis, con derecho a voz; el (los) sustentante (s) deberá (n) exponer oralmente el contenido de la referida tesis y absolver las preguntas que les formulen los miembros del Jurado. Las Actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el secretario del Jurado a la Secretaría del Decanato, juntamente con los ejemplares de la Tesis. Y en el **Art. 32°** Independientemente que la tesis fuera de elaboración individual o colectiva, el Jurado evaluará y calificará a cada tesista por separado. Para ser aprobado el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. Los promedios de trece (13) hacia abajo se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta dieciséis, APROBADO, con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de diecisiete y dieciocho se califican MUY BUENO; y con el calificativo de EXCELENTE las notas promedio de diecinueve y veinte.

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar a la tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR

DESAPROBADO POR

Unanimidad

En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de Dieciséis (16), considerándose el calificativo de: Bueno.

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 12.50 p.m., firmando el presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE
DNI N° 08631228

SECRETARIO
DNI N° 22412223

VOCAL
DNI N° 20713458



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN

HUANUCO -PERU



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

DECANATO

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad de Huánuco, a los 24 días del mes diciembre 2020, a horas 11:00 a.m., reunidos a través del aplicativo **Cisco Webex Meeting**, en las instalaciones de su casa de la bachiller, **CLARIVEL XIMENA CABRERA PARI** de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el Jurado de Tesis de la Tesis titulada: **"EVALUACION DEL RIESGO EN LA PLANIFICACION FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA DE HUANUCO – AÑO 2018"**; designado con la Resolución N° 430-2020-UNHEVAL-FCCyF-D, del 05.OCT.2020.

Procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público; siendo los miembros del Jurado de Tesis los siguientes docentes:

Dr. Cayto Didi Miraval Tarazona	Presidente
Dr. Elmer Jaimes Omonte	Secretario
Mg. Teodomiro Arias Flores	Vocal

Que con Resolución de Consejo Universitario N°0970-2020-UNHEVAL, de fecha 27 de mayo del 2020, se prueba la Directiva de **ASESORIA Y SUSTENTACION VIRTUAL DE PRÁCTICAS PREPROFESIONALES, TRABAJOS DE INVESTIGACION Y TESIS EN PROGRAMA DE PREGRADO Y POSGRADO DE LA UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN DE HUÁNUCO**;

Procedieron a dar inicio el acto público de sustentación para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Según el Reglamento de Grados y Títulos. **CAPÍTULO VI DEL ACTO PÚBLICO, Art. 31°** señala: La sustentación se efectuará en acto público, el día y lugar previamente señalados en la correspondiente resolución. En dicho acto participará en forma obligatoria el Asesor de Tesis, con derecho a voz; el (los) sustentante (s) deberá (n) exponer oralmente el contenido de la referida tesis y absolver las preguntas que les formulen los miembros del Jurado. Las Actas de sustentación deberán ser llenadas y firmadas por los miembros del Jurado y entregadas por el secretario del Jurado a la Secretaría del Decanato, juntamente con los ejemplares de la Tesis. Y en el **Art. 32°** Independientemente que la tesis fuera de elaboración individual o colectiva, el Jurado evaluará y calificará a cada tesista por separado. Para ser aprobado el sustentante deberá tener nota aprobatoria mínima de catorce (14) del promedio de los miembros del Jurado. Los promedios de trece (13) hacia abajo se consideran DESAPROBADO con el calificativo DEFICIENTE. De catorce hasta dieciséis, APROBADO, con el calificativo de BUENO. Las notas promedio de diecisiete y dieciocho se califican MUY BUENO; y con el calificativo de EXCELENTE las notas promedio de diecinueve y veinte.

Finalizada la sustentación de la tesis, se procedió a evaluar y calificar a la tesista, obteniendo el resultado siguiente:

APROBADO POR

DESAPROBADO POR

Unanimidad


En consecuencia, de acuerdo al Artículo 31° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL, y al Art. 30° del Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, la sustentante ha obtenido la nota de Dieciséis (16), considerándose el calificativo de: Bueno.

Finalmente se dio por concluido el acto público de sustentación a horas 12.50 p.m., firmando el presente en señal de conformidad.

PRESIDENTE
DNI N° 08631228

SECRETARIO
DNI N° 22412223

VOCAL
DNI N° 20713458

VICERRECTORADO DE INVESTIGACION	UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZAN		REGLAMENTO DE REGISTRO DE TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR GRADOS ACADEMICOS Y TITULOS PROFESIONALES		
	RESPONSABLE DE REPOSITORIO INSTITUCIONAL UNHEVAL		VERSION	FECHA	PAGINA
	OFICINA DE BIBLIOTECA CENTRAL				

ANEXO 2

AUTORIZACION PARA PUBLICACION DE TESIS ELECTRONICAS DE PREGRADO

1. **IDENTIFICACION PERSONAL** (especificar los datos de los autores de la tesis)

Apellidos y Nombres: APONTE TORRES Samy Mishel _____

DNI: 75578679 Correo electrónico: samhiaponte458@hotmail.com _____

Teléfonos: Casa _____ Celular 938197535 Oficina _____

Apellidos y Nombres: CABRERA PARI Clarivel Ximena _____

DNI: 733896611 Correo electrónico: Ximenacapa15@hotmail.com _____

Teléfonos: Casa _____ Celular 940149687 Oficina _____

Apellidos y Nombres: VELASQUEZ LEANDRO Yulisa _____

DNI: 73697452 Correo electrónico: leibnitzbo_2019@outlook.com.pe _____

Teléfonos: Casa _____ Celular 952466567 Oficina _____

2. **IDENTIFICACIÓN DE LA TESIS**

Pregrado
Facultad de: Ciencias Contables y Financieras
E.P.: Ciencias Contables y Financieras

Título Profesional Obtenido:

Contador Público

Título de la Tesis:

EVALUACIÓN DEL RIESGO EN LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES INTERPROVINCIAL DE PASAJEROS EN LA PROVINCIA DE HUÁNUCO – AÑO 2018

UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILO VALDIZAN		REGLAMENTO DE REGISTRO DE TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR GRADOS ACADEMICOS Y TITULOS PROFESIONALES		
VICERRECTORADO DE INVESTIGACION	RESPONSABLE DE REPOSITORIO INSTITUCIONAL UNHEVAL	VERSION	FECHA	PAGINA
	OFICINA DE BIBLIOTECA CENTRAL			

Tipo de acceso que autoría(n) al (los) autor(es)

Marcar "X"	Categoría de Acceso	Descripción del Acceso
X	PUBLICO	Es publico y accesible al documento, a texto completo, por cualquier tipo de usuario que consulta el repositorio
	RESTRINGIDO	Solo permite el acceso al registro del metadato con información básica, mas no al texto completo.

Al elegir la opción "Publico", a través de la presente autorizo o autorizamos de manera gratuita al Repositorio Institucional – UNHEVAL, a publicar la versión electrónica de esta tesis en el Portal Web repositorio.unheval.edu.pe, por un plazo indefinido, consintiendo que con dicha autorización cualquier tercero podrá acceder a dichas páginas de manera gratuita, pudiendo revisarla, imprimirla o grabarlo, siempre y cuando se respete la autoría y sea citada correctamente.

En caso haya(n) marcado la opción "Restringido", por favor detallar, las razones por los que se eligió este tipo de acceso:

Asimismo, pedimos indicar el periodo de tiempo en que la tesis tendría el tipo de acceso restringido:

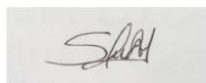
- () 1 año
- () 2 años
- () 3 años
- () 4 años

Luego del periodo señalado por usted(es), automáticamente la tesis pasará a ser de acceso público.

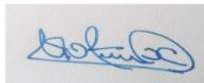
Fecha de firma:

27 de enero del 2021

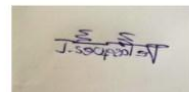
Firma del autor y/o autores:



APONTE TORRES Samy Mishel



CABRERA PARI Clarivel Ximena



VELASQUEZ LEANDRO Yulisa



UNIVERSIDAD NACIONAL HERMILIO VALDIZÁN
HUÁNUCO-PERÚ



FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS
DECANATO

RESOLUCIÓN N° 121-2020-UNHEVAL-FCCyF-D

Huánuco, 30 de enero de 2020.

VISTO, la solicitud de fecha 27.ENE.2020, *Reg. 261*, presentada por los egresados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, señores Clarivel Ximena Cabrera Pari, Yulisa Velasquez Leandro y Samy Mishel Aponte Torres, pidiendo de Asesor de tesis colectivo;

CONSIDERANDO:

Que, mediante la Resolución N° 052-2016-UNHEVAL-CEU, del 26.AGO.2016, se proclama y acredita al **Dr. Cayto Didi MIRAVAL TARAZONA**, como Decano de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras de la UNHEVAL, a partir del 02.SET.2016 hasta el 01.SET.2020;

Que, con la Solicitud de fecha 27.ENE.2020, los egresados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, señores Clarivel Ximena Cabrera Pari, Yulisa Velasquez Leandro y Samy Mishel Aponte Torres piden nombramiento de Asesor de Tesis para la elaboración de su Tesis colectiva;

Que, revisado el cumplimiento de los requisitos estipulados en el Reglamento de Grados y Títulos de la UNHEVAL y en el Reglamento Interno de Grados y Títulos de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, el Decano de la Facultad considera procedente atender la petición de los recurrentes y dispone el nombramiento del Asesor de Tesis al docente Dr. Josue Canchari de la Cruz;

Estando a las atribuciones conferidas al Decano de Facultad de Ciencias Contables y Financieras por la Ley Universitaria N° 30220, y a los reglamentos internos;

SE RESUELVE:

1° **NOMBRAR** al docente, Dr. Josue Canchari de la Cruz como **Asesor de Tesis**, de los egresados de la Facultad de Ciencias Contables y Financieras, señores Clarivel Ximena Cabrera Pari, Yulisa Velasquez Leandro y Samy Mishel Aponte Torres; por lo expuesto en los considerandos de la presente Resolución.

2° **DAR A CONOCER** a las instancias correspondientes y a los interesados.

Regístrese, comuníquese y archívese.



DR. CAYTO DIDÍ MIRAVAL TARAZONA
DECANO

Distribución:
Asesor
Interesados
Archivo

RL/C/sec.