



LA PLANIFICACIÓN FINANCIERA, COMO ESTRATEGIA PARA EL SECTOR
FERRETERO FRENTE A UNA INCERTIDUMBRE EMPRESARIAL EN TIEMPO DE
PANDEMIA

FINANCIAL PLANNING AS A STRATEGY FOR THE RAILWAY SECTOR IN
THE FACE OF BUSINESS UNCERTAINTY IN TIME OF PANDEMIC

PLANEJAMENTO FINANCEIRO COMO ESTRATÉGIA PARA O SETOR
FERROVIÁRIO Diante da INCERTEZA EMPRESARIAL EM TEMPO DE
PANDÊMICA

Vences Hurtado, Alessandra Pierina
E-mail: alessandra.vences2001@hotmail.com
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-3137-000X>
Universidad César Vallejo. Piura. Perú.

Ana Paula Rivas Burgos
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2323-5518>
paula.98burgos@gmail.com
Universidad César Vallejo. Piura. Perú.

Dra. Emma Verónica Ramos Farroñan
E-mail: eramosf@ucv.edu.pe
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1755-7967>
Universidad César Vallejo. Piura. Perú.

Fecha de recepción: 28/ abril /2021
Fecha de aceptación: 07/ mayo/2021
Fecha de publicación: 01/junio /2021

ISSN:2600-5557/volumen 4/ Número 1 /junio -2021/pp.13-34

Como citar:

Vences, A. Rivas, A. Ramos, E. (2021). La planificación financiera, como estrategia para el sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial en tiempo de pandemia. *Revista de Investigación Científica TSE´DE*, 4(1),13 -34.

RESUMEN

El desarrollo del estudio, tuvo como objetivo general proponer la eficiencia de la planificación financiera como estrategia para ser frente a la incertidumbre empresarial y sanitaria de una empresa del sector ferretero, utilizando como metodología descriptiva, no experimental y transversal, con una muestra de 15 empresa a las cuales se les aplicó un cuestionario. Entre sus resultados se demostró que la planificación financiera es deficiente o no está adecuadamente establecida, por lo que su repercusión en el endeudamiento financiero, es evidente, debido a que no existen objetivos, estrategias y visión financiera adecuadamente establecidas, así mismo que la empresa si dispone de recursos para realizar un financiamiento, sin embargo, este debe cumplir con una serie de análisis para poder determinar el beneficio en relación a su inversión, mientras que el control financiero es sumamente inadecuado por la falta de políticas de financiamiento y evaluación financiera. Se pudo concluir que la planificación financiera si ayuda a las empresas del sector ferretero, ya que muchas de ellas mantienen un endeudamiento financiero, no tienen objetivos, metas empresariales para lograr un mejor crecimiento.

Palabras clave: Planificación, control, recursos y endeudamiento financiero

ABSTRACT

The development of the study had the general objective of proposing the efficiency of financial planning as a strategy to face the business and health uncertainty of a company in the hardware sector, using a descriptive, non-experimental and cross-sectional methodology, with a sample of 15 companies. to which a questionnaire was applied. Among its results, it was shown that financial planning is deficient or is not properly established, so its impact on financial debt is evident, because there are no properly established objectives, strategies and financial vision, as well as the company if It has the resources to carry out financing, however, it must comply with a series of analyzes in order to determine the benefit in relation to its investment, while financial control is highly inadequate due to the lack of financing policies and financial evaluation. It was possible to conclude that financial planning does help companies in the hardware sector, since many of them maintain a financial debt, they do not have objectives, business goals to achieve better growth.

Keywords: Planning, control, resources and financial indebtedness

RESUMO

O desenvolvimento do estudo teve o objetivo geral de propor a eficiência do planejamento financeiro como estratégia para enfrentar a incerteza empresarial e sanitária de uma empresa do setor de hardware, utilizando uma metodologia descritiva, não experimental e transversal, com uma amostra de 15 empresas às quais foi aplicado um questionário. Dentre seus resultados, foi demonstrado que o planejamento financeiro é deficiente ou não está devidamente estabelecido, logo seu impacto no endividamento financeiro é evidente, pois não existem objetivos, estratégias e visão financeira devidamente estabelecidos, bem como a empresa se dispõe de recursos para realizar o financiamento, entretanto, deve cumprir uma série de análises para determinar o benefício em relação ao seu investimento, enquanto o controle financeiro é extremamente inadequado devido à falta de políticas de financiamento e avaliação financeira. Concluiu-se que o planejamento financeiro auxilia as empresas do setor de hardware, pois muitas delas mantêm dívidas

financeiras, não possuem objetivos, metas de negócios para alcançar um melhor crescimento.

Palavras-chave: Planejamento, controle, recursos e endividamento financeiro

I. INTRODUCCIÓN

El desarrollo empresarial a nivel mundial o global, ha tomado mucha importancia, sin embargo, existen una serie de factores y elementos claves que conducen a su crecimiento, así mismo la valoración de la situación de incertidumbre a incidido que empresas realicen acciones de financiamiento y sobre todo ante un efecto que involucra un estado de emergencia sanitaria, ha proporcionado que las actividades no mantengan su continuidad. Es por ello que las operaciones en el sector comercial o ferretero, demuestra la necesidad de utilizar una herramienta de planificación para reducir sus niveles de endeudamiento y sobre todo alinear sus recursos empresariales hacia objetivos, estrategias y políticas financieras.

En Estados Unidos, de acuerdo con Fox & Bartholomae (2020) la mayoría de las pequeñas empresas, manifestaron que la adopción de tecnología y reuniones virtuales es claramente una consideración prevalente en el mundo de la planificación financiera de Covid-19, pues muchos de ellos perdieron clientes ya que es difícil mantener una relación en línea, pues necesitarían los empresarios adoptar estrategias de planificación financiera para dar soluciones digitales y virtuales, en donde el cliente se adapte a adquirir producto o servicio a distancia. Cabe señalar que la producción económica disminuyó drásticamente durante el primer trimestre de 2020, a un ritmo anual de 5,0%. Simultáneamente, las ventas minoristas también redujeron en 16,4% (\$ 80 mil millones) en abril en comparación con marzo de 2020, sabiendo que la demanda de bienes y servicios ha sido un elemento clave para el crecimiento estadounidense durante los últimos 50 años. Y mientras la confianza del consumidor siga siendo baja a causa de la incertidumbre sobre el empleo y el estado de salud, pues la recuperación económica seguirá siendo lenta (LoGiudice, Liebhaber, & Schoder, 2020).

Por otro lado, en Cuba, en una cooperativa se identificó que no se realizaba planificación financiera haciendo uso de técnica alguna, pues se manifestó carencia de conocimiento sobre el tema, y además no se consideraba un tema esencial para la gestión de la empresa a causa de la limitada cultura económica, y se evidenció que no contaban con una herramienta que les pudiera servir de guía para realizarla y, además, han faltado acciones o actividades de capacitación relacionada con la materia. Y aplicándose un procedimiento propuesto de para la planificación financiera, donde gracias a ello se pudo demostrar la importancia de una adecuada planificación financiera, ya que les permitirá llevar un mejor control de sus costos, gastos, y sobre todo tomar mejores decisiones para un posible financiamiento en beneficio de la empresa (Muñoz, 2020).

Un estudio realizado en el Ecuador, a la empresa CORPOIMPEX SA, se pudo concluir que en base a sus estados financieros y al estudio realizado mediante el análisis vertical, horizontal y la aplicación de ratios financieros, ha hecho un gran esfuerzo por incrementar su rentabilidad, debido a que muestra indicios de que se implementaron nuevas estrategias administrativas que ayudaron a incrementar sus beneficios económicos a lo largo de los 4 años de análisis, ya que presentaron constantes crecimientos en sus operaciones. Además, uno de los grandes aciertos que ha tenido es tratar de minimizar sus gastos en relación a sus ventas para percibir mayores utilidades, sin embargo, la empresa cuenta con costos de ventas muy elevados que hacen difícil que esta gestión muestre los resultados deseados, pero debido a que la empresa funciona y genera ingresos con un costo de importaciones bastante alto, necesita obligatoriamente vender más, rotar más sus inventarios y que cartera recupere en menos tiempos sus saldos (Salazar, 2020).

Ante dicha incertidumbre, la planificación financiera ha tomado mucha importancia y valor en los últimos periodos anuales, para Valle (2020) es un mecanismo empresarial útil, que permite mejorar la gestión de los recursos de una empresa comercial. Por lo cual Peña *et al.*, (2019) lo mencionan como aquella herramienta que proporciona un mayor control de las fuentes de liquidez y reduce los endeudamientos. Es necesario indicar, que los eventos de incertidumbre social y sanitaria limita el dinamismo comercial, por lo que las acciones de financiamiento que se realicen dependerán de las buenas estrategias y políticas de control. En concordancia a lo detallado, de acuerdo a Mosquera *et al.*, (2019) manifiestan que la planificación financiera permite también a las empresas comercial a disponer de recursos financieros para realizar un financiamiento óptimo y sobre todo generar beneficio en su inversión.

En función a este contexto, son muchas la situación problemática que las empresas atraviesan por los factores externos que conducen a la reducción financiera y económica de sus actividades. por lo cual Yalta (2019) indica que, para hacer uso de esta herramienta empresarial y financiera, es necesario la utilización de indicadores o razones financieras con el propósito de conocer los niveles de endeudamiento. De acuerdo a Encalada *et al.*, (2018) son pocas las empresas en América, que hacen uso excesivo de los recursos económicos, debido a que no cuentan con un adecuado control financiero, puesto que requieren una adecuada gestión de sus fuentes de financiamiento. Mientras Rivera y Bernal (2018) mencionando que la planificación financiera empresarial, depende de las decisiones financiera de la alta gerencia y recae sobre el área de finanzas, las cuales deben proporcionar los reportes financieros para establecer un adecuado control financiero.

Asimismo, esta requiere de la creación de nuevos mecanismos para la gestión financiera de la empresa, lo que permitiría evaluar y optimizar el futuro financiero y económico, actividades en la etapa de planificación, identificando reservas, mejorando la rentabilidad de los productos, optimizando su nomenclatura y comercialización de producto innovadores. (Gogol, Nekhai, & Kolotok, 2019).

Del entorno anteriormente analizado, el problema a nivel micro abarca la región Piura, debido a que las empresas del sector ferretero presentan una serie de incertidumbre producto de la etapa de recesión sanitaria o incertidumbre que está atravesando. Por lo cual el estudio se basó a una de las principales empresas ferreteras tomando como análisis de documentos financieros los periodos 2016 a 2018. En donde se evidencia que hay una serie de deficiencias en base a los lineamientos financieros, respecto a los objetivos y estrategias de financiamiento. Por lo que la disponibilidad del ingreso de efectivo se ha reducido, incidiendo en los financiamientos bancarios, para la inversión de equipos de oficina y maquinarias para el área operativa. Estableciendo tiempos de inversión o financiamiento a un largo plazo. A pesar que la empresa ferretera no cuenta con políticas de control de financiamiento, mucho menos realiza evaluación en los financiamientos para la toma de acciones financieras. Demostrando la ausencia de una adecuada planificación que incidirá en los indicadores de endeudamiento financiero ante una situación de incertidumbre. Puesto que no se han ejecutado periódicamente un análisis respecto a los criterios financieros empresariales. Por lo cual se deben tomar acciones basados a controlar los niveles de endeudamiento

En relación al problema general; ¿La planificación financiera constituye una estrategia para hacer frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria en una empresa del sector ferretero? ¿cómo es la situación de los lineamientos financieros

en una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria?; ¿cuáles son los recursos financieros que posee una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria?; ¿cómo es el control financiero de una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria?; ¿cuál es la situación de los indicadores financieros de una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria?

La justificación del estudio, para Fernández (2020) son aquellas razones o causas que responden el por qué, y para que se está desarrollando la investigación, por los cuales se distinguen tres tipos de relevancia. Desde una relevancia práctica y financiera debido a que se busca conocer la planificación financiera de una empresa en el sector ferretera, con la finalidad de identificar aquellos factores que incide de manera deficiente, para tomar acciones de manera práctica en función a los objetivos, estrategias y controles necesarios para poder direccionar y alinear adecuadamente los aspectos financieros en la empresa en función a maximizar su desarrollo financiero en un largo plazo. Además, desde una relevancia social, debido a que contribuirá a fomentar las acciones de planificación financiera para enfrentar una situación de incertidumbre, así también permitirá a otros estudios, puesto que servirá como fuente de información.

Siendo el objetivo general; proponer la eficiencia de la planificación financiera como estrategia para ser frente a la incertidumbre empresarial y sanitaria de una empresa del sector ferretero. Así mismo se considera, describir la situación de los lineamientos financieros en una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria; identificar los recursos financieros que posee una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria; especificar el control financiero en una empresa del sector ferretero frente a una

incertidumbre empresarial y sanitaria; describir la situación de los indicadores financieros de una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria.

En función a los antecedentes, se consideró a Navarrete y Sotalín (2018) en su informe científico titulado; "Planificación estratégica financiera para orientar el mejoramiento de la gestión financiera y rentabilidad de la microempresa El Regaló, ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, período 2018 – 2020". Su objetivo general; Diseñar un plan financiero estratégico para el mejoramiento de la gestión financiera y de la rentabilidad en la microempresa. Mediante el análisis financiero respecto a las MYPES, por lo cual se obtuvo que no se manejan adecuadamente los indicadores financieros, por lo cual no tienen una visión clara respecto a los ingresos, costos y utilidades que representa, por lo cual mediante la planificación financiera estratégica a la microempresa se proyecta el crecimiento de las utilidades en un 6% respecto al periodo 2019, mientras para el periodo 2020 un crecimiento de las utilidades en 7%.

De acuerdo a Hurtado (2018) en su trabajo científico titulado; "El apalancamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa Inmanza S.R.L., del Distrito De Huancarama, Provincia de Andahuaylas y Departamento de Apurímac, Año 2018". Su objetivo general; Demostrar cómo el apalancamiento financiero, mediante la aplicación de las ratios financieras, influye en la rentabilidad de la empresa. En función al indicador de endeudamiento a un corto periodo en la empresa, mostró 166.04, mientras que el endeudamiento a largo plazo mostró 0.00, siendo el endeudamiento del activo un 62.41, lo cual demuestra que el apalancamiento financiero que inciden o influyen en la rentabilidad empresarial, puesto que su rentabilidad mostró en función al activo 9.08, respecto al patrimonio 24.17 y sobre las

ventas 24.13, las cuales muestran un aumento significativo respecto a los períodos anteriores.

Según Sinche (2016) en su informe científico titulado; “Análisis dinámico de la estructura de capital de las empresas en Ecuador; Modelo de ajuste parcial”. Su objetivo general; Comprobar si las empresas clasificadas por sector industrial acorde, cuentan con una estructura de capital óptima. Las empresas ecuatorianas muestran ciertos comportamiento que se ajustan y muestran ciertos costos y beneficios durante las transacciones en el mercado local, así mismo durante el periodo 2007 a 2012, los ajustes de medios alcanzarán un valor de 25,67% y 47,74% anual en función al endeudamiento a corto y largo plazo, sin embargo específicamente el endeudamiento a un largo plazo mostró un 22% las cuales se relacionan con la distribución de capital, mientras que las medianas empresas por la ausencia de información, créditos y desarrollo técnico no pueden expandir sus productos, demostrando que el indicador de endeudamiento es óptimo.

Mientras que Zuñiga (2018) en su informe científico titulado; “Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la Constructora Rodema S.A.C.”. Su objetivo general; Aplicar fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la constructora. La utilización de las fuentes de financiamiento propios, minimiza eficientemente los riesgos financieros, permitiendo una mejora relativa de la liquidez, esto se debe a que los indicadores de liquidez muestran un 14% y la reducción del nivel de endeudamiento un 43% debido a la financiación de manera interna, siendo la gestión o planificación financiera adecuada.

Por su parte Mejía (2017) en su trabajo científico titulado; “Planeación financiera y presupuesto en la Asociación Comercial UDAMPE del distrito de Lima – 2017”. Su

objetivo general; Determinar la relación que existe entre la Planeación Financiera y Presupuesto en la Asociación Comercial. El 26% de los colaboradores mencionaron que el presupuesto a corto periodo se logra mediante la adecuada planificación en un corto periodo, sin embargo el 8% expresan que el presupuesto en un periodo medio se debe a la adecuada planificación financiera a mediano plazo, mientras que el 30% considera que el control financiero, se logra mediante un presupuesto en un corto periodo y el 4% expresa que el control a nivel financiero se obtiene mediante un presupuesto a mediano plazo, a diferencia del 30% mencionaron que los objetivos a corto plazo se debe al presupuesto, por lo tanto se debe realizar una adecuado plan de financiamiento a un largo plazo.

Por su parte Tocto (2017) en su trabajo científico titulado; “Incidencia del arrendamiento financiero en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C., Piura, periodo 2014 – 2016”. Su objetivo general; Establecer la incidencia del arrendamiento financiero en la gestión financiera de la Empresa de Transportes. Los índices de situación financiera presentaron algunas fluctuaciones, principalmente el índice de endeudamiento que reflejo 0.49 para el periodo 2014, mientras que en el periodo 2015, un 0.58 y así mismo en el periodo 2016, que mostró 0.60 a diferencia de la rentabilidad que reflejo 0.05 para el periodo 2014, mientras que en el periodo 2015, un 0.03 y así mismo en el periodo 2016, que mostró 0.01, demostrando que el endeudamiento se encuentra en nivel alto, mientras que la gestión financiera muestra un nivel regular en la empresa.

De acuerdo a las teorías relacionados al tema, Haro y Rosario (2017) define a la planificación financiera como los procesos para la preparación de una adecuada planeación financiera de manera ordenada y detallada con el propósito de poder lograr las metas y objetivos financieros en función a los plazos, costes y recursos necesarios.

Mientras Cibrán, Prado y Crespo (2016) lo define como los lineamientos, recursos y controles financieros que debe realizar una empresa para poder reducir los niveles de financiamiento en concordancia a los objetivos y políticas establecidas en un plan financiero con una proyección futura.

Por su parte Cibrán *et al.* (2016) mencionan que hay una serie de dimensiones que determina la variable planificación financiera, sin embargo, destacan las dimensiones como: *Lineamientos financieros*, se refiere específicamente en los indicadores como objetivos, estrategias y decisiones financieras que inciden dentro de una adecuada planificación financiera. *Recursos financieros*, se basa principalmente a los recursos que cuenta la empresa respecto al efectivo, financiamiento y nivel de inversión, que es necesario para determinar los aspectos financieros empresariales. *El control financiero*, se basa esencialmente a las políticas, evaluación y acciones de control para reducir los niveles de financiamiento empresarial.

De acuerdo a Corona, Bejarano y González (2017) define al endeudamiento financiero como un indicador que contribuye al conocimiento de los niveles de deuda en función a una determinada empresa a través de fuentes de financiamiento bancario, comercial o de terceros, así como la capacidad de cumplimiento de obligaciones en los diferentes periodos de tiempo. Por su parte Lavalle (2017) lo define como el nivel de apalancamiento financiero que genera una empresa u organización respecto a los medios o fuentes de financiamiento a un corto, mediano y largo plazo respecto al cumplimiento de sus obligaciones financieras.

Según Lavalle (2017) expresa que para medir el nivel de endeudamiento es necesario tener en cuenta dos enfoques, para conocer el endeudamiento financiero en las empresas, destacándose; *Indicadores de endeudamiento*, se refiere

principalmente a los endeudamientos financieros a un largo y corto plazo, así también como la evaluación del endeudamiento que se realiza mediante la aplicación de la ratio de endeudamiento financiero.

II. MATERIAL Y MÉTODOS

La presente metodológica comprendido un tipo de estudio aplicada, debido a que tiene como objetivo, la generación del conocimiento sobre la herramienta de la planificación financiera para mejorar la problemática de manera práctica. De acuerdo a su naturaleza es descriptiva, debido que tiene como finalidad análisis y evaluar la situación que representa las variables del estudio, en cuanto a la planificación financiero, así mismo con los procesos, fenómenos, etapas y características que inciden en base al problema del estudio, siendo necesario conocer aquellos aspectos que inciden en el desarrollo científico (Igwenagu, 2016)

Así también para Apuke (2017) expresa que el diseño del estudio es de corte Transversal, puesto que la recolección de los datos en función al contexto problemático, respecto a un periodo limitado de tiempo o dentro de una temporalidad relativa, mediante como se evidencien las situación y contextos de manera natural. Finalmente es de enfoque mixto debido a que la recolección de los datos comprendido un análisis de manera cualitativa y cuantitativa mediante datos medibles y cuantificables, aplicándose un cuestionario a 15 empresas del sector ferretero, conformando la muestra del estudio.

III. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En consideración al presente acápite, se detalla explícitamente los datos obtenidos en la aplicación del cuestionario a una empresa ferretera en la región de Piura, con la finalidad de conocer la planificación financiera ante una incertidumbre

sanitaria. A continuación, se detallarán de acuerdo representación por frecuencia porcentual:

Tabla 1. *Situación de los lineamientos financieros en una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria.*

Lineamientos financieros	Escala de respuestas										(Σ)					
	5		4		3		2		1			TOTAL				
	TD	DA	IN	ED	TE	N°	%	N°	%	N°	%		N°	%	N°	%
- Objetivos financieros	1	7%	4	27%	7	47%	2	13%	1	7%	15	100%				
- Estrategias financieras	0	0%	4	19%	6	40%	4	34%	1	7%	15	100%				
- Visión financiera	1	7%	1	3%	6	40%	4	27%	3	17%	15	100%				

Fuente: Elaboración propia

La tabla 1; con resultados de acuerdo a los lineamientos financieros, es deficiente, debido a que sólo un 7% consideran estar totalmente de acuerdo con respecto a la existencia de objetivos financieros, asimismo gran parte de los encuestados representando un 40% se mostraron indecisos en relación a las estrategias financieras, y por otro lado un 3% estuvo de acuerdo con una visión financiera. Puesto que la empresa no cuenta con una adecuada planificación financiera demostrando la ausencia de objetivos financieros que permita tener un conocimiento sobre el beneficio que se desea lograr a un largo plazo.

Tabla 2. *Recursos financieros que posee una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria*

Recursos financieros	Escala de respuestas										(Σ) TOTAL	
	5	4	3	2	1							
	TD	DA	IN	ED	TE							
	N° %	N° %	N° %	N° %	N° %	N° %	N° %	N° %	N° %	N° %	N° %	
- Disponibilidad financiera	2	13.3%	6	40%	5	33%	2	18%	0	0%	15	100%
- Nivel de financiamiento	2	5%	6	20%	5	23%	2	18%	0	34%	15	100%
- Nivel de inversión	3	20%	7	47%	4	27%	1	7%	0	0%	15	100%

Fuente: Elaboración propia

La tabla 2, con resultados correspondientes a los recursos financieros, un 9% estuvo totalmente de acuerdo con la disponibilidad financiera, mientras que el 33% se mostró indeciso. De la misma forma 34% indicaron estar totalmente en desacuerdo con el nivel de financiamiento y sólo un 5% de forma contraria. Y un 27% se mostró indeciso en relación al nivel de inversión, ya que la empresa no cuenta con un alto nivel de recursos financieros y estos se deben esencialmente por su liquidez y rentabilidad, pese a las bajas ventas del periodo 2018, así también el nivel de financiamiento es mediamente adecuado debido a las inversiones que realizado respecto a la adquisición de maquinarias y equipos.

Tabla 3. *Control financiero establecido en una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria.*

Control financiero	Escala de respuestas					(Σ) TOTAL
	5	4	3	2	1	
	TD	DA	IN	ED	ET	

	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
- Políticas de financiamiento	3	20%	1	7%	2	13%	5	33%	4	27%	15	100%
- Evaluación financiera	2	5%	2	10%	3	15%	7	47%	1	23%	15	100%
- Acciones de control financiero	2	13%	4	7%	6	20%	3	60%	0	0%	15	100%

Fuente: Elaboración propia.

La tabla 3, en base al control financiero, 33% estuvo en desacuerdo con la existencia de políticas de financiamiento, mientras que un mínimo porcentaje de 5% consideran que se dan evaluaciones financieras, en diferente contexto se encontró al 60% quienes manifestaron estar en desacuerdo con respecto a las acciones de control financiero. Es así que en la empresa no se cuenta con políticas financieras adecuadamente establecidas, considerando que las políticas financieras son necesario, debido a que es necesario realizar evaluaciones de los créditos financieros antes de solicitar a una entidad bancaria, por lo cual se deben tomar acciones correctivas respecto algún tipo de crédito innecesario, evitando un endeudamiento a un largo plazo que incida en la situación económica de la empresa.

Tabla 4. *Situación de los indicadores de endeudamiento en una empresa del sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria.*

Indicadores de endeudamiento	Valoración promedio		
	2016	2017	2018
	(PER1)	(PER2)	(PER3)
	PROM	PROM	PROM

- Endeudamiento a corto plazo	1.88	1.87	1.97
- Endeudamiento a largo plazo	0.51	0.51	0.51

Fuente: Elaboración propia.

La tabla 4; de acuerdo a los indicadores de endeudamiento, se denotó que los indicadores financieros de la empresa son deficientes, debido a que el indicador de endeudamiento refleja una variación de incremento mínimo en los tres periodos de 0.01, mientras que el endeudamiento a corto plazo muestra un incremento superior para el último periodo de 0.10, sin embargo, el endeudamiento a largo plazo refleja un valor de 0.51 que se ha mantenido constantemente durante estos periodos anuales. Por su parte el endeudamiento es mayor al valor óptimo de 0.6, esto se encuentra reflejado a los préstamos que viene arrastrando durante periodos anteriores, siendo a un corto plazo prestamos menor o igual a un año, mientras que, a un largo plazo, los prestamos hacienden a 4 a 6 años, esto se han realizado en entidades bancarias locales, producto de cubrir capital para mercadería, adquisición de equipos y maquinaria operativas entre otros aspectos como la compra de vehículos.

Tabla 5. *Analizar la planificación financiera como estrategia para el sector ferretero frente a una incertidumbre empresarial y sanitaria*

VARIABLES	Escala de respuestas										(Σ)	
	5	4	3	2	1	TOTAL						
	TD	DA	IN	ED	ET							
	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%	N°	%
- Lineamientos financieros	1	7%	3	20%	6	40%	4	27%	1	7%	15	100%

- Recursos financieros	2	13%	6	40%	5	33%	2	13%	0	0%	15	100%
- Control financiero	2	13%	2	13%	5	33%	5	33%	1	7%	15	100%
- Indicadores de endeudamiento	0	0%	6	40%	6	40%	2	13%	1	7%	15	100%

Fuente: Elaboración propia.

Los resultados estadísticos, muestran que la planificación financiera de la empresa ferretera, en relación al lineamiento financiero fue calificado en indeciso un 40%, los recursos financieros fueron calificado en de acuerdo un 40%, el control financiero fue calificado en indeciso y en desacuerdo un 33%, los indicadores de financiamiento fueron calificado en de acuerdo e indeciso un 40%. Puesto que la planificación financiera es deficiente o no está adecuadamente establecida, por lo que su repercusión en el endeudamiento financiero, es evidente, debido a que no existen objetivos, estrategias y visión financiera adecuadamente establecidas, así mismo que la empresa si dispone de recursos para realizar un financiamiento, sin embargo, este debe cumplir con una serie de análisis para poder determinar el beneficio en relación a su inversión, mientras que el control financiero es sumamente inadecuado por la falta de políticas de financiamiento y evaluación financiera.

Respecto a la discusión del estudio, en función a los resultados o hallazgos obtenidos, a comparación del estudio realizado por Zuñiga (2018) se obtuvo que la gestión financiera de la empresa ha sido adecuada, debido a las acciones de control, permitiendo solo un 43% de endeudamiento y una liquidez del 14%, proyectando una estabilidad financiera en consideración a lo planificado, proporcionando un incremento del 27% del comportamiento de sus activos. Mientras que para Hurtado (2018) el indicador o ratio de endeudamiento a un corto periodo en la empresa, mostró 166.04,

el endeudamiento a largo plazo mostró 0.00, siendo el endeudamiento del activo un 62.41, lo cual demuestra que el apalancamiento financiero que inciden en la rentabilidad empresarial.

Lo cual muestra cierta discrepancia relacionados con los aportes teóricos de la planificación financiera, Según Cibrán *et al.* (2016) lo define como los lineamientos, recursos y controles financieros que debe realizar una empresa para reducir los niveles de financiamiento en concordancia a los objetivos financieros. Por su parte ante una situación de incertidumbre financiera, que está relacionado con el endeudamiento, según Lavalle (2017) lo define como el nivel de apalancamiento financiero que genera una empresa respecto a las fuentes de financiamiento a un corto, mediano y largo plazo. Por lo cual para que la empresa logre manejar y controlar una situación de incertidumbre y sanitaria, es necesario la adecuada aplicación de la planificación financiero, a pesar que está muestra una serie de necesidades y falencias en una empresa ferretera en la región de Piura.

IV. CONCLUSIONES

Se puede concluir que, al aplicar o llevar a cabo una planificación financiera hoy en día, donde existe mucha incertidumbre a causa de la pandemia que afecta tanto a la salud, educación y sobre todo la economía, donde muchas empresas como el sector ferretero, no se encuentra excepto ante dicha coyuntura, y sobre todo cuando las mismas presentan distintas falencias que requieren de planificación financiera en beneficio propio, pues muchas de ellas mantienen un endeudamiento financiero, no tienen objetivos, metas empresariales para lograr un mejor crecimiento, causando falencias que dificultan a las empresas de este sector, poder mantenerse en un mercado competitivo y sobre todo digital. Además, no tienen estrategias que les

permita a los empresarios mantener una relación activa digital con sus clientes, por todo ello es necesario realizar una planificación financiera.

Asimismo, ante una situación de crisis, las empresas del sector ferretero, presentan lineamientos muy bajos, ya que se muestra la ausencia de objetivos y estrategias financieras que les permita tener en claro, lo que se desea alcanzar en un cierto plazo. Es decir, a los empresarios les hace falta tener una mejor visión, para que puedan prevenir y mejorar en beneficio de sus emprendimientos.

Cabe indicar que los recursos financieros que estas poseen, no son tan favorables, pues presentan un mínimo nivel de inversión, capacidad de financiamiento, lo que obstaculiza a que las empresas puedan lograr mejorar y desarrollar sus operaciones, por ende, la planificación financiera juega un importante rol, ya que ayuda a establecer medidas adecuadas para mejorar la capacidad financiera empresarial, donde adquirir un financiamiento como mejora de la empresa, sea factible.

Por otro lado, con respecto al control financiero establecido en una empresa del sector ferretero, se puede concluir que es bajo, ya que no existe una adecuada política financiera, así mismo no se realizan continuamente evaluaciones financieras y mucho menos se han tomado acciones de control relacionados con los principales niveles de endeudamiento.

El nivel de endeudamiento financiero de una empresa del sector ferretera es alto, concluyendo que posee una serie de obligaciones principalmente con entidades bancarias, reflejando un endeudamiento a largo plazo, sin embargo, no se ha realizado una evaluación con los indicadores financieros.

REFERENCIAS

- Apuke, O. D. (2017). Quantitative Research Methods: A Synopsis Approach. *Kuwait Chapter of Arabian Journal of Business and Management Review*, 33(5471), 1-8. <https://doi.org/10.12816/0040336>
- Cibrán, P., Prado, C., y Crespo, Á. (2016) *Planificación financiera*. Madrid, España: ESIC Editorial.
- Corona, E., Bejarano, V., y González, R. (2017) *Análisis de estados financieros individual y consolidados*. Madrid, España: UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- Encalada, E. R. (2018) Norma internacional de información financiera: diseño e implementación en las pequeñas y medianas empresas. *International financial reporting standard: design and implementation in the small and medium-sized enterprises*, pp. 1 - 12. Obtenido de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-97532018000500001
- Fox, J., & Bartholomae, S. (2020). Household finances, financial planning, and COVID-19. *Financial Planning Review*. <https://doi.org/10.1002/cfp2.1103>
- Haro, A., y Rosario, F. (2017) *Gestión financiera*. España: Editorial Universidad de Almería - EDUAL.
- Hurtado, M. (2018) *El apalancamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa Inmanza S.R.L., del Distrito De Huancarama, Provincia de Andahuaylas y Departamento de Apurímac, Año 2018*. Lima, Perú.
- Mejía, O. (2015) *Actitud emprendedora de los egresados de la carrera de Administración de Empresas de la Univesidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo*. Chiclayo.
- Mosquera, O., Erazo, C. y Narvaez, I. (2019) Administrative and Financial Strategies: key tools for efficient management. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, pp. 32-67.
- Muñoz, M. E. (2020). Resultado de la aplicación de un procedimiento propuesto para la planificación financiera en la cooperativa La Concha de Santa Clara, Cuba. Parte I. *Cofin Habana*, 14(1). ISSN 2073-6061
- Lavalle, C. (2017) *Análisis financiero*. México: Editorial Digital UNID.
- LoGiudice, S., Liebhaber, A., & Schoder, H. (2020). Overcoming the COVID-19 Crisis and Planning for the Future. *The Journal of Nuclear Medicina*, 61(8).
- Navarrete, R. y Sotalín, C. (2018) *Planificación estratégica financiera para orientar el mejoramiento de la gestión financiera y rentabilidad de la microempresa "El Regalón" ubicada en el Distrito Metropolitano de Quito, periodo 2018 – 2020*. Quito, Ecuador.
- Peña, D., Cambal, N., Arévalo, J. y Chávez, M. (2019) Modelo de gestión financiero para la empresa Kratos constructora cía. Ltda. de la ciudad de Puyo. *Revista Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, pp. 1 - 17.

- Rivera, E. y Bernal, D. (2018) The importance of financial education in the decision making of indebtedness. Study of a "Mi Banco" branch in Mexico. *Revista Perspectivas*, pp. 117 - 144.
- Salazar, V, R. & Moscoso, S. M (2020). Análisis y planificación financiera de la empresa CORPOIMPEX S.A. [Tesis de Grado, Universidad del AZUAY]. Repositorio Institucional. <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/9825>
- Sinche, I. (2016) *Analisis dinámico de la estructura de capital de las empresas en Ecuador; Modelo de ajuste parcial*. Santiago, Chile.
- Gogol, T., Nekhai, V., & Kolotok, V. (2019). Strategic and Tactical Planning in the Management of Financial and Economic Security of Enterprises: Financial Component. *Advances in Economics, Business and Management Research (95)*.
- Igwenagu – Chinelo (2016). Fundamentals of research methodology and data collection. https://www.researchgate.net/publication/303381524_Fundamentals_of_research_methodology_and_data_collection
- Tocto, E. (2017) *Incidencia del arrendamiento financiero en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C., Piura, periodo 2014 - 2016*. Piura, Perú.
- Valle, P. (2020) Financial planning a key tool for archieving business objectives. *Revista Universidad y Sociedad, XII(3)*, pp. 160 - 166. Obtenido de <https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1572/1581>
- Yalta, A. (2019) Situación económica financiera; un indicador de gestión de las empresas. *Revista de la Universidad Peruana Unión*, pp. 1 - 13.
- Zuñiga, M. (2018) *Aplicación de fondos propios como fuente de financiamiento para obtener liquidez y rentabilidad empresarial en la Constructora Rodema S.A.C. Piura, Perú*.