

UNIVERSIDAD DE SAN CARLOS DE GUATEMALA
CENTRO UNIVERSITARIO DE QUICHÉ
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

**EL PRESUPUESTO DE EFECTIVO EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LAS MIPYMES DEL ÁREA
URBANA DE SANTA CRUZ DEL QUICHÉ**

TESIS

PRESENTADA A LA COORDINACIÓN DE LA LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

POR

KEVIN ALEXANDER ROSALES ESTRADA

PREVIO A CONFERIRSELE EL TÍTULO DE ADMINISTRADOR DE EMPRESAS
EN EL GRADO ACADÉMICO DE LICENCIADO

Santa Cruz del Quiché, octubre 2022

CICLO ACADÉMICO 2022

AUTORIDADES USAC

M.A Walter Ramiro Mazariegos Biolis
Rector

Lic. Luis Fernando Cordón Lucero
Secretario General

M.A. Gregorio Lol Hernández
Director del Centro Universitario de Quiché

Lic. Hember Roberto Herrera Girón
Coordinador Académico del Centro Universitario de Quiché

Consejo Directivo

Lic. Felipe Hernández Sincal
Rep. Docente de la Facultad de Ciencias Económicas

Ing. Mec. Ind. Hugo Humberto Rivera Pérez
Rep. Docente de la Facultad de Ingeniería

Lic. Maynor Quixtán Lainez
Representante de los Graduados

Srta. Abigail Luisa Fernanda Gil Mazariegos
Representante Estudiantil

Profa. María del Carmen Girón Ruiz
Representante Estudiantil

CICLO ACADÉMICO 2022
LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ÁREA DE GRADUACIÓN

Dra. Yensi Orbelina Cabrera Quezada
Coordinadora de Carrera

M.A. Thelma Matilde Tzul Tohom
Profesional Técnico del Área de Graduación

JURADO EXAMINADOR QUE PRACTICÓ EL EXAMEN PRIVADO DE TESIS

PRESIDENTE: Lic. Gerson Simeón Tzunux García.
SECRETARIO: M.A. Elmer Rolando Lux Laynez.
VOCAL I: M.A. Kelly Coxaj Vicente.

Santa Cruz del Quiché, 02 de septiembre de 2022

Dra. Yensi Orbelina Cabrera Quezada
Coordinadora de la Licenciatura en Administración de Empresas
Centro Universitario de Quiché
Universidad de San Carlos de Guatemala

De conformidad con la designación de esta coordinación, procedí a asesorar al estudiante **KEVIN ALEXANDER ROSALES ESTRADA**, registro académico 201541095, CUI 2125572111404, en la elaboración del trabajo de tesis titulado: “**EL PRESUPUESTO DE EFECTIVO EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LAS MIPYMES DEL ÁREA URBANA DE SANTA CRUZ DEL QUICHÉ**”.

Dicho trabajo de tesis cumple con las normas y requisitos académicos establecidos en el normativo de opciones de graduación de la Licenciatura en Administración de Empresas del Centro Universitario de Quiché.

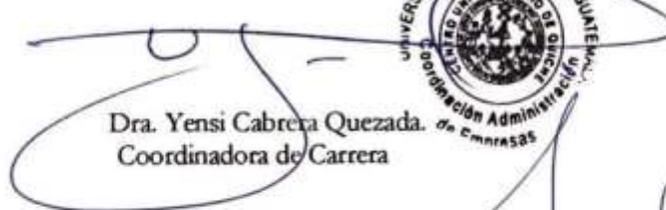
Con base a lo anterior, emito **DICTAMEN FAVORABLE** para que el estudiante pueda sustentar el examen privado de tesis, previo a optar el título de Administrador de Empresas en el grado académico de Licenciado.

Atentamente,

F. 
Thelma Matilde Tzul Tohom
Licenciada en Contaduría Pública y Auditoría
Colegiado activo No. 4,351

COORDINACIÓN DE LA CARRERA DE LICENCIATURA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, CENTRO UNIVERSITARIO DE QUICHÉ, 10 DE OCTUBRE DE 2022.

Con base al Artículo 44 del Normativo de Opciones de Graduación, se tuvo a la vista la resolución del Jurado Examinador del Examen Privado de Tesis que consta en el acta No. CUSACQ-ADM-001-2022, folio No. 11 de fecha veintitrés de septiembre del año dos mil veintidós y el trabajo de Tesis denominado: **“El presupuesto de efectivo en la toma de decisiones financieras de las MIPYMES del área urbana de Santa Cruz del Quiché”**, que para su graduación profesional presentó el estudiante KEVIN ALEXANDER ROSALES ESTRADA, con registro académico 201541095 y Documento de Identificación Personal CUI No. 2125572111404, autorizándose su impresión.


Dra. Yensi Cabrera Quezada.
Coordinadora de Carrera


Vo. Bo. Lic. Hember Herrera Girón.
Coordinador Académico


Lic. Gregorio Lol Hernández.
Director



“ID Y ENSEÑAD A TODOS”

DEDICATORIA

A mi abuelo amado quien en vida fuera - **Don Matias Rosales Girón** -

Creaste recuerdos que mi corazón guardara para siempre, los frutos del espíritu te representaban todos los días, tu enseñanza trascendía de lo material y pasajero de este mundo, y nunca olvido que a pesar de que siempre que hablábamos de mis estudios con una sonrisa me decías y recordabas **“Como dijo Salomón El mucho estudio es fatiga para la carne”** aun así, sabías y comprendías que los logros alcanzados con tenacidad y perseverancia en esta vida también honraban al Padre Celestial.

Gracias por enseñarme que amar a Dios y hacer tesoros en el cielo es mejor, y que de lo hecho en este mundo como para Jesús, un día de Él recibiremos recompensa.

Te veo pronto viejo . . .

AGRADECIMIENTOS

A Dios *Por darme el increíble privilegio de la conciencia, motor de comprensión de existencia y hacedor de conocimiento, alfa y omega sin su existencia nada fuera posible.*

| | |
|--|--|
| A mi Padre y Madre | A mi padre Amado Rosales por enseñarme el valor del servicio y que no hay mejor lucha que la que no se hace en beneficio de los demás y a mi madre Eligia Estrada por quien aprendí que la educación y los valores no se predicán con palabras sino con hábitos. |
| A mi Esposa | Quien me ha demostrado el significado de apoyo incondicional, en los momentos más difíciles estuviste siempre ahí, gracias Adriana Muralles. |
| A mis hermanos | A mis hermanos de sangre Gabriela Rosales y Admiel Rosales, y a mis nuevos hermanos Fernando Corado, Gabriela Muralles, Axel Muralles y Carlos Muralles; por su cariño y apoyo moral, espero ser un ejemplo para sus vidas. |
| A LABODENT y sus representantes amigos Mario Girón y Leonel Girón | Por permitirme formar parte de la empresa formadora de mi experiencia profesional en el campo de la administración. |
| A Maestra Thelma Matilde Tzul Tohom | Porque este trabajo no hubiese sido posible sin sus importante asesoría y colaboración. |

Índice

| | |
|--|----|
| INTRODUCCIÓN | I |
| 1 MARCO TEÓRICO | 1 |
| 1.1 Generalidades del presupuesto | 1 |
| 1.1.1 Historia..... | 1 |
| 1.1.2 Definiciones..... | 3 |
| 1.1.3 Importancia..... | 4 |
| 1.1.4 Objetivos de los presupuestos | 4 |
| 1.1.5 Principios que constituyen la razón de ser de los presupuestos. | 5 |
| 1.1.6 Clasificación..... | 7 |
| 1.1.7 Ventajas y desventajas de los presupuestos | 11 |
| 1.1.8 Proceso de elaboración | 12 |
| 1.2 Definición y tipos de presupuesto financiero | 12 |
| 1.2.1 Tipos de presupuestos financieros | 13 |
| 1.2.2 Presupuesto de caja | 13 |
| 1.2.3 Evaluación del presupuesto de caja | 16 |
| 1.2.4 Propósito del presupuesto de efectivo | 17 |
| 1.3 Definiciones de la toma de decisiones | 18 |
| 1.4 Los seis pasos en la toma de decisiones | 18 |
| 1.5 Tipos de entorno para la toma de decisiones | 18 |
| 1.6 Condiciones para la toma de decisiones | 19 |
| 1.6.1 Certidumbre | 19 |
| 1.6.2 Riesgo..... | 19 |
| 1.7 Análisis de sensibilidad del presupuesto de caja | 19 |
| 1.8 Decisiones de operación | 20 |
| 1.9 Decisiones de inversión | 20 |
| 1.10 Decisiones de financiamiento | 21 |
| 2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS..... | 22 |
| 2.2 Diseño y metodología de la investigación. | 22 |
| 2.2.1 Ficha metódica | 23 |
| 2.2.2 Técnicas e instrumentos..... | 24 |
| 2.3 Análisis de resultados obtenidos | 25 |

| | | |
|------------|--|----|
| 3 | PROPUESTA..... | 44 |
| 3.1 | Importancia de la propuesta | 44 |
| 3.1.1 | Objetivo..... | 44 |
| 3.1.2 | Justificación..... | 44 |
| 3.1.3 | Alcance..... | 45 |
| 3.2 | Descripción de la propuesta | 45 |
| | CONCLUSIONES..... | 46 |
| | RECOMENDACIONES..... | 48 |
| | REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS..... | 49 |
| 4 | Bibliografía..... | 49 |
| | ANEXOS..... | 50 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | | |
|-----------|--|----|
| Figura 1 | Proceso de elaboración del presupuesto | 12 |
| Figura 2 | Género de los encuestados | 26 |
| Figura 3 | Edad de los encuestados | 27 |
| Figura 4 | Grado académico de los encuestados | 28 |
| Figura 5 | Clasificación de negocios sujetos de estudio..... | 29 |
| Figura 6 | Opinión personal de finanzas de encuestados | 30 |
| Figura 7 | Conocimiento financiero de los encuestados..... | 31 |
| Figura 8 | Educación financiera de los encuestados | 32 |
| Figura 9 | Principal causa de quiebra de los negocios - opinión encuestados | 33 |
| Figura 10 | Nivel de control financiero en los negocios sujetos de estudio | 34 |
| Figura 11 | Conocimiento de estados financieros de los encuestados | 35 |
| Figura 12 | Prueba de conocimiento de estados financieros a encuestados | 36 |
| Figura 13 | Estados financieros que se realizan en los negocios sujetos de estudio | 37 |
| Figura 14 | Presupuestos en los negocios sujetos de estudio..... | 38 |
| Figura 15 | Proyección de ventas en la toma de decisiones | 39 |
| Figura 16 | Proyección de gastos en la toma de decisiones | 40 |
| Figura 17 | Conciliación bancaria en la toma de decisiones | 41 |
| Figura 18 | Presupuestos en la toma de decisiones | 42 |
| Figura 19 | Conciencia del uso del presupuesto de caja en los negocios..... | 43 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | | |
|---------|---|----|
| Tabla 1 | Acontecimientos históricos del presupuesto..... | 1 |
| Tabla 2 | Clasificación de los presupuestos (Según su flexibilidad)..... | 7 |
| Tabla 3 | Clasificación de los presupuestos (Según su temporalidad) | 8 |
| Tabla 4 | Clasificación de los presupuestos (Según el campo de aplicación) | 8 |
| Tabla 5 | Clasificación de los presupuestos (Según el sector en el que se utilizan) | 10 |
| Tabla 6 | Ficha metódica..... | 23 |
| Tabla 7 | Secciones del análisis de resultados | 26 |
| Tabla 8 | Clasificación de empresas MIPYME en Guatemala | 57 |

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

| | | |
|---------------|------------------------------------|----|
| Ilustración 1 | Mapa de Santa Cruz de Quiché | 55 |
|---------------|------------------------------------|----|

RAZÓN

Únicamente el autor de esta investigación es el responsable de la veracidad y legitimidad del contenido plasmado en la presente tesis. (Art. 33 del Normativo de Opciones de Graduación de la Licenciatura en Administración de Empresas del Centro Universitario de Quiché de la Universidad de San Carlos de Guatemala.)

RESUMEN

La presente tesis tiene como objeto dejar establecido de forma determinante que el uso del presupuesto de efectivo previo al inicio de las actividades comerciales es importante en la toma de decisiones financieras de los dueños o gerentes de las MIPYMES del área urbana del municipio de Santa Cruz del Quiché. Para este fin se plantearon objetivos específicos que ayudaron a conocer en primer lugar el uso o desuso de dicha herramienta financiera y los factores que influyen, de acuerdo a ello, proponer según los resultados, alternativas para el fomento de la importancia del presupuesto de efectivo en la toma de decisiones financieras dentro del marco de un plan estratégico que indique qué tan cerca o lejos de los objetivos establecidos están los negocios y adoptar las decisiones tendientes a corregir el rumbo lo anterior permite evaluar y/o direccionar a la administración hacia un fin, a través de la comparación de lo estimado con lo real en un periodo de operación determinado que contribuya a beneficiar principalmente en la prevención de posibles quiebras y garantizar la permanencia de los negocios.

Este estudio aporta a la investigación en el campo de la administración, y se considera pertinente debido a que contiene información relevante para futuros emprendedores posibles futuras MIPYMES del municipio sujeto de estudio, y de esta forma fomenta buenas prácticas de control financiero, haciendo oportuno proporcionar conocimiento de la realidad a través de los resultados, en virtud de que por medio de esta investigación se considere la importancia que el presupuesto de efectivo debe tener en la toma de decisiones financieras. Con base en este contexto surge la pregunta de investigación: **¿Presupuestan su efectivo para tomar decisiones los propietarios de MIPYMES cada vez que dan inicio a sus actividades comerciales?** A partir de la cual se abordaron las aportaciones teóricas de autores referentes que permitieron obtener el fundamento para el diseño de la hipótesis de investigación: **-El uso del presupuesto de efectivo garantiza a las MIPYMES de Santa Cruz del Quiché decisiones financieras eficaces en la prevención de una posible quiebra del negocio o en su permanencia-**

Para probar la hipótesis y a partir de la naturaleza de la pregunta de investigación, este estudio requirió de un enfoque cuantitativo, con profundidad transversal a través de la aplicación de una encuesta a dueños de negocios del área urbana del municipio de Santa Cruz del Quiché. El tratamiento de los datos se realizó a través de una muestra probabilística, con muestreo por conglomerado. Los resultados obtenidos muestran que ocho de cada diez encuestados, consideran que el presupuesto de efectivo influye positivamente en tomar mejores decisiones financieras. El presente estudio recalca la importancia de la implementación del presupuesto de efectivo no sólo a la población de estudio, sino a todas las MIPYMES del área urbana de Santa Cruz del Quiché.

INTRODUCCIÓN

Las micro, pequeñas y medianas empresas en Santa Cruz del Quiché son fruto del emprendimiento y representan la única fuente de empleo, trabajo, ingreso y sustento para un porcentaje importante de familias quichelenses, a partir de ello existe un considerable interés por el cual se realizó la presente tesis que mediante recolección de información estadística, documental y de campo estudia la importancia del presupuesto de caja considerándose una herramienta determinante en la toma de decisiones financieras. Las sorpresas en las cantidades de dinero necesarias o excedentes del mismo pueden ser controlables y administradas con un registro llamado comúnmente “Flujo de Efectivo Presupuestado”, según en el libro titulado “Presupuestos, enfoque de gestión, planeación y control de recursos” del experto Jorge E. Burbano Ruiz, esta herramienta es nombrada como “El Presupuesto de Caja” en algunos párrafos la llama “El Flujo de Caja Presupuestado” o “El Presupuesto de Efectivo”; en el índice del contenido de su libro hace referencia a su nombre en inglés que cotidianamente es utilizado por su práctica pronunciación “Cash-flow”, cabe mencionar que todos los nombres mencionados anteriormente hacen referencia a la misma herramienta financiera “El presupuesto de efectivo” tal y como se nombra en el título de la presente tesis.

Con la intención de contribuir al sector emprendedor y a los usuarios en general, el presente informe tratará sobre los indicadores referentes al presupuesto de efectivo y su influencia en la toma de decisiones financieras de las MIPYMES del municipio de Santa Cruz del Quiché partiendo de la importancia trascendental que tienen ambas variables de estudio para el mundo empresarial.

Para este fin se plantearon objetivos específicos tales como evaluar qué factores influyen en la toma de decisiones financieras de los dueños de negocios y así identificar si el presupuesto de caja forma parte de dichas decisiones, siempre y cuando se haya concluido que el participante afirma realizar dicha herramienta y esto sea verdadero.

También se identificaron los factores determinantes del uso o falta de elaboración del presupuesto de caja como práctica de control financiero, esto con el propósito de indagar y conocer la realidad de las MIPYMES de Santa Cruz del Quiché, para determinar el uso e importancia que se le da a esta herramienta al momento de tomar decisiones financieras y así aportar mediante este informe conciencia de la realidad a los dueños de negocios y futuros emprendedores sobre la toma de decisiones basadas en herramientas financieras que garantizan información necesaria, lo cual favorece a los negocios quichelenses, situación que apoya en acto seguido a la sostenibilidad y permanencia de los mismos dentro de un mundo empresarial competitivo y cambiante.

En la actualidad muchas personas que emprenden o poseen negocios tienen la idea de que las herramientas financieras por ser un tema complejo solo son utilizadas por empresas grandes; siendo el efecto de esto el manejo de las finanzas de forma empírica, situación que ha afectado drásticamente la toma de decisiones útiles en una adecuada administración de recursos económicos, esta investigación demuestra de forma contundente, que el mundo de las finanzas y sus herramientas es considerado un tema inaccesible e incomprensible para la mayoría de dueños de negocio; porque aunque expresan abiertamente que las finanzas son necesarias y útiles según los resultados obtenidos, éstas se manejan empíricamente provocando que de cierta forma las personas tomen decisiones económicas basadas en prueba y error.

En este sentido, es significativo pensar que se vive en mundo globalizado que cambia constantemente y exige a todo negocio que quiera permanecer en el mercado una buena administración financiera, que evalúe y sustente cada decisión tomada conscientemente lo cual requiere del conocimiento y aplicación de herramientas que integren y coordinen las operaciones y recursos que forman parte de una organización lucrativa para el cumplimiento de sus objetivos. Dicha situación permite consecuentemente tener todo financieramente hablando, planificado y calculado lo cual aumenta la probabilidad de una

buena y eficaz toma de decisiones financieras, con un mejor panorama del riesgo y una muy considerable disminución de la incertidumbre.

Según la hipótesis de esta investigación, la falta de aplicación del presupuesto de caja indiferentemente del factor que lo impida, es considerado un probable obstáculo para que un dueño de negocio tome buenas decisiones en cualquier ámbito financiero y decida continuar haciéndolo de forma empírica y superficial.

Con base al contexto y problemática anteriormente planteada es como surge el problema de investigación de esta tesis: **EL PRESUPUESTO DE EFECTIVO EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS DE LAS MIPYMES DEL ÁREA URBANA DE SANTA CRUZ DEL QUICHÉ**

El presente trabajo de investigación se constituye por tres capítulos como sigue:

Capítulo I: Constituido por el marco teórico. Apartado estructurado en torno al contexto, historia, conceptos, definiciones y teoría científica de las variables de estudio el “presupuesto de efectivo” y “la toma de decisiones financieras” factores esenciales para para el buen funcionamiento y sobrevivencia en el mercado competitivo en el que se encuentran las MIPYMES de Santa Cruz del Quiché, ya que las finanzas en toda organización conforman una de las áreas más importantes y su planificación garantiza que los imprevistos sean manejados mediante toma de decisiones financieras efectivas.

Capítulo II: Análisis y discusión de resultados. A lo largo de este capítulo se analizan y discuten los objetivos de la investigación, confrontando los elementos teóricos y los resultados obtenidos mediante la encuesta aplicada a los sujetos de investigación (dueños o encargados de MIPYMES del municipio de Santa Cruz del Quiché), sintetizando y analizando la información obtenida en la investigación de campo, interpretando y analizando el porcentaje de manera cuantitativa de cada una de las preguntas establecidas en la encuesta. Seguidamente se presentan las conclusiones y recomendaciones ideas-fuerza sobre las que giró la investigación y que permiten validar si el presupuesto de efectivo es o no importante al momento de tomar decisiones financieras para las MIPYMES del municipio de Santa Cruz del Quiché.

Capítulo III: Presentación de la propuesta. En este capítulo será detallado el contenido de la propuesta considerada para sustentar su importancia, objetivo, justificación y respectivo alcance.

Por lo consiguiente, el presente trabajo es un aporte a los emprendedores y dueños de MIPYMES de Santa Cruz del Quiché objeto de estudio, obteniendo datos que sirvan de referencia para orientar y reorientar la gestión financiera y las herramientas útiles para controlar y tomar mejores decisiones, que cada MIPYME pueda ser consciente y realice los cambios que considere necesarios con el fin de ser eficientes, invitando a los lectores para recorrer el trabajo cuyo valor intrínseco está constituido en el logro de informar lo valioso que puede ser para la toma de decisiones el presupuesto de caja.

CAPITULO I

1 MARCO TEÓRICO

1.1 Generalidades del presupuesto

1.1.1 Historia

Es importante hacer hincapié en la historia dando de esta forma relevancia a la importancia que con el tiempo ha adquirido el presupuesto como una herramienta útil y eficiente para el ser humano.

(Burbano, 2005) Menciona también los siguientes acontecimientos que nos hace reflexionar en la utilidad e importancia que con el pasar de los años se ha registrado de esta herramienta.

Tabla 1

Acontecimientos históricos del presupuesto

| HISTORIA DEL PRESUPUESTO | |
|---------------------------------|---|
| Finales del siglo XVIII | - La actitud de presupuestar debe haber estado implícita en las actividades humanas desde la época de las primeras civilizaciones. Se sabe que desde los imperios, babilónico, egipcio y romano se debía planear las actividades de manera acorde con los cambios climáticos para aprovechar las épocas de lluvias y asegurar la producción de alimentos. Sin embargo, una noticia relativamente reciente de los fundamentos teóricos y prácticos del presupuesto como herramienta de planificación y control tuvo su origen en el sector gubernamental a finales del siglo XVIII cuando se presentaban al Parlamento británico los planes de gastos del reino y se daban pautas sobre su posible ejecución y control |
| 1820 | - Francia adopta el sistema de presupuestos en el sector gubernamental. |

| | |
|-------------|---|
| 1821 | - Estados Unidos lo acogió como elemento de control del gasto público y como herramienta para los funcionarios cuyo trabajo era presupuestar y así poder garantizar de manera eficiente sus actividades. |
| 1912 - 1925 | - Después de la primera guerra mundial, el sector privado observó los beneficios de la utilización del presupuesto, para controlar los gastos y para designar los recursos a aquellos aspectos fundamentales que produjeran márgenes de rendimientos adecuados, durante un ciclo de operación determinados; En vista de que las industrias crecieron rápidamente se implementaron métodos de planeación empresarial apropiados. Mientras que en las empresas privadas se hablaba del control presupuestario, en el sector público se aprobaba la ley de presupuesto nacional. |
| 1928 | - El sistema presupuestario evolucionó acompañado de la contabilidad de costos y Westinghouse Company adoptó el sistema de costos estándar el cual se aprobó luego de acordar el tratamiento en la variación de los volúmenes de actividad, particular al sistema de presupuestos flexibles. |
| 1930 | - Se definen los principios básicos del sistema, durante la celebración del primer Simposio Internacional De Control Presupuestal en Ginebra. |
| 1948 | - El departamento de la Marina de Estados Unidos presentó el presupuesto por programas y actividades. |
| 1961 | - El departamento de Defensa de Estados Unidos trabajó con un sistema de planeación por programas y presupuestos. |

-
- | | | |
|------|---|---|
| 1965 | - | El gobierno de Estados Unidos creó el departamento de presupuestos, incluyó en las herramientas de planeación y control el sistema conocido como “planeación por programas y presupuestos”. |
|------|---|---|
-

Fuente: Elaboración propia, con información de (Burbano, 2005)

1.1.2 Definiciones

A partir del nacimiento del presupuesto a finales del siglo XVIII queda registrado en la historia una forma de planear en términos monetarios, un método o al menos una propuesta para la humanidad de como anticiparnos de forma cuantitativa en los negocios o proyectos que involucren las finanzas.

a) Presupuestos

Un presupuesto es un plan integrador y coordinador que se expresa en términos financieros respecto a las operaciones y recursos que forman parte de una empresa para un periodo determinado, con el fin de lograr los objetivos fijados por la alta gerencia. (Padilla, 2008, p. 243)

Un presupuesto consiste en un plan detallado, conformado tanto por las perspectivas de ingresos, como por las necesidades de adquisición y consumo de recursos materiales y financieros, cuyo objetivo es el cumplimiento de metas definidas previamente, expresado cuantitativamente en valores y términos monetarios y que, además, debe cumplirse en un determinado período de tiempo (Nápoles, 2008).

b) Presupuesto financiero

“Es una herramienta mediante la cual se planea la estructura financiera de la empresa, es decir la mezcla o combinación óptima de crédito de terceros y capital propio de accionistas, bajo la premisa de establecer lo que puede funcionar en la empresa” (Nápoles, 2008).

1.1.3 Importancia

El presupuesto es una herramienta sumamente importante y su aplicación forma parte de la planificación en donde su objetivo principal gira en función de la anticipación del futuro y así poseer previamente un panorama proyectado que ayude a la toma de decisiones, por tal motivo (Burbano, 2005) menciona que hoy en día la implantación de un sistema eficaz de presupuestos constituye una de las claves del éxito de una empresa su elaboración y práctica, sirve como guía durante la ejecución en un determinado periodo de tiempo, y como norma de comparación una vez que se hayan completado los planes.

Las organizaciones hacen parte de un medio económico en el que predomina la incertidumbre, por ello deben planear sus actividades si pretenden sostenerse en el mercado competitivo, puesto que cuanto mayor sea la incertidumbre, mayores serán los riesgos por asumir. Es decir, cuanto menor sea el grado de acierto de predicción, mayor será la investigación que debe realizarse sobre la influencia que ejercerán los factores no controlables por la gerencia sobre los resultados finales de un negocio. Esto se constata en los países latinoamericanos que por razones del manejo microeconómico en la década de los años ochenta experimentaron fuertes fluctuaciones en los índices de inflación y devaluación y en las tasas de interés.

Desde una perspectiva financiera, si no se cuenta con un sistema de presupuestos debidamente coordinado, la administración tendrá solo una idea muy vaga respecto a dónde dirigirse o a donde se dirige la empresa. Por lo tanto, la importancia radica precisamente en contar con un sistema presupuestal como un instrumento de gestión para obtener el más productivo uso de los recursos. (Burbano, 2005)

1.1.4 Objetivos de los presupuestos

- Los presupuestos ayudan a determinar cuáles son las áreas fuertes y débiles de la empresa.
- El Control presupuestal genera la coordinación interna de esfuerzos.

- Planear y controlar las operaciones constituyen la esencia de la planeación de las utilidades y el sistema presupuestal provee un cuadro integral de las operaciones como un todo.
- Al realizar comparaciones entre los resultados operativos reales con los resultados proyectados se pueden determinar los motivos por los cuales no se alcanzaron las metas de utilidades deseadas.

1.1.5 Principios que constituyen la razón de ser de los presupuestos.

- a) **Predictibilidad:** permite a los directores generales y estratégicos predecir hechos que han de suceder o que quieren que ocurran en un período determinado.
- b) **Determinación cuantitativa:** se debe determinar unidades monetarias para cada uno de los planes de la empresa para el período presupuestal.
- c) **Objetivo:** puede preverse sucesos siempre y buscar objetivos con planes estratégicos que permitan a la empresa obtener mejores resultados.
- d) **Precisión:** los presupuestos son planes de acción y deben presentarse de manera precisa y concreta. Deben evitar incertidumbres que impidan su correcta ejecución.
- e) **Contabilidad:** el beneficio de instalación del sistema de control presupuestal ha de superar el costo de instalación y funcionamiento del sistema.
- f) **Flexibilidad:** todo plan debe dejar margen para los cambios que surjan, en razón de la parte totalmente imprevisible y de las circunstancias que hayan variado después de la previsión.
- g) **Unidad:** para que toda empresa obtenga buenos resultados debe tener un solo presupuesto para cada función y todos los demás deben de estar debidamente coordinados.
- h) **Confianza:** el decidido apoyo y la seguridad en todos los principios y en la eficiencia del control presupuestal por parte de todos los directivos de la empresa son importantes para su buen desarrollo.

- i) **Participación:** es necesario que en la planeación y el control de los negocios intervengan todos los empleados, para aprovechar el beneficio que se deriva de la experiencia de cada uno de ellos en su área de operación.
- j) **Oportunidad:** los planes deben finalizarse antes de iniciar el período presupuestal, para tener tiempo de tomar las medidas adecuadas a los fines establecidos.
- k) **Contabilidad por áreas de responsabilidad:** la contabilidad, además de cumplir con postulados de la contabilidad general, debe servir para los fines del control presupuestal.
- l) **Orden:** la planeación y el control presupuestal deben basarse en una organización estructurada en organigramas, líneas de autoridad y responsabilidad precisa, en las funciones de cada miembro del grupo directivo detallando deberes u obligaciones y autoridad.
- m) **Comunicación:** implica que dos o más personas entiendan lo mismo de un asunto determinado de manera precisa y concisa.
- n) **Autoridad:** la autoridad no se concibe sin la responsabilidad. Este principio dispone que la delegación de autoridad no sea jamás tan absoluta, como para absolver totalmente al funcionario de la responsabilidad final, que le compete por las actividades bajo su jurisdicción.
- o) **Coordinación:** es necesario que el interés general prevalezca sobre el interés particular, para poder buscar el equilibrio entre los diferentes departamentos y secciones de la empresa.
- p) **Reconocimiento:** debe reconocerse o dar crédito al individuo que labora en la empresa, por sus éxitos y reprenderlo o aconsejarlo por sus faltas y omisiones.
- q) **Excepciones:** es recomendable que los ejecutivos dediquen su tiempo a los problemas excepcionales, sin preocuparse por los asuntos que marchen de acuerdo con los planes empresariales.

- r) **Normas:** los presupuestos constituyen la norma por excelencia para todas las operaciones de la empresa. El establecimiento de normas claras y precisas en una empresa, puede contribuir en forma apreciable a las utilidades y producir además otros beneficios.
- s) **Conciencia de costos:** para el éxito de todo negocio, cada decisión de un individuo tiene algún efecto sobre los costos; cada supervisor debe comprender el impacto de sus decisiones sobre los costos, para que cada decisión que tome sea efectiva para la empresa. (Burbano, 2005).

1.1.6 Clasificación

“Los presupuestos pueden clasificarse desde varios puntos de vista. El orden de prioridades que se les dé depende de las necesidades del usuario. El cuadro sinóptico presenta algunos de sus principales enfoques” (Burbano, 2005)

Tabla 2

Clasificación de los presupuestos (Según su flexibilidad)

| SEGÚN SU FLEXIBILIDAD | |
|--|--|
| 1 Rígidos, estáticos, fijos o asignados | Son aquellos que se elaboran para un único nivel de actividad y no permiten realizar ajustes necesarios por la variación que ocurre en la realidad. Dejan de lado el entorno de la empresa (económico, político, cultural etc.). Este tipo de presupuestos se utilizaban anteriormente en el sector público. |
| 2 Flexibles o variables | Son los que se elaboran para diferentes niveles de actividad y se pueden adaptar a las circunstancias cambiantes del entorno. Son de gran aceptación en el campo del presupuesto contemporáneo. Son dinámicos adaptativos, pero complicados y costosos. |

Fuente: Elaboración propia, con información de (Burbano, 2005)

Tabla 3*Tabla 3 Clasificación de los presupuestos (Según su temporalidad)*

| SEGÚN SU TEMPORALIDAD | |
|------------------------|--|
| 1 A corto plazo | Son los que se realizan para cubrir la planeación de la organización en el ciclo de operaciones de un año. Este sistema se adapta a los países con economías inflacionarias. |
| 2 A largo plazo | Este tipo de presupuestos corresponden a los planes de desarrollo que generalmente, adoptan los estados y grandes empresas. |

Fuente: Elaboración propia, con información de (Burbano, 2005)

Tabla 4*Clasificación de los presupuestos (Según el campo de aplicación)*

| SEGÚN EL CAMPO DE APLICACIÓN EN LA EMPRESA | | |
|--|---|---|
| 1 Operación o económicos | Tienen en cuenta la planeación detallada de las actividades que se desarrollarán en el periodo siguiente al cual se elaboran y, su contenido se resume en un Estado de Resultados, entre estos presupuestos se pueden | <ul style="list-style-type: none"> - Ventas: generalmente son preparados por meses, áreas geográficas y productos. - Producción: comúnmente se expresan en unidades físicas, la información necesaria para preparar este presupuesto incluye tipos y capacidades de máquinas, cantidades económicas a producir y disponibilidad de los materiales. - Compras: es el presupuesto que prevé las compras de materias primas y/o mercancías que se harán durante determinado periodo. |

destacar:

- **Costo-Producción:** algunas veces esta información se incluye en el presupuesto de producción. Al comparar el costo de producción con el precio de venta, muestra si los márgenes de utilidad son adecuados.
- **flujo de efectivo:** es esencial en cualquier compañía. Debe ser preparado luego de que todos los demás presupuestos hayan sido completados, El presupuesto de flujo muestra los recibos anticipados y los gastos, la cantidad de capital de trabajo.
- **Maestro:** este presupuesto incluye las principales actividades de la empresa. Conjunta y coordina todas las actividades de los otros presupuestos y puede ser concebido como el "presupuesto de Presupuestos".

2 **Financieros**

En estos presupuestos se incluyen los rubros y/o partidas que inciden en el balance, hay dos tipos los cuales son

- **Caja o tesorería**

- **Erogaciones capitalizables.**

Fuente: Elaboración propia, con información de (Burbano, 2005)

Tabla 5

Clasificación de los presupuestos (Según el sector en el que se utilizan)

| SEGÚN EL SECTOR EN EL QUE SE UTILIZAN | |
|--|--|
| 1 Público | Son los que involucran los planes, políticas, programas, proyectos, estrategias y objetivos del Estado. Son el medio más efectivo de control del gasto público y en ellos se contempla las diferentes alternativas de asignación de recursos para gastos e inversiones. |
| 2 Privado | Son los que utilizan las empresas particulares como instrumento de su administración. Debido a la importancia de los presupuestos, todas las entidades requieren de una adecuada planificación presupuestaria, ya que forman parte de un medio económico, ya sean es sus diferentes aspectos administrativos y contables para así planear sus actividades. |

Fuente: Elaboración propia, con información de (Burbano, 2005)

1.1.7 Ventajas y desventajas de los presupuestos

Teniendo en consideración la importancia de las ventajas de los presupuestos para el logro de una planeación adecuada se mencionan las siguientes.

- Facilita la coparticipación e integración de las diferentes áreas de la compañía.
- Obliga a realizar un autoanálisis periódico.
- Facilita el control administrativo.
- Es un reto que constantemente se presenta a los ejecutivos de una organización para ejercitar su creatividad y criterio profesional a fin de mejorar la empresa. Ayuda a lograr mayor eficacia y eficiencia en las operaciones.

Sin embargo, como toda herramienta, el presupuesto tiene ciertas desventajas que deben ser consideradas al elaborarlo o durante su ejecución.

b) Desventajas

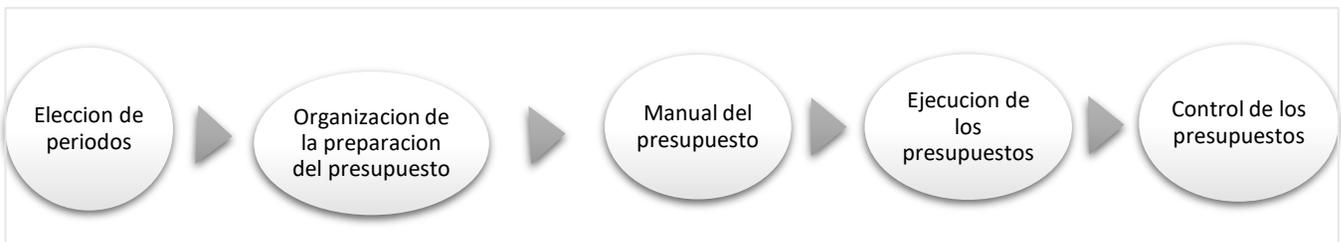
- Debe ser adaptado constantemente a los cambios de importancia, lo que significa que es una herramienta dinámica que debe adaptarse a cualquier inconveniente que surja, ya que de otra manera perdería su sentido.
- Su ejecución no es automática. Es necesario que en la organización se comprenda la utilidad de esta herramienta, de tal forma que todos se convenzan de que ellos son los primeros beneficiados por el uso del presupuesto, de otra forma serán infructuosos todos los esfuerzos por aplicarlo.
- Es un instrumento que no debe sustituir a la administración. Uno de los problemas más graves que provocan el fracaso de las herramientas administrativas es creer que por sí solas puedan llevar al éxito. Hay que recordar que es una herramienta que sirve a la administración para que cumpla su cometido, y no para competir con ella. (Ramírez, 2008).

1.1.8 Proceso de elaboración

El presupuesto comúnmente se convierte en una herramienta útil y práctica, que en la mayoría de los casos se realiza por necesidad y pierde todo tipo de formalismo o regla específica en cuanto a su elaboración, su uso es tan necesario que el cómo hacerlo termina sin cobrar importancia ante la funcionalidad del mismo, pero ante este panorama de práctica empírica en el presente marco teórico se detalla un esquema según la perspectiva de varios autores los cuales serán citados en cada etapa del proceso.

Figura 1

Figura 1 Proceso de elaboración del presupuesto



Fuente: Elaboración propia, con información de (Ramírez, 2008, pp. 248-249)

1.2 Definición y tipos de presupuesto financiero

Herramienta por medio de la cual se prepara la estructura financiera de la entidad, es decir la combinación perfecta de crédito de terceros y capital propio de accionistas, incluye el presupuesto de ingresos, presupuesto de egresos, flujo neto, caja inicial y caja final. Bajo el supuesto de establecer lo que puede funcionar en la empresa, conforme a las necesidades siguientes:

- Capital de trabajo
- Origen y aplicación de los fondos
- Flujos de caja y necesidades de nuevos créditos a corto, mediano y largo plazo
- Amortización parcial o total de los créditos bancarios
- Nuevas aportaciones de capital

1.2.1 Tipos de presupuestos financieros

- Presupuesto de tesorería (Presupuesto de caja)
- Presupuesto de erogaciones capitalizables
- Estado de resultados proyectado
- Balance general proyectado

En esta investigación profundizaremos únicamente en el presupuesto de tesorería también conocido como flujo de efectivo proyectado o también denominado comúnmente como presupuesto de caja.

1.2.2 Presupuesto de caja

También llamado presupuesto de efectivo o flujo de caja porque consolida diversas transacciones relacionadas con las entradas monetarias o con la salida de fondos líquidos, se formula con las estimaciones de fondos disponibles en caja, bancos y valores de fácil realización.

Este presupuesto es elaborado por el tesorero de la empresa, quien depende del director de finanzas, y tiene a su cargo la administración de la liquidez de la compañía.

El presupuesto de efectivo es un pronóstico de entradas y salidas de efectivo que diagnostica los faltantes o sobrantes futuros lo que obliga a la entidad a planear la inversión de los sobrantes y la recuperación obtenida de los faltantes, es de suma importancia tener información oportuna acerca del comportamiento de los flujos de efectivo ya que le permite una administración óptima de sus recursos financieros. (Ramírez, 2008)

Es más fácil que una empresa quiebre por no tener liquidez que por falta de rentabilidad, por lo que es necesario una adecuada administración del efectivo, para ello se necesita conocer el comportamiento de los flujos de efectivo.

La solvencia de una empresa es igual a su capacidad para convertir un activo en efectivo y en general, de contar con los medios adecuados de pago para cumplir oportunamente con los compromisos contraídos.

El presupuesto de caja, o pronóstico de caja, es un estado de entradas y salidas de efectivo planeadas de la empresa. Se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo.

Por lo general, el presupuesto de caja se diseña para cubrir un periodo de un año, dividido en intervalos más pequeños. El número y el tipo de los intervalos dependen de la naturaleza de la empresa. Cuanto más estacionales e inciertos son los flujos de efectivo de una empresa, mayor será el número de intervalos. Como muchas empresas se enfrentan a un patrón de flujo de efectivo estacional, el presupuesto de caja se presenta muy a menudo con una frecuencia mensual. Las empresas con patrones estables de flujo de efectivo usan intervalos trimestrales o anuales. (Gitman, 2012, p. 119)

a) Objetivos que se logran al elaborar el presupuesto de efectivo

- Diagnosticar cual será el comportamiento del flujo de efectivo a través del periodo de que se trate.
- Detectar en que periodos habrá faltantes y sobrantes de efectivo y de cuanto serán.
- Determinar si las políticas de cobro y de pago son las indicadas.
- Determinar si es óptimo el monto de los recursos invertidos en efectivo a fin de detectar si existe sobre o subvaluación.
- Determinar si los proyectos de inversión son rentables.

b) Entradas de efectivo

Gitman et al., (2012) define a toda entrada de dinero durante un periodo de operaciones de una empresa, entradas de efectivo que se reflejan en los estados de efectivo como ventas, cuentas por cobrar y alguna otra entrada que genere la empresa.

c) Desembolsos de efectivo

Gitman et al., (2012) define los desembolsos de dinero como un coste o pago en efectivo realizado para el cumplimiento de operaciones de una empresa, durante un periodo de tiempo en específico, algunos desembolsos de efectivo se detallan a continuación:

- Compras en efectivo Desembolsos en activos fijos
- Pagos de cuentas por pagar
- Pagos de intereses
- Pagos de renta (y arrendamiento)
- Pagos de dividendos en efectivo
- Sueldos y salarios
- Pagos del principal (préstamos)
- Pagos de impuestos

- Readquisición o retiros de acciones.

1.2.3 Evaluación del presupuesto de caja

- Superávit

“El superávit de caja es la situación en la que los cobros exceden a los pagos en un periodo determinado. Cuando una empresa tiene superávit de caja significa que sí puede hacer frente a los pagos de un periodo con los cobros de ese mismo periodo. Así, no será necesario acudir a otras fuentes de financiación para hacer frente a sus obligaciones” (Arias, 2012).

- Déficit

El déficit de caja constituirá un problema cuando ponga en riesgo la solvencia de la empresa. Esto ocurrirá si no se dispone de fuentes de financiación para suplir este déficit. Estas fuentes de financiación pueden ser externas (préstamos u otros pasivos) o internas (recursos propios y reservas). A la hora de evaluar el impacto de los déficits de caja, la empresa deberá fijarse en el coste de la financiación. Éste depende de la fuente escogida y su principal componente será el tipo de interés que paga para acceder a los fondos (Arias, 2012).

- Control de Liquidez

La administración del efectivo implica el manejo del activo más líquido de toda organización lucrativa “el dinero”, de manera que se pueda maximizar su disponibilidad y a la vez controlar su aumento o disminución a partir de los fondos en exceso o déficit que se proyecten, para lograr este objetivo anticipadamente, el mejor instrumento es el presupuesto de flujo de fondos o de efectivo, herramienta que le permite al gerente financiero o dueño del negocio, proyectar los déficits y excesos de liquidez en cuanto a cantidad y tiempo. Con esta información, se toman las decisiones apropiadas para obtener fondos adicionales mediante inversión o financiamiento o invertir los excedentes de liquidez, además de conocer el flujo de fondos con anticipación, se requiere del control constante del flujo de efectivo real el

cual detallará información diariamente o con mayor frecuencia de los niveles de efectivo disponible en caja o bancos para comparar lo real con lo presupuestado.

Ross (2012) Se refiere a la liquidez como facilidad en que un activo se convierte en efectivo sin cambios de valor. El activo circulante, que comprende los activos más líquidos, incluye el efectivo y los activos que se convertirán en efectivo en el transcurso de un año a partir de la fecha del balance general.

1.2.4 Propósito del presupuesto de efectivo

El presupuesto de caja indica si se espera un faltante o un excedente de caja en los meses que abarca el pronóstico. La cifra de cada mes se basa en el requisito impuesto internamente de un saldo de efectivo mínimo y representa el saldo total al final del mes. (Gitman, 2012, p. 124).

Como el presupuesto de efectivo muestra los flujos de caja sobre una base mensual, la información que brinda el presupuesto de efectivo no necesariamente es la adecuada para garantizar la solvencia. Una empresa debe revisar más de cerca su patrón de ingresos y desembolsos de efectivo diarios para garantizar la disponibilidad del efectivo adecuado para pagar sus cuentas conforme se vencen. La sincronización de los flujos de efectivo en el presupuesto de efectivo al final del mes no garantiza que la empresa podrá cubrir sus requerimientos diarios de efectivo. Puesto que los flujos de efectivo de la empresa son generalmente muy variables cuando se observan diariamente, la planeación eficiente de efectivo requiere una visión más allá del presupuesto de efectivo. Por lo tanto, el gerente financiero debe planear y supervisar el flujo de efectivo con mayor frecuencia que sobre una base mensual. Cuanto más grande es la variación diaria de los flujos de efectivo, mayor debe ser la atención dedicada (GITMAN, LAWRENCE J. et al., 2012).

1.3 Definiciones de la toma de decisiones

Tomamos decisiones a diario. Cuando decidimos si iremos en autobús al trabajo o en taxi. ¿Helado de vainilla o de chocolate? ¿Azúcar o edulcorante? Atravesamos todo un proceso para tomar esas pequeñas decisiones, incluso a pesar de que son elecciones simples y fáciles. Entonces, nos preguntamos cómo terminamos tomando decisiones mucho más complicadas. El proceso de toma de decisiones es un método que consiste en reunir la información y evaluar alternativas para luego, en definitiva, tomar la decisión final. (Laoyan, 2021)

1.4 Los seis pasos en la toma de decisiones

Barry y Michael (2012). Afirman que para toda decisión que se toma diariamente, al realizar una compra por alguna necesidad que surja cualquiera que esta sea se siguen una serie de pasos los cuales se podrían estructurar de la siguiente manera.

- Definir con claridad el problema que enfrenta
- Hacer una lista de las alternativas posibles.
- Identificar los resultados posibles o los estados de naturaleza.
- Numerar los pagos (típicamente las ganancias) de cada combinación de alternativas y resultados.
- Elegir uno de los modelos matemáticos de la teoría de las decisiones.
- Aplicar el modelo y tomar la decisión.

1.5 Tipos de entorno para la toma de decisiones

Barry y Michael (2012) detallan que las personas toman decisiones a base de conocimientos experiencias e información que tengan sobre determinada situación, pero para que se dé la toma de decisiones hay 3 aspectos que se encuentran estrechamente vinculados los cuales son:

- Toma de decisiones con certidumbre
- Toma de decisiones con incertidumbre

- Toma de decisiones con riesgo

1.6 Condiciones para la toma de decisiones

1.6.1 Certidumbre

El término del latín tardío certitūdo llegó a nuestro idioma como certidumbre. El concepto alude a una convicción, una certeza o un convencimiento. La certidumbre se asocia a una seguridad o a una evidencia. Por lo general esta sensación o idea genera tranquilidad, así como, en sentido contrario, la incertidumbre provoca inquietud y nerviosismo. (Gardey, 2016).

1.6.2 Riesgo

Un riesgo hace referencia a la inminencia, la cercanía o la proximidad de un eventual daño. El concepto se asocia a la posibilidad, por lo tanto, de que un daño se concrete. La noción de riesgo financiero refiere a las chances de que el resultado de una operación vinculada a las finanzas no sea el previsto. A mayor riesgo financiero, mayores posibilidades de que el resultado sea diferente al esperado. (Merino, 2016).

A la ausencia de certidumbre se la denomina incertidumbre. La certidumbre, a su vez, se asocia a la evidencia y a la certeza. Esto quiere decir que, cuando alguien atraviesa un momento de incertidumbre, carece de conocimientos fiables o de definiciones sobre algo. (Merino, 2016)

1.7 Análisis de sensibilidad del presupuesto de caja

Además del cálculo cuidadoso de las entradas del presupuesto de caja, existen dos maneras de enfrentar la incertidumbre de este presupuesto. Una es elaborar varios presupuestos de caja, con base en tres pronósticos: pesimista, el más probable y optimista. A partir de estos niveles de flujo de efectivo, el gerente financiero determina el monto del financiamiento necesario para cubrir la situación más adversa. El uso de varios presupuestos de caja, con base en diferentes escenarios, también debe dar al

gerente financiero una idea del riesgo de las diferentes alternativas. Este análisis de sensibilidad, o enfoque de “¿qué pasaría si...?”, se usa con frecuencia para analizar los flujos de efectivo en diversas circunstancias. Desde luego, el uso de hojas de cálculo electrónicas simplifica el proceso de realizar el análisis de sensibilidad. Una segunda y más compleja manera de enfrentar la incertidumbre del presupuesto de caja es la simulación. Al simular la realización de las ventas y otros acontecimientos inciertos, la empresa puede desarrollar una distribución de probabilidades de sus flujos de efectivo finales de cada mes. De modo que para tomar la decisión financiera se puede usar la distribución de probabilidades para determinar el monto de financiamiento necesario para proteger a la empresa adecuadamente contra un faltante de efectivo. (Gitman, 2012)

1.8 Decisiones de operación

La tercera decisión importante de la compañía es la decisión de administración de bienes. Una vez que se adquieren los bienes y se obtiene el financiamiento adecuado, hay que administrar esos bienes de manera eficiente. El director financiero tiene a su cargo responsabilidades operativas de diferentes grados en relación con los bienes existentes. Estas responsabilidades requieren que se ocupe más de los activos corrientes que de los activos fijos. Una gran parte de la responsabilidad de la administración de activos fijos recae en los gerentes operativos que emplean esos bienes. (James C. Van Horne John M. Wachowicz, 2010, p. 3).

1.9 Decisiones de inversión

La decisión de inversión es la más importante de las tres decisiones primordiales de la compañía en cuanto a la creación de valor. Comienza con una determinación de la cantidad total de bienes necesarios para la compañía. Imagine por un momento el balance general de la compañía. Piense en la deuda y el capital de los dueños que se lista

en el lado derecho del balance general. El director financiero necesita determinar la cantidad de dinero que aparece arriba de las líneas dobles en el lado izquierdo; esto es, el tamaño de la empresa. Aun cuando este número se conoce, todavía debe decidirse la composición de los bienes. Por ejemplo, ¿qué porción de los bienes totales de la empresa debe destinarse a capital en efectivo o a inventario? Además, el lado opuesto de la inversión —la desinversión— no debe ignorarse. Es posible que los bienes que no se pueden justificar económicamente tengan que reducirse, eliminarse o reemplazarse (James et al., 2010).

1.10 Decisiones de financiamiento

La segunda decisión importante de la compañía es la decisión financiera. Aquí el director financiero se ocupa de los componentes del lado derecho del balance. Si usted observa la combinación de financiamientos para empresas en todas las industrias, verá marcadas diferencias. Algunas compañías tienen deudas relativamente grandes, mientras que otras casi están libres de endeudamiento. ¿El tipo de financiamiento empleado marca la diferencia? Si es así, ¿por qué? y, en cierto sentido, ¿se puede considerar una mezcla de financiamientos como la mejor? (James et al., 2010)

CAPITULO II

2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Para dar respuesta a la pregunta de investigación que permita comprobar la hipótesis de esta tesis en el presente capítulo se plantea el diseño metodológico que se utilizó.

De igual forma se presenta el análisis de los resultados obtenidos.

2.2 Diseño y metodología de la investigación.

El presente estudio se encuentra inserto dentro del enfoque de investigación cuantitativo, debido a que, mide fenómenos de manera objetiva, secuencial, deductiva y precisa, haciendo uso de recolección de datos nominales, ordinales y de estadísticas para probar la hipótesis (Hernández, 2010)

El diseño del método es no experimental, transversal en el tiempo puesto que, según Hernández, Fernández y Baptista, no se pretende manipular las variables sino observar y recolectar datos de una situación en un determinado y único momento en el tiempo, en este caso el mes de mayo del año 2022.

El estudio tiene un alcance descriptivo en su mayor parte, se centra el interés en conocer y describir las variables, es decir, lo que se ha dicho respecto al tema del presupuesto de efectivo y la opinión de los encuestados para detallar la situación actual de la toma de decisiones financieras y consecuentemente, analizar su incidencia e interrelación en un momento definido.

El tratamiento de los datos se realizó a través de una muestra no probabilística justificada por no tener acceso completo a la información de la población, con tipo de muestreo por conveniencia, el cual, consiste en la elección de un método no aleatorio de una muestra cuyas características son similares a las de la población objetivo, en este caso, dueños de micros, pequeñas y medianas empresas, y cuyo propósito consistió en responder las preguntas de investigación y comprobar la hipótesis planteada (Hernández, 2010).

La finalidad de dicha muestra, fue reunir datos en forma directa dentro del casco urbano del municipio de Santa Cruz del Quiché, a través de diferentes dueños de negocios, de micros, pequeñas y medianas empresas, con el propósito de conocer las razones por las cuales han ocurrido los hechos observados y, a través de ellos realizar las estimaciones que sirven para determinar el grado de influencia del uso del presupuesto de flujo de efectivo sobre la toma de decisiones financieras.

La metodología de investigación que se siguió en la realización de esta tesis fue la sugerida por (Hernández, 2010), en el Anexo No. 2 de esta tesis se puede encontrar la estructura del proceso de dicha investigación cuantitativa.

2.2.1 Ficha metódica

Tabla 6

Ficha metódica

| ASPECTOS | DESCRIPCIÓN |
|---|--|
| Enfoque de investigación | Enfoque cuantitativo - cualitativo |
| Tipo de investigación | Método No experimental, Transversal |
| ALCANCE | Descriptivo - Explicativo |
| Depuración, tabulación y procesamiento de datos. | En este paso se explorarán los datos obtenidos en la recolección, es decir, se analizarán descriptivamente y visualizarán los datos por variable de estudio. Algunos datos y resultados serán analizados y explicados. |

Fuente: Elaboración propia.

2.2.2 Técnicas e instrumentos

Se recabo información a través de visitas a la unidad de análisis de esta investigación para conocer a profundidad y recolectar la información necesaria mediante la técnica y el instrumento planteado a continuación.

a) Diseño y selección del tamaño de la muestra

Muestra: La investigación se aplicó a una muestra de la población, que fue determinada por el cálculo que se describe en la siguiente fórmula:

Población infinita

Donde:

n = es el tamaño de la muestra

z = 90% - 1.64 es el nivel de confianza

e = 10% 0.10 es el error

p = 0.76 es la variabilidad positiva

q = 0.24 es la variabilidad negativa

$$n = \frac{z^2 pq}{e^2}$$
$$n = \frac{1.64^2(0.76)(0.24)}{(0.10^2)}$$
$$n = \frac{2.68(0.1824)}{0.01}$$
$$n = \frac{0.4888}{0.01}$$
$$n = 48.88$$

Con un nivel de confianza del 0.90, se puede observar que el total de la muestra es de 49 personas.

b) Método y técnica de recolección de datos

Método: La encuesta será el método de estudio estadístico de esta investigación la cual se aplicará sobre determinado grupo de la población, con la finalidad de saber su opinión, se tomará en cuenta para este proceso una muestra con un número de personas manejable.

Técnica: La encuesta se aplica ante la necesidad de probar una hipótesis o descubrir una solución a un problema, e identificar e interpretar, de la manera más metódica posible, un conjunto de testimonios que puedan cumplir con el propósito establecido.

- Diseño del instrumento recolector

Instrumento: La encuesta es una técnica que se lleva a cabo mediante el instrumento conocido como “cuestionario” el cual es aplicado a una muestra de personas. Las encuestas proporcionan información sobre las opiniones, actitudes y comportamientos de los participantes. Este instrumento se encuentra detallado y completo en el Anexo No.1 de esta tesis.

- Muestreo

Para que la muestra sea representativa se utilizara un mapa de Santa Cruz del Quiché donde las zonas formaran grupos para utilizar el muestreo probabilístico por conglomerado, mediante el muestreo no probabilístico por conveniencia fueron seleccionados cinco tipos de negocios que luego fueron enlistados para escoger de manera aleatoria el número de negocios por cada categoría atreves de la fórmula de Excel (muestreo probabilístico, aleatorio). La muestra está conformada por cuarenta y nueve negocios. Esta información se encuentra detallada en el Anexo No.3 de esta tesis.

2.3 Análisis de resultados obtenidos

El siguiente análisis está dividido en cinco secciones las cuales se detallan a continuación:

Tabla 7

Secciones del análisis de resultados

| NO. | SECCIONES | TEMA DE LA SECCIÓN | PREGUNTAS DE LA SECCIÓN |
|-----|-----------|--------------------------------------|-------------------------|
| 1 | Sección 1 | Posibles factores influyentes | 1,2,3,4 |
| 2 | Sección 2 | Educación financiera | 5,6,7,8 |
| 3 | Sección 3 | Uso o desuso del presupuesto de caja | 9,10,11,12,13 |
| 4 | Sección 4 | La toma de decisiones | 14,15,16,17 |
| 5 | Sección 5 | Pregunta estratégica | 18 |

Fuente: Elaboración propia.

Sección 1: Posibles factores influyentes

La primera sección se sustenta de cuatro preguntas demográficas útiles, pertinentes y obligatorias para conocer a la población y así determinar factores influyentes en las conclusiones finales.

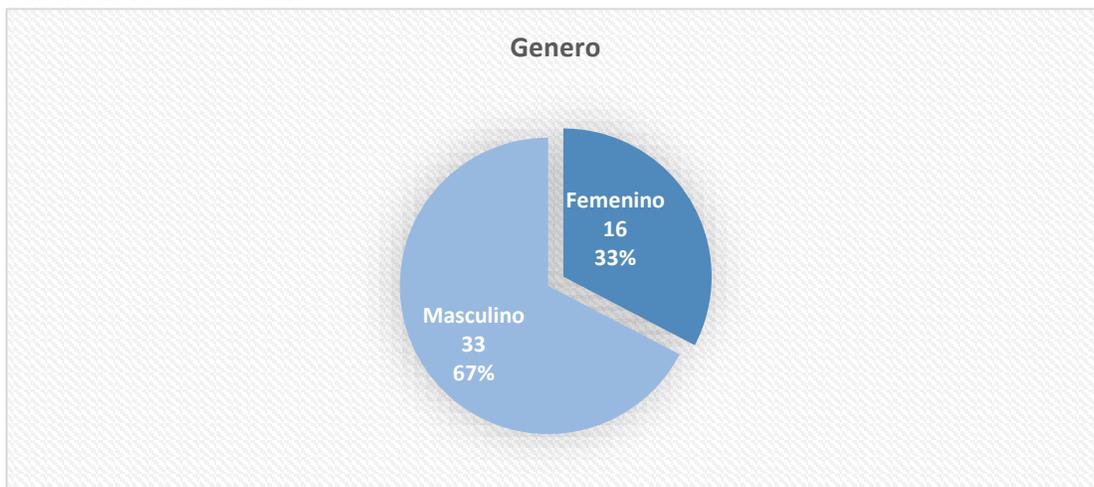
Pregunta número 1

¿Cuál es su género?

Objetivo: Identificar el género de la población para distinguir si es un factor que pueda influenciar en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto al uso o desuso del presupuesto de efectivo y, en la adopción de algún perfil o prejuicio específico.

Figura 2

Género de los encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la Figura 2 de género se observa que existe una mayoría en el género masculino. Por consiguiente, se puede decir que no se tiene una población relativamente heterogénea, debido a que existe mayoría de un lado y minoría del otro. Se concluye que el género en esta muestra es un factor relevante o que pueda sesgar el tema de la toma de decisiones financieras en la percepción respecto al uso o falta de aplicación del presupuesto de efectivo, ya que se tiene una perspectiva más masculina que femenina.

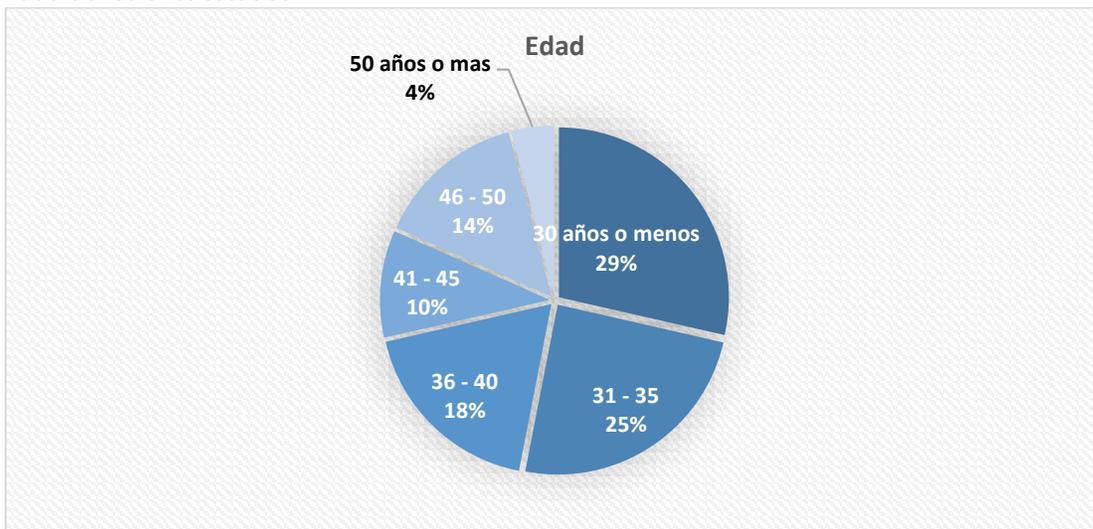
Pregunta número 2

¿Cuál es su edad?

Objetivo: Identificar la edad de la población para distinguir si este factor que influye en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto al uso o desuso del presupuesto de efectivo y en la adopción de algún perfil o prejuicio específico.

Figura 3

Edad de los encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la Figura 3 de edad se muestra que el 29% de los encuestados son menores a 31 años, alrededor de un 43% se ubica en edades entre los 31 y 40 años, un 24% de 41 a 50 años, mientras que sólo un 4% es mayor a 50 años. Por consiguiente, existe un porcentaje considerable de dueños

de MIPYMES en Santa Cruz del Quiché que están en su mayoría en un rango de 31 a 40 años de edad.

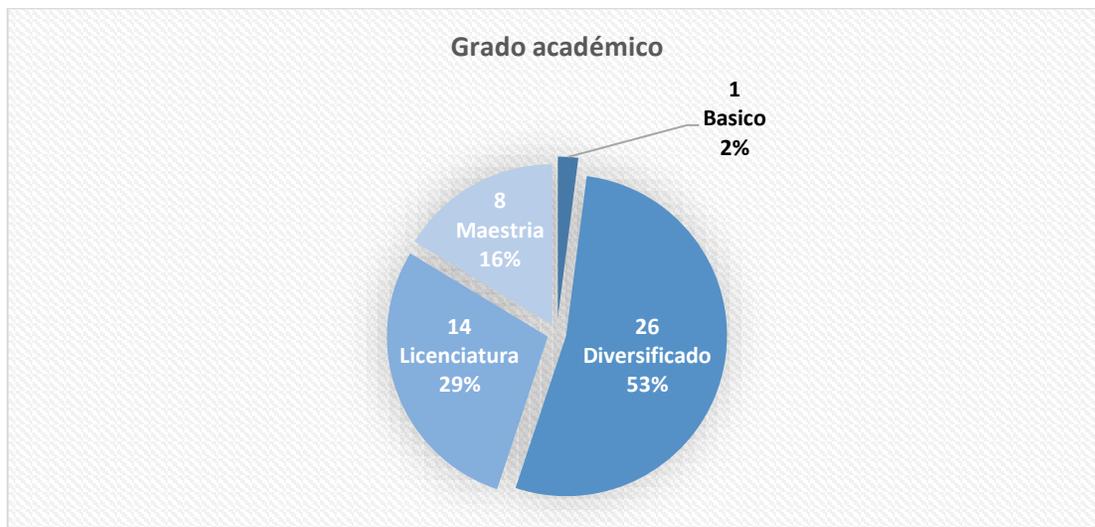
Pregunta número 3

¿Cuál es su grado académico?

Objetivo: Identificar el grado académico de la población para distinguir si este factor influye en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto al uso o desuso del presupuesto de efectivo y, en la adopción de algún perfil o prejuicio específico.

Figura 4

Grado académico de los encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: Respecto al grado académico, se observa en la Figura 4, un 53% para el nivel diversificado, 29% para licenciaturas, 16% para maestrías y un mínimo de 2% para el nivel básico. Este factor puede tener algo de influencia en la perspectiva sobre las finanzas empresariales y el conocimiento que se tiene sobre controles y herramientas financieras.

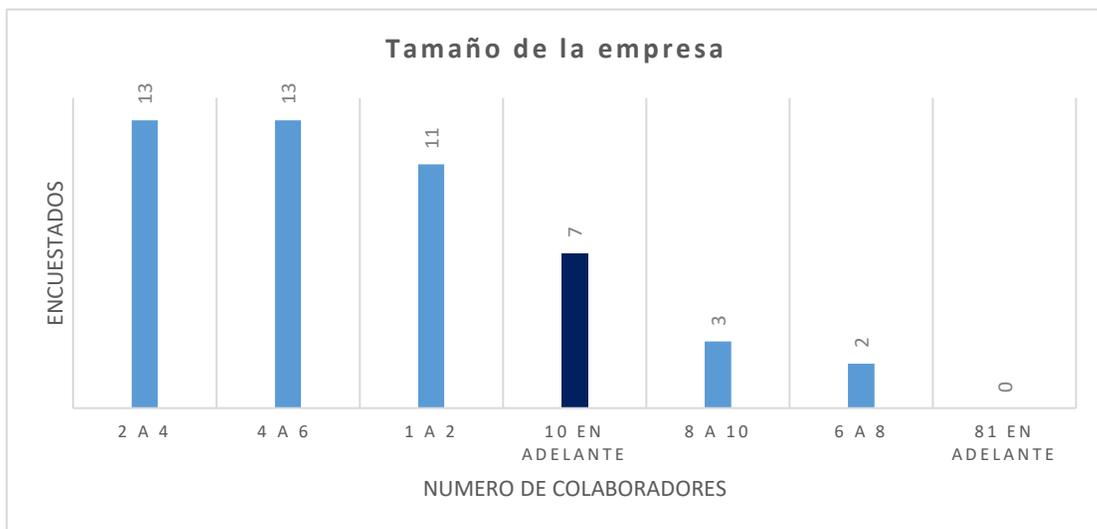
Pregunta número 4

¿En dónde se clasifica su negocio?

Objetivo: Identificar la clasificación de los negocios según el número de empleados para determinar el porcentaje de micros, pequeñas y medianas empresas participantes y así saber si es un factor que influye en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto al uso o desuso del presupuesto de efectivo y en la adopción de algún perfil o prejuicio específico.

Figura 5

Clasificación de negocios sujetos de estudio



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: Respecto al tamaño de las empresas en Guatemala según el Acuerdo Gubernativo 211-2015 de fecha 21 de septiembre de 2015 (Anexo No.4). En esta investigación en particular será utilizada la variable del número de trabajadores para determinar el tamaño de las empresas de la muestra, en el acuerdo se estipula que de uno a diez colaboradores se trata de microempresas, de once a ochenta pequeña empresa y de ochenta y uno a doscientos mediana empresa, por lo que en esta investigación según la figura 5 participaron 42 microempresas y 7 empresas pequeñas, ninguna reflejo tener más de 81 colaboradores por lo tanto se descarta la participación de mediana empresa y se concluye que el tamaño de la empresa en esta muestra es un factor relevante para determinar las condiciones de las MIPYMES respecto al uso o falta de aplicación del presupuesto de efectivo,

ya que se tiene una perspectiva más pronunciada de la microempresa siendo la participación de la pequeña empresa muy baja y nula de parte de la mediana empresa.

Sección 2: Educación Financiera

El segundo punto a describir es la educación financiera a través de cuatro preguntas que en general pretenden determinar si la muestra tiene una definición, muestra importancia, y conoce características de la educación financiera y finanzas empresariales, así como detalles sobre los medios de transmisión y, por consiguiente, determinar si se marca o no una diferenciación respecto a la cultura financiera con el resto de la sociedad que no se dedica a los negocios.

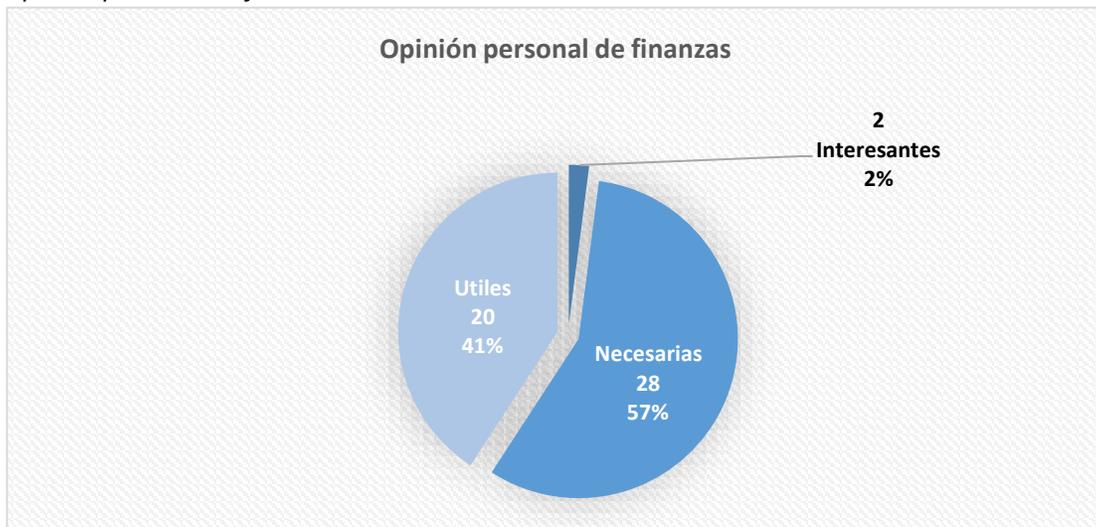
Pregunta número 5

¿Cuál es su opinión personal respecto a las finanzas en general?

Objetivo: Demostrar si las personas tienen algún prejuicio, idea o percepción específica sobre las finanzas que pueda afectar su educación financiera o las finanzas de sus negocios, la cognición sobre su importancia o su nivel de conocimientos.

Figura 6

Opinión personal de finanzas de encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la Figura 6 de opinión respecto a las finanzas se observa que la mayoría de los encuestados con un 57% las consideran necesarias, mientras que un 41% afirman que son útiles. Sólo un 2% piensa que son interesantes. Se puede decir, que en la muestra no existen malas percepciones respecto a las finanzas, sino que se reconoce su necesidad en el mundo de los negocios. Es importante mencionar que se puede tener más de una opinión respecto a las finanzas por lo que el resultado total, al no ser excluyentes las opciones, es mayor a 100%.

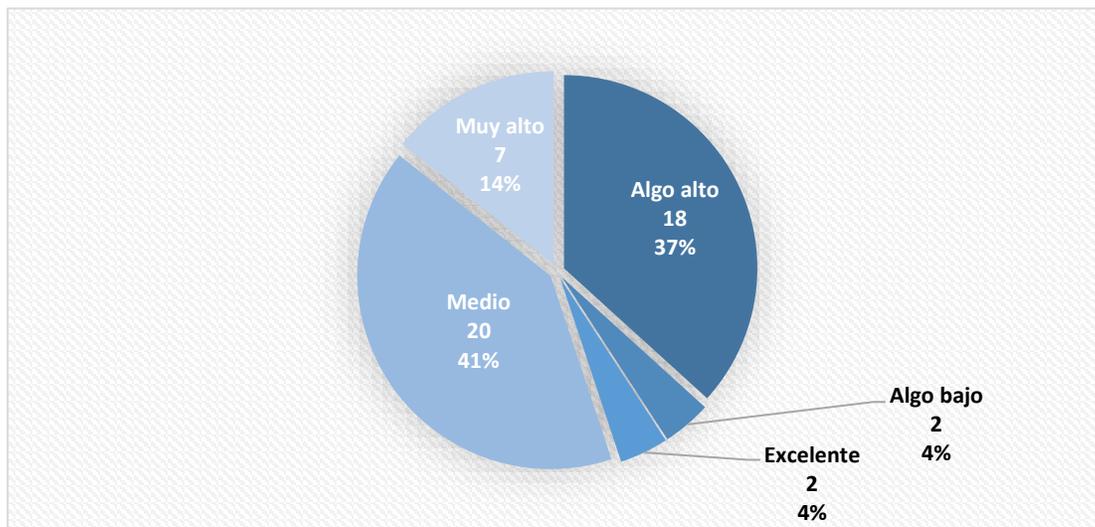
Pregunta número 6

¿Dónde sitúa su nivel de conocimientos financieros?

Objetivo: Demostrar la percepción que los encuestado tienen de sí mismos respecto a sus conocimientos financieros y así analizar si puede ser un factor determinante en el uso del presupuesto de caja como herramienta de control financiero.

Figura 7

Conocimiento financiero de los encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la figura 7 se observa que veinte participantes representando el 41% consideran estar en un nivel medio de conocimientos financieros, le siguen dieciocho encuestados que se sitúan en

un conocimiento algo alto representando el 37%, siendo siete representantes del 14% los cuales afirman estar en un nivel muy alto, dos participantes representando el 4% están a un nivel excelente y para completar el 100% otros dos que respondieron que se encuentran en un nivel algo bajo.

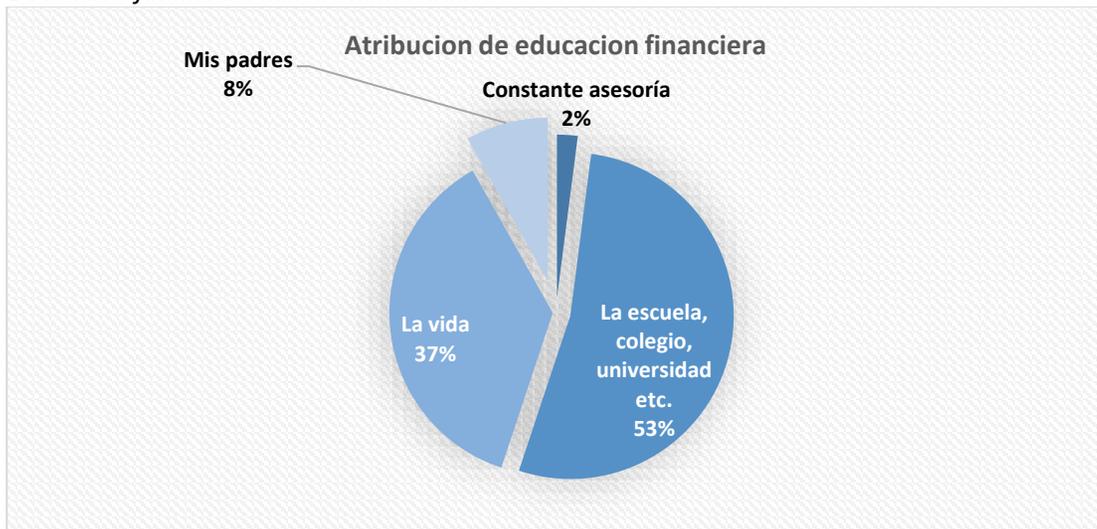
Pregunta número 7

¿Quién considera que lo ha educado financieramente?

Objetivo: Demostrar la opinión de los encuestados en cuanto a la atribución del aporte de sus conocimientos financieros y así analizar si puede ser un factor determinante en el uso del presupuesto de caja como herramienta de control financiero.

Figura 8

Educación financiera de los encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: Se muestra en la figura 8 que la mayoría representada por un mercado 53% atribuye su educación financiera a los centros de estudio siendo este un factor determinante en las condiciones en las que en la actualidad se encuentran los negocios financieramente hablando, un 37% se afirma haber obtenido sus conocimientos financieros gracias a la vida, el 8% menciona a sus padres y solo un 2% comento que sus conocimientos financieros se deben a una constante asesoría.

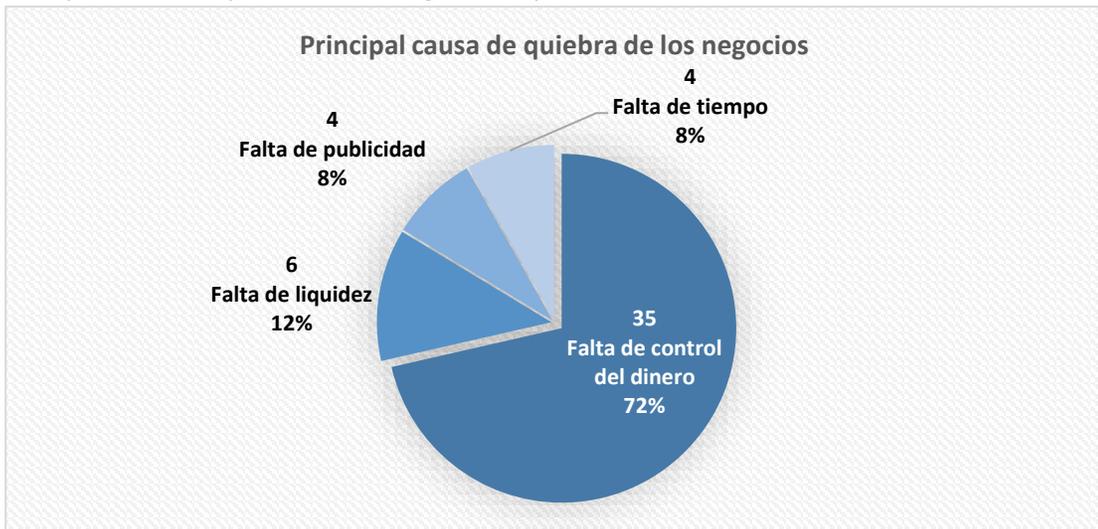
Pregunta número 8

¿Cuál considera usted que es la principal causa de quiebra de los negocios?

Objetivo: Indagar en la opinión personal de los dueños de negocios para medir el grado de conciencia que se tiene en el tema de la quiebra de negocios por asuntos completamente financieros considerando que la mayoría de los negocios fracasan específicamente por problemas económicos.

Figura 9

Principal causa de quiebra de los negocios - opinión encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la figura 9 se refleja que el 72% de los encuestados atribuyen a la falta de control del dinero ser la causa principal del efecto “quiebra de un negocio”, seguida de esta la “falta de liquidez” que cabe mencionar también es un problema financiero y por último ocho participantes atribuyen a este efecto la falta de publicidad y la falta de tiempo.

Sección 3: Uso o desuso del presupuesto de caja

El tercer punto a describir es fundamental para esta tesis y pretende determinar el uso o desuso del presupuesto de caja a través de cinco preguntas que ayudaran a saber si los dueños de MIPYMES de

Santa Cruz del Quiché se encuentran cerca de usar o al menos conocer la herramienta financiera tema de investigación o si solo afirman usarla sin conocerla. En este punto se pretende determinar mediante la muestra el uso o desuso del presupuesto de caja como variable de la investigación; para lo cual se indago en cuatro indicadores específicos que son: primero el nivel del control financiero, segundo el conocimiento de estados financieros y su comprobación, tercero el uso del flujo de efectivo como estado financiero, cuarto y último la realización de presupuestos, estos indicadores nos demostraron mediante análisis la depuración de la muestra a un número puntual que cumple con todos y cada uno de los indicadores.

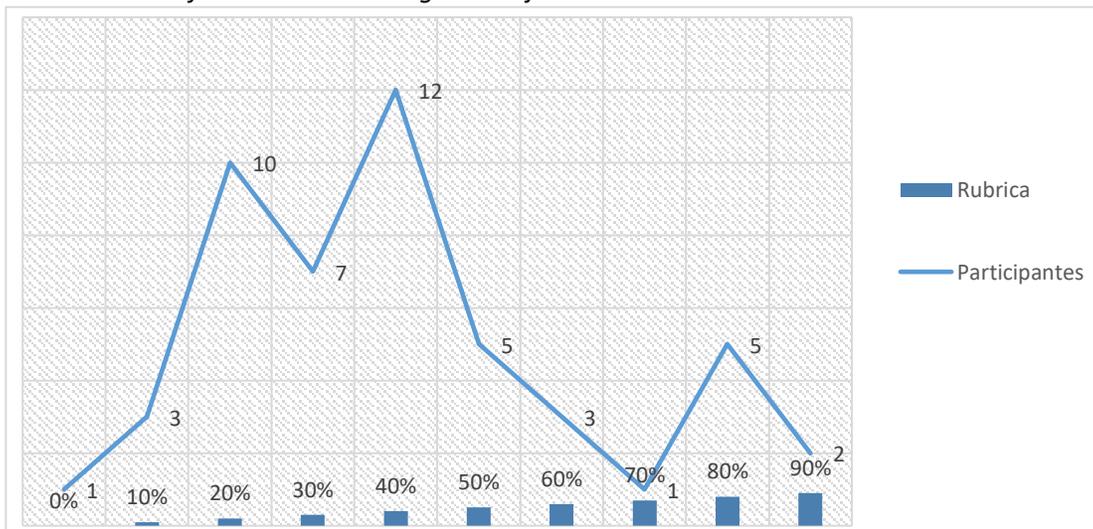
Pregunta número 9

¿Cuál es el nivel de control financiero en su negocio? (Profesional, medio o empírico)

Objetivo: Demostrar si las personas tienen algún prejuicio, idea o percepción específica sobre las finanzas que pueda afectar su educación financiera o las finanzas de sus negocios, la cognición sobre su importancia o su nivel de conocimientos.

Figura 10

Nivel de control financiero en los negocios sujetos de estudio



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: La rúbrica de esta pregunta se conforma de la siguiente manera: Del 0% al 50% los participantes se encuentran en un control financiero empírico, del 60% al 80% se considera una posición que refleja un buen control financiero, pero igual empírico y solo el 90% y 100% se ubican en controles financieros profesionales. En la Figura 10 podemos observar que 38 participantes se encuentran por debajo del 50%, nueve se ubican entre el 60% y 80% y solo dos de la totalidad de la muestra en un 90% lo cual refleja la posible ausencia de herramientas financieras utilizadas de forma profesional entre ellas el presupuesto de caja.

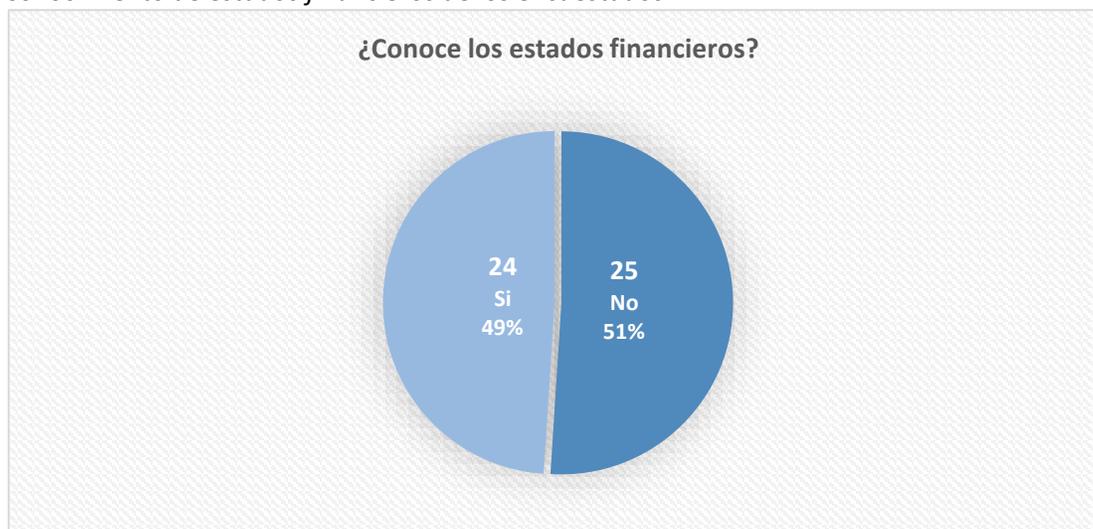
Pregunta número 10

¿Conoce los estados financieros?

Objetivo: Indagar quienes de la muestra afirman conocer los estados financieros lo cual apoya en acto seguido a determinar si el participante conocedor supera la prueba de lo que afirma en la siguiente pregunta (pregunta No.11).

Figura 11

Conocimiento de estados financieros de los encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la Figura 11 de opinión respecto a la afirmación del conocimiento de los estados financieros se observa que 24 encuestados quienes representan el 49% de la muestra afirman conocer los estados financieros mientras que 51% afirman no conocerlos, el 49% que asegura conocerlos serán medidos en la próxima pregunta para comprobar que su afirmación sea verdadera.

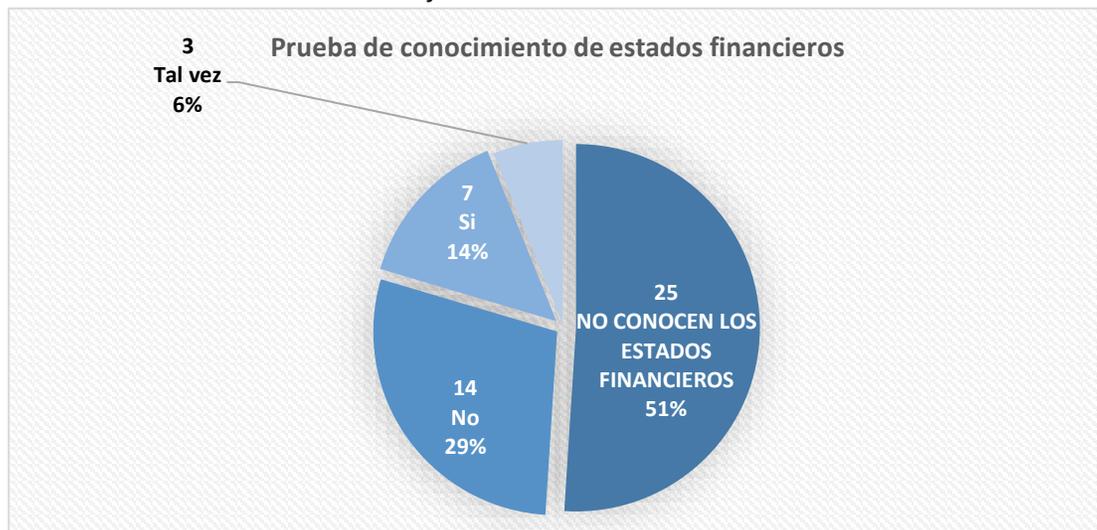
Pregunta número 11

¿En el estado financiero -flujo de efectivo- se reflejan las ganancias del negocio?

Objetivo: Probar quienes de la muestra que afirman conocer los estados financieros conocen o no dichos informes en realidad, depurando así el número de los conocedores interpretando que si conocen de verdad responderán correctamente.

Figura 12

Prueba de conocimiento de estados financieros a encuestados



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la figura 12 de prueba de conocimiento de estados financieros se observa que el 51% (25 de los encuestados) respondieron en la pregunta número diez que no conocían los estados financieros y de los 24 que afirmaron conocerlos solo siete respondieron correctamente a la

pregunta de prueba representando el 14% mientras que catorce encuestados que representan el 29% respondieron de forma incorrecta y tres participantes dudan de la respuesta. Por lo tanto, solo siete de los veinticuatro que afirman conocer los estados financieros en realidad si los conocen.

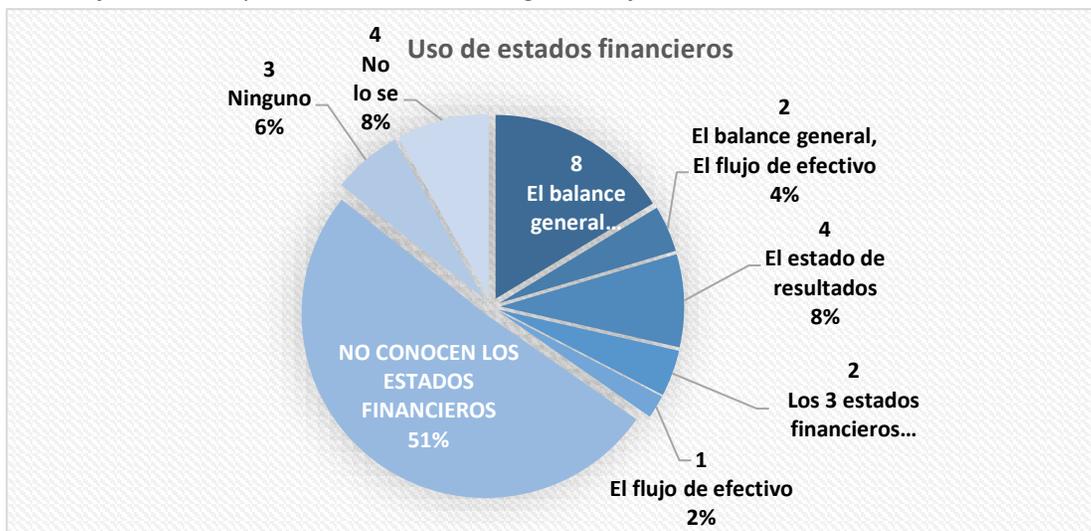
Pregunta número 12

¿Qué estados financieros realiza en su negocio?

Objetivo: Determinar que estados financieros realizan los 24 participantes que afirman conocer los informes con el afán de identificar quiénes realizan el estado financiero conocido como flujo de efectivo (Estado financiero determinante en la elaboración del presupuesto de caja).

Figura 13

Estados financieros que se realizan en los negocios sujetos de estudio



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la figura 13 según el objetivo establecido se observa que de los veinticuatro participantes cinco afirman elaborar el estado financiero conocido como flujo de efectivo el cual es clave en esta investigación para saber quiénes de los participantes son más propensos a la elaboración de un posible flujo de caja proyectado.

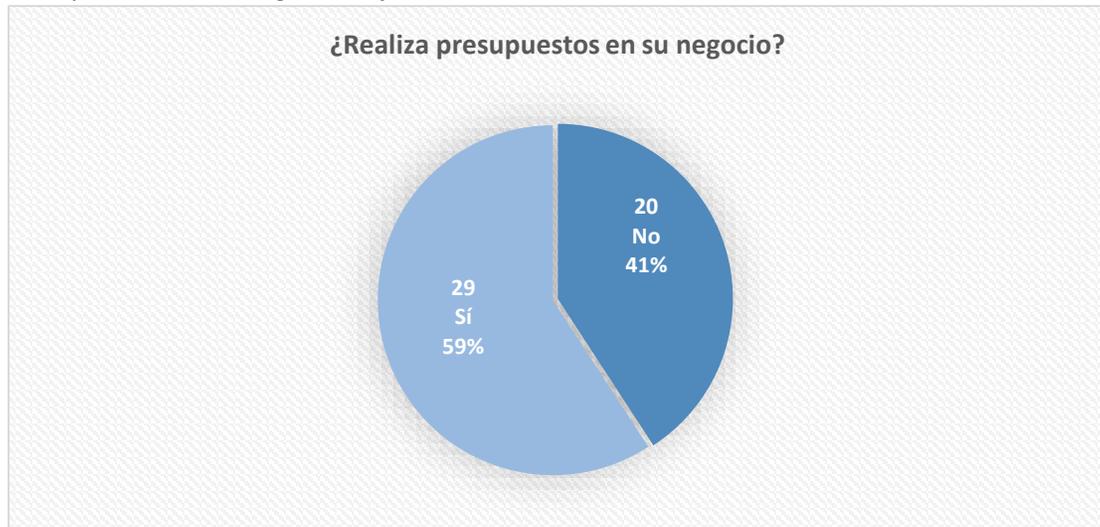
Pregunta número 13

¿Realiza presupuestos en su negocio?

Objetivo: Determinar el número de los encuestados que realizan presupuestos para luego identificar si puede tratarse de presupuestos empíricos o presupuestos formales como el presupuesto de caja.

Figura 14

Presupuestos en los negocios sujetos de estudio



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la figura 14 según el objetivo establecido se observa que el 59% siendo este un total de veintinueve participantes afirman elaborar presupuestos en su negocio mientras que el 41%, veinte participantes mencionan no elaborar presupuestos.

Sección 4: La toma de decisiones

El penúltimo punto hace relevancia a la toma de decisiones financieras las cuales serán comparadas con cinco actividades importantes en la elaboración de un presupuesto de caja; mediante cinco preguntas que establecen una relación entre ambas variables de estudio y nos ayudan a comprender que tanta relación existe entre ambas aportando información útil para concluir en el grado de importancia del control financiero ante la toma de decisiones.

Pregunta número 14

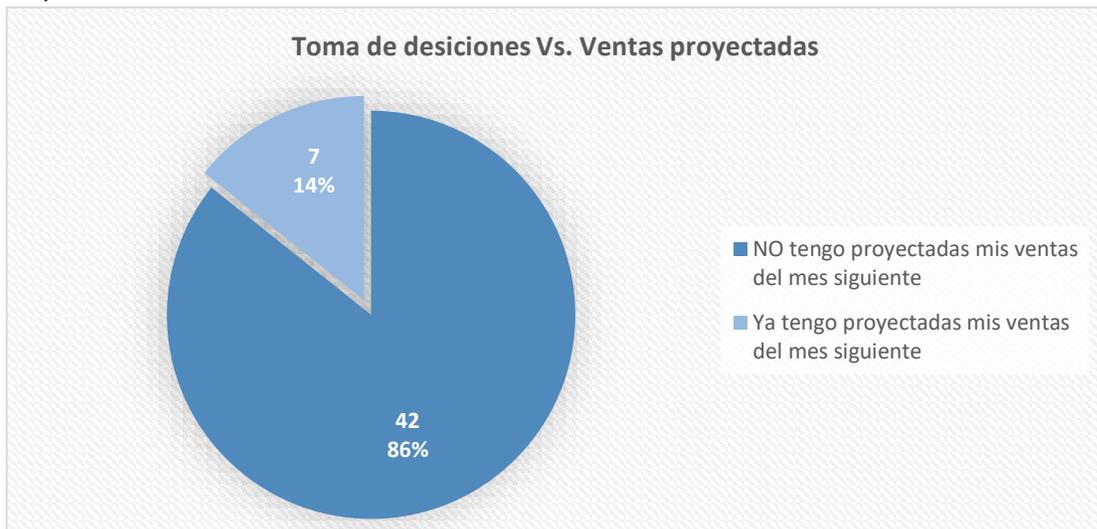
Proyección de ventas ante la toma de decisiones:

Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo proyectadas las ventas posteriores?

Objetivo: Identificar un posible uso de la proyección de ventas para distinguir si es un posible factor influyente en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto a los medios e instrumentos utilizados por los dueños de negocio al momento de tomar decisiones financieras.

Figura 15

Proyección de ventas en la toma de decisiones



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: Aunque la mayoría de participantes en la pregunta anterior afirmaron realizar presupuestos en sus negocios, en la figura 15 se observa que el 86% respondió no tener proyectadas sus ventas del siguiente mes al momento de tomar decisiones financieras, mientras que un 14% respondió que, si tiene proyectadas sus ventas posteriores, concluyendo que la mayoría de los participantes sin proyección de ventas es imposible que puedan realizar un flujo de caja presupuestado.

Pregunta número 15

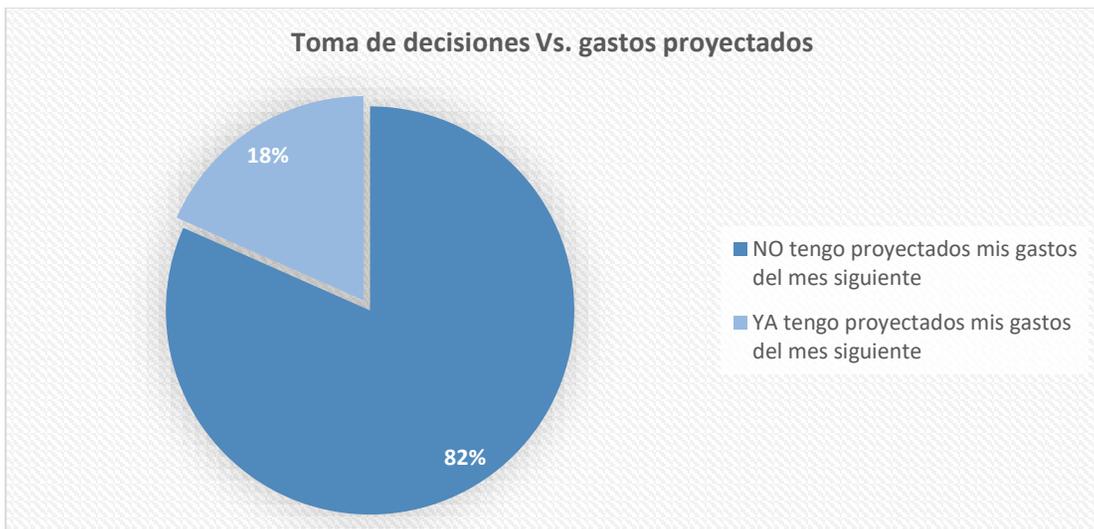
Proyección de gastos ante la toma de decisiones:

Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo proyectados los gastos posteriores?

Objetivo: Identificar un posible uso de la proyección de gastos para distinguir si es un posible factor influyente en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto a los medios e instrumentos utilizados por los dueños de negocio al momento de tomar decisiones financieras.

Figura 16

Proyección de gastos en la toma de decisiones



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: Aunque la mayoría de participantes en la pregunta número trece afirmaron realizar presupuestos en sus negocios, en la figura 16 se observa que el 82% respondió no tener proyectados sus gastos posteriores al momento de tomar decisiones financieras, mientras que un 18% respondió que, si tiene proyectados dichos gastos, concluyendo que la mayoría de los participantes sin proyección de gastos es imposible que puedan realizar un flujo de caja presupuestado.

Pregunta número 16

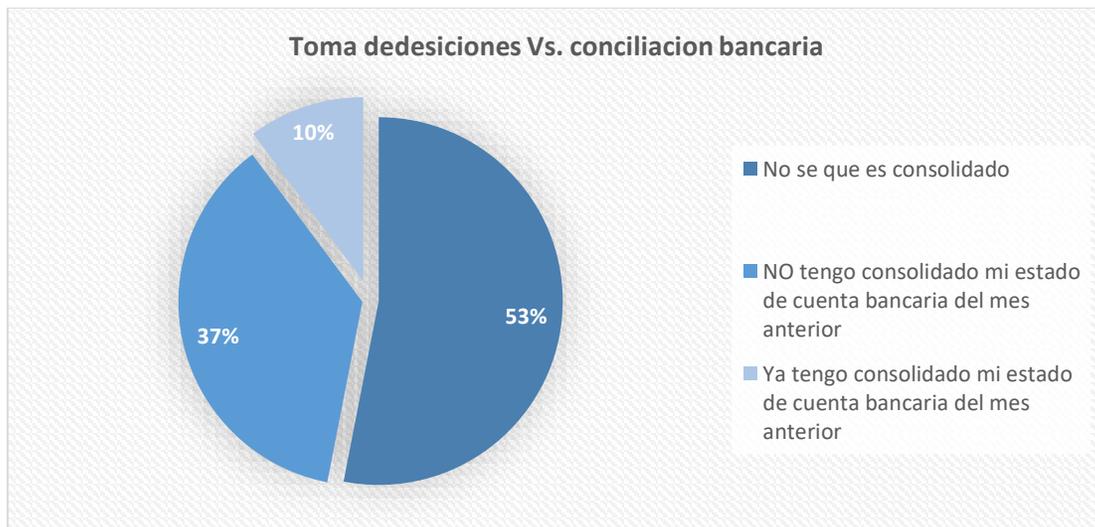
Habito de conciliación bancaria ante la toma de decisiones

Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo a la mano la conciliación bancaria del mes anterior?

Objetivo: Identificar un posible uso de conciliación bancaria para distinguir si es un posible factor influyente en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto a los medios e instrumentos utilizados por los dueños de negocio al momento de tomar decisiones financieras.

Figura 17

Conciliación bancaria en la toma de decisiones



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: Aunque la mayoría de participantes en la pregunta número trece afirmaron realizar presupuestos en sus negocios, en la figura 17 se observa que el 53% respondió no saber que es conciliación bancaria, mientras que un 37% respondió que no tiene consolidados sus estados de cuentas bancaria del mes anterior al momento de tomar decisiones financieras y un 10% dijo que si tiene consolidados sus estados de cuentas, concluyendo que la mayoría de los participantes sin

conocimiento de la conciliación bancaria es imposible que puedan realizar un flujo de caja presupuestado.

Pregunta número 17

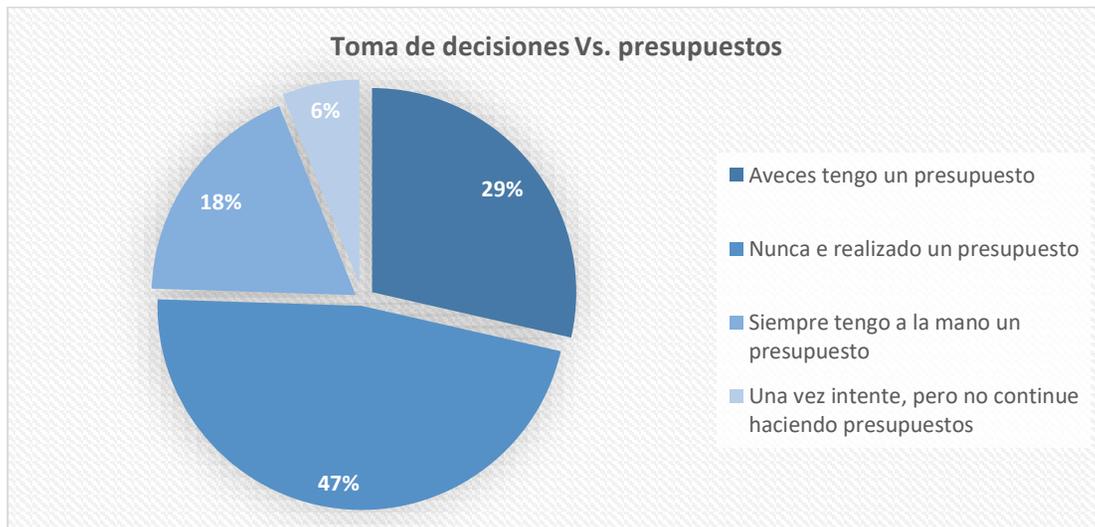
Presupuestos ante la toma de decisiones:

Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo a la mano los presupuestos básicos?

Objetivo: Identificar un posible uso de presupuestos para distinguir si es un posible factor influyente en la toma de decisiones financieras, en la percepción respecto a los medios e instrumentos utilizados por los dueños de negocio al momento de tomar decisiones financieras.

Figura 18

Presupuestos en la toma de decisiones



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: Aunque la mayoría de participantes en la pregunta número trece afirmaron realizar presupuestos en sus negocios, en la figura 18 se observa que el 47% respondió que nunca ha realizado un presupuesto, el 29% dijo que a veces tiene un presupuesto a la mano, el 18% afirma poseer siempre un presupuesto y un 6% comenta que alguna vez intentaron realizar presupuesto

pero no continuaron, concluyendo que la mayoría de los participantes sin presupuestos básicos de ingresos y gastos es imposible que puedan realizar un flujo de caja presupuestado.

Sección 5: Pregunta estratégica

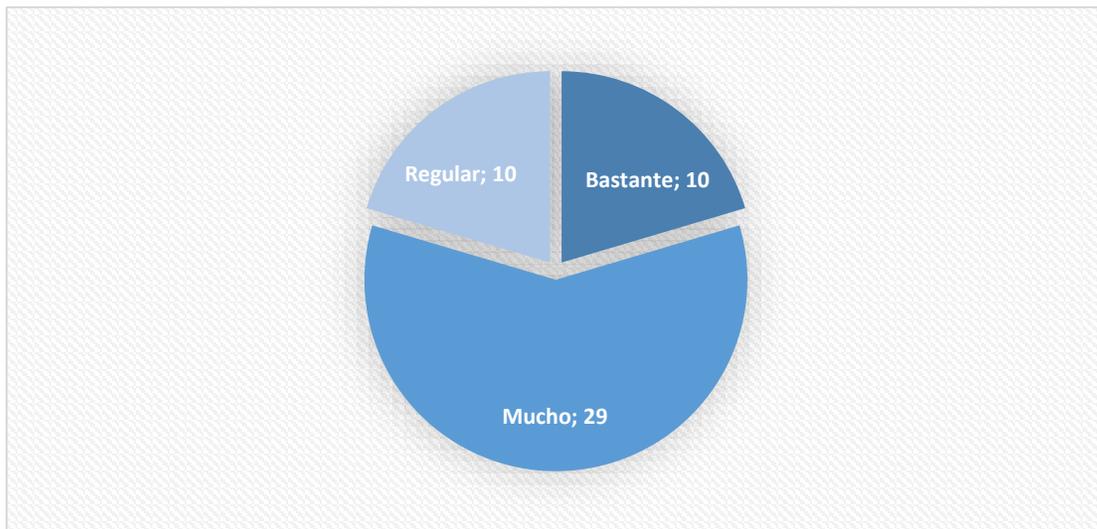
Pregunta número 18

¿Cuánto considera que elaborar presupuestos en su negocio le ayudaría a tomar mejores decisiones?

Objetivo: Analizar la opinión de los encuestados si los presupuestos son o no determinantes en la toma de decisiones financieras para medir el grado de conciencia en cuanto a la importancia de dicha herramienta financiera.

Figura 19

Conciencia del uso del presupuesto de caja en los negocios



Nota: elaboración propia con base en los resultados de las encuestas (2022).

Discusión: En la figura 19 se observa que veintinueve de los participantes respondieron que elaborar presupuestos ayuda mucho a mejorar la toma de decisiones, diez dijeron que ayuda bastante, y diez regular, haciendo mención que nadie está en desacuerdo o niega la posibilidad de mejora en la toma de decisiones financieras al momento de realizar presupuestos

CAPITULO III

3 PROPUESTA

3.1 Importancia de la propuesta

Se considera de importancia ya que está dirigida a un sector empresarial de la economía del departamento de Quiché, que ha sido descuidado y muy poco estudiado, debido a que es considerado fuente de generación y sostenibilidad de empleo, en ese sentido se plantea una propuesta que contribuya a la administración de los recursos financieros, ya que la mayoría de estas poseen un conocimiento operativo amplio de este sector pero carecen de controles financieros que contribuyan a una mejor administración de los ingresos y egresos por lo que se propone un modelo secuencia de elaboración de presupuesto de caja que les facilite la distribución de los recursos económicos y así tomar decisiones más adecuadas y eficaces para el beneficio y desarrollo profesional de los negocios .

3.1.1 Objetivo

Proporcionar una guía técnica llamativa que sirva para la elaboración del presupuesto de efectivo en las micro y pequeñas empresas que carecen de control financiero y esto repercuta en la toma de decisiones y contribuya a la buena administración e implementación del presupuesto de caja en la optimización de los recursos financieros de las MIPYMES de Santa Cruz del Quiché y así mejorar la competitividad por medio de herramientas que permitan actuar en igualdad de condiciones.

3.1.2 Justificación

La propuesta se considera de mucha importancia, ya que la mayoría de MIPYMES en el municipio de Santa Cruz del Quiché no hacen uso del presupuesto de efectivo como herramienta para la toma de decisiones financieras, con la puesta en marcha de la propuesta se busca que las entidades obtengan información útil y un método simplificado que contribuya a los primeros pasos de una implementación de control

financiero en los negocios y así aportar el desarrollo de una nueva cultura que genere en el comercio local un enfoque empresarial profesional, en el sentido que contaran con proyecciones de los ingresos y egresos que ayuden a una adecuada distribución de los recursos financieros.

3.1.3 Alcance

A partir de la presente herramienta se pretende contribuir a que las MIPYMES del municipio de Santa Cruz del Quiché implementen políticas y estrategias que contribuyan a lograr una mejor administración de las entradas y salidas de efectivo, con lo cual lograrán una mejor estabilidad económica apoyando en acto seguido a que se gaste solo lo necesario y se tendrá en el momento indicado una visión de cómo se estará económicamente en meses posteriores, lo que permitirá tomar decisiones financieras eficaces en el momento indicado.

3.2 Descripción de la propuesta

A continuación, se presenta y adjunta la revista cuyo objetivo principal será de carácter informativo para concientizar a las MIPYMES de Santa Cruz del Quiché en cuanto a la importancia y relevancia que el presupuesto de caja debe tener en toda organización con fines de lucro para una óptima y eficaz toma de decisiones.

CONCLUSIONES

A continuación, se dan a conocer las conclusiones finales del estudio realizado sobre las variables de análisis planteadas para conocer la influencia del presupuesto de efectivo sobre la toma de decisiones financieras de las MIPYMES de Santa Cruz del Quiché, para tal fin se estableció y fundamento el marco teórico por medio del cual se pueden aproximar posibles respuestas a la interrogante de investigación de esta tesis.

Dada la evidencia obtenida en la investigación, la importancia del presupuesto de caja en la toma de decisiones financieras se plasma sólo y únicamente en ideas y fundamentos teóricos que garantizan su eficacia pero según los resultados no se formaliza en la práctica, dado que el “empresario” o dueño de negocio no lo realiza, por factores como el tiempo, la falta de conocimiento, el interés o simple y sencillamente porque se puede considerar que en realidad los dueños de negocios no hacen empresa y los comercios sin rumbo ni objetivos definidos no son más que emprendimientos utilizados para la sobrevivencia diaria de familias quichelenses a causa de las pocas y casi nulas oportunidades de empleo. En este sentido, se tiene que este tipo de “empresas” mejor dicho negocios o comercios lucrativos no realizan una planeación financiera anticipada, ya que, aunque consideran el control financiero como importante, no se toman el tiempo necesario para llevarlo a cabo de manera formal y detallado. Muestra de ello es que de los 24 negocios encuestados que afirman conocer los estados financieros solo 14 respondieron correctamente la pregunta de prueba, de los cuales únicamente 11 realizan presupuestos en sus negocios y solamente 2 elaboran flujo de efectivo como estado financiero recalcando que según su número de colaboradores se trata de dos “pequeñas empresas” haciendo mención que ninguna de las Microempresas representadas en la encuesta cumple con los cinco indicadores fundamentales. De los dos 1 se encuentra en un nivel de control financiero del 40% (control empírico) y el otro a un 90% (posible control profesional). En representación de los 49 encuestados según la muestra se determinó que solo 2

tienen la probabilidad más alta de realizar un presupuesto de caja y de los dos uno es probable que lo realice profesionalmente. Con esta información recabada mediante la muestra queda un amplio panorama para concluir la situación actual de las MIPYMES del municipio de Santa Cruz del Quiché en cuanto al uso o desuso del presupuesto de caja como herramienta de control financiero tomando en cuenta que del 100% de la muestra únicamente el 2.04% realiza un posible presupuesto de caja profesional, y que considerando el factor del tamaño de la empresa se trata únicamente de pequeñas empresas.

En Santa Cruz del Quiché, la expansión de esta cultura de informalidad financiera crece y está generando problemas como el apareamiento de informalidad y baja calidad en los servicios, lo cual es resultado de la falta de planificación y la poca o casi nula cultura empresarial en la región.

Por lo cual se concluye lo siguiente:

- a) Las MIPYMES en Santa Cruz del Quiché presentan una deficiencia en la administración de los recursos financieros, lo que unido a una deficiente administración pueden provocar un ambiente de inestabilidad económica.
- b) Las “empresas” o negocios participantes como sujetos de estudio en esta investigación en representación de la micro y pequeña empresa (quedando ausente la participación de la mediana empresa) en su mayoría están muy lejos de cumplir con la definición de empresa ya que cumple con el aspecto del lucro mas no con el de alcanzar una serie de objetivos marcados.
- c) Los dueños de negocio en Santa Cruz del Quiché no se consideran empresarios y no saben que están incluidos en una categoría jerárquica empresarial y en la mayoría de los casos eso es irrelevante para ellos lo cual trae como resultado carencia de estructura organizativa que responda al análisis, planificación y control de los recursos con políticas que contribuyan a una adecuada administración financiera.

RECOMENDACIONES

Con base a las conclusiones realizadas, y al conocimiento de la problemática se procede hacer las siguientes recomendaciones a las MIPYMES del casco urbano del municipio de Santa Cruz del Quiché:

- a) Se recomienda a los dueños de negocio que utilicen la herramienta de control financiero “presupuesto de caja” que se otorga como propuesta de esta investigación con el afán de apoyar a la problemática planteada, y a su vez tomar en cuenta lo siguiente:
 - Elaboración del presupuesto de forma mensual, para un análisis adecuado en el tiempo indicado.
 - Poner en práctica medidas adecuadas que den como resultado mayor flujo de las cuentas por cobrar, sobre todo en los clientes más dudosos de pago.
 - Implementar políticas de compras y/o gastos, que tengan como objetivo no realizar gastos innecesarios para el funcionamiento de la entidad.
 - Cuando se tenga flujo de efectivo positivo, se recomienda invertir en equipo que contribuya a mejorar la calidad de los servicios para lograr una mayor competitividad.
 - Delegar funciones a los empleados, para que se logre un mejor funcionamiento administrativo que conlleve al logro de objetivos.
 - Implementación del presupuesto de caja como herramienta en la toma de decisiones financieras a corto plazo
- b) Crear departamentos según el tamaño del negocio para lograr tener un mayor control de todas las operaciones y diseñar planes estratégicos basados en presupuestos que la haga más competitiva en el mercado.
- c) A los dueños de negocio del área urbana de Santa Cruz del Quiché se recomienda ubicar sus negocios en la categoría a la que correspondan en base a la información dada por el decreto *acuerdo gubernativo 2011-2015*

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

4 Bibliografía

- Arias, A. S. (2012). *economidepia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com>
- Barry Render, R. M. (2012). *Métodos Cuantitativos para los negocios*. México: Pearson Educación.
- Burbano, R. (2005). Presupuestos: Enfoque de gestión. En R. Burbano, *planeación y control de recursos* (págs. 26-27). Colombia: Mcgraw Hill,.
- DEL RÍO GONZÁLEZ, C. (2008). *EL PRESUPUESTO*. México: Congoje Liaoning.
- Gardey, J. P. (2016). *Definicion.de*. Obtenido de <https://definicion.de>
- GITMAN, L. J. (2012). *Principios de administración financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- H., L. D. (1966). *Cost Accounting for Management Applications, Merriell*, . Columbus, Ohio.
- Hernández, F. y. (2010). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F: McGraw-Hill.
- James C. Van Horne John M. Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de administración financiera*. México: Pearson Educación.
- Laoyan, S. (26 de Octubre de 2021). *asana*. Obtenido de <https://asana.com/es/resources/decision-making-process>
- Merino, J. P. (2016). *Definicion.de*. Obtenido de <https://definicion.de>
- Nápoles, R. C. (2008). *Presupuestos: Teoría y práctica*. Mc Graw Hill.
- Padilla, D. N. (2008). *Contabilidad Administrativa*.
- Ramírez, D. N. (2008). Contabilidad Administrativa. En D. N. Ramírez Padilla, *Contabilidad administrativa, Octava edición* (págs. 249-250). Mc Graw Hill,.
- Ross, W. J. (2012). *Finanzas Corporativas*. México: McGrawHill.
- Stanley B. Block, G. A. (2013). *Fundamentos de administración financiera*. México: McGrawHill.
- STEPHEN A. ROSS, R. W. (2012). *Finanzas corporativas*. México: McGrawHill.
- Stonich J., P. (1978). *Cómo planificar y presupuestar con base cero*. Mexico.
- Welsh A., G. (1976). *Budgeting Profit Planning and Control*. New Jersey.

ANEXOS

Anexo No.1

ENCUESTA

Centro universitario de Quiche, (CusacQ) Licenciatura en Administración de Empresas.

“El presupuesto de Efectivo en la Toma de Decisiones Financieras de las MIPYMES del área urbana de Santa Cruz del Quiché”

La presente encuesta forma parte de una investigación académica. No hay respuestas correctas o incorrectas, sólo reflejan la opinión personal. Sera aplicada a los sujetos de investigación (dueños o encargados de MIPYMES del municipio de Santa Cruz del Quiché).

- Los datos obtenidos serán utilizados de forma confidencial.
- El objetivo es obtener información para conocer el grado de relación entre el presupuesto de efectivo y la toma de decisiones financieras.
- La duración aproximada es de 10 minutos.

INSTRUCCIONES: Elija la(s) respuesta(s) que considere más adecuada(s) a su situación, colocando una X dentro del paréntesis; puede seleccionar más de una respuesta en los casos necesarios.

POSIBLES FACTORES INFLUYENTES

1. Género
 - a. Masculino
 - b. Femenino
2. Edad
 - a. 30 años o menos
 - b. 31 – 35
 - c. 36 –40
 - d. 41 – 45
 - e. 46 – 50
 - f. 51 años o mas
3. ¿Cuál es su grado académico?
 - a. Ninguno
 - b. Primaria
 - c. Básico
 - d. Diversificado

- e. Licenciatura
 - f. Maestría
11. ¿Con cuántos empleados cuenta su negocio?
- a. 1 – 2
 - b. 2 – 4
 - c. 4 – 6
 - d. 6 – 8
 - e. 8 – 10
 - f. 10 en adelante

EDUCACION FINANCIERA

5. Considera que las finanzas son: (Seleccione todas las que apliquen)
- a. Útiles
 - b. Necesarias
 - c. Inútiles
 - d. Complejas o difíciles
 - e. Innecesarias
6. ¿Dónde sitúa su nivel de conocimientos financieros?
- a. Excelente
 - b. Alto
 - c. Medio
 - d. Bajo
 - e. Nulo
7. ¿Quién considera que lo ha educado financieramente?
- a. La escuela
 - b. La vida

USO O DESUSO DEL PRESUPUESTO DE CAJA

8. ¿Cuál considera usted que es la principal causa de quiebra de los negocios?
- a. Falta de liquidez
 - b. Falta de controles de dinero
 - c. Falta de tiempo
9. ¿Como controla el movimiento de efectivo dentro de su negocio?

- Profesional – 70% (columna 1)
- Empírico - (Que la columna 1 no cumpla con el 70%)

Coloque una X dentro del recuadro que más se adapte a su situación.

| # | Acciones | Sabe hacerlo y lo hace | Sabe hacerlo y no lo hace | No sabe hacerlo |
|----|---|------------------------|---------------------------|-----------------|
| 1 | Anota las ventas diarias | | | |
| 2 | Anota cada salida de efectivo | | | |
| 3 | Maneja un cuadro de efectivo de Caja General y uno de caja Chica. | | | |
| 4 | Controla los débitos y créditos de la cuenta bancaria de su negocio (Realiza conciliación bancaria) | | | |
| 5 | Presupuesta y controla sus ventas en periodos de tiempo (meses, bimestres semestres etc.) | | | |
| 6 | Ordena sus ingresos dividiendo lo pagado al contado y lo que aún no ha ingresado pendiente de cobro. | | | |
| 7 | Clasifica y ordena las entradas de efectivo en ingresos operativos, ingresos de inversión e ingresos de financiamiento. | | | |
| 8 | Clasifica sus egresos en costos variables y fijos. (Dividiendo de estos los gastos) | | | |
| 9 | Proyecta los ingresos de un periodo en específico. (Pronóstico de Ventas del próximo mes, por ejemplo) | | | |
| 10 | Proyecta los egresos de un periodo en específico. (Pronóstico de compras de mercancía o materia prima del próximo mes, por ejemplo) | | | |

10. ¿Conoce usted los estados financieros?

- a) SI
- b) NO

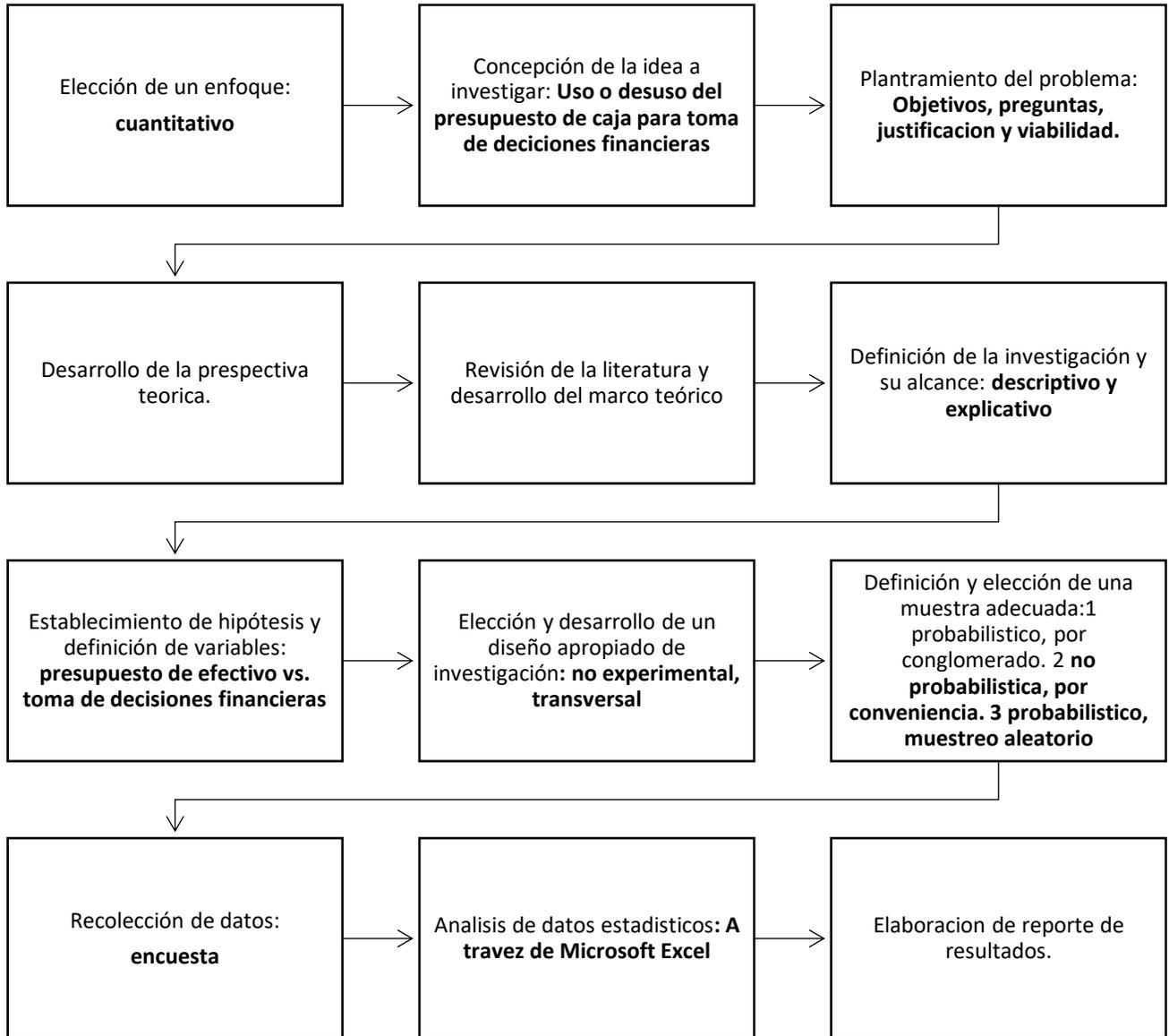
11. ¿En el flujo de efectivo también se reflejan las ganancias del negocio?

- a) SI

- b) NO
 - c) No estoy seguro
12. ¿De los estados financieros cuál o cuáles elaboran en su negocio?
- a. Yo no me encargo de eso
 - b. Ninguno
 - c. Los 3
 - d. Solo el estado de resultados
 - e. Solo el balance general
 - f. Solo el flujo de efectivo
13. Realiza presupuestos en su negocio
- a) Si
 - b) No
14. Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo proyectadas las ventas posteriores?
15. Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo proyectados los gastos posteriores?
16. Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo a la mano la conciliación bancaria del mes anterior?
17. Por lo regular en mi negocio cuando tomo una decisión financiera ¿Tengo a la mano los presupuestos básicos?
18. ¿Cuánto considera que elaborar presupuestos en su negocio le ayudaría a tomar mejores decisiones?

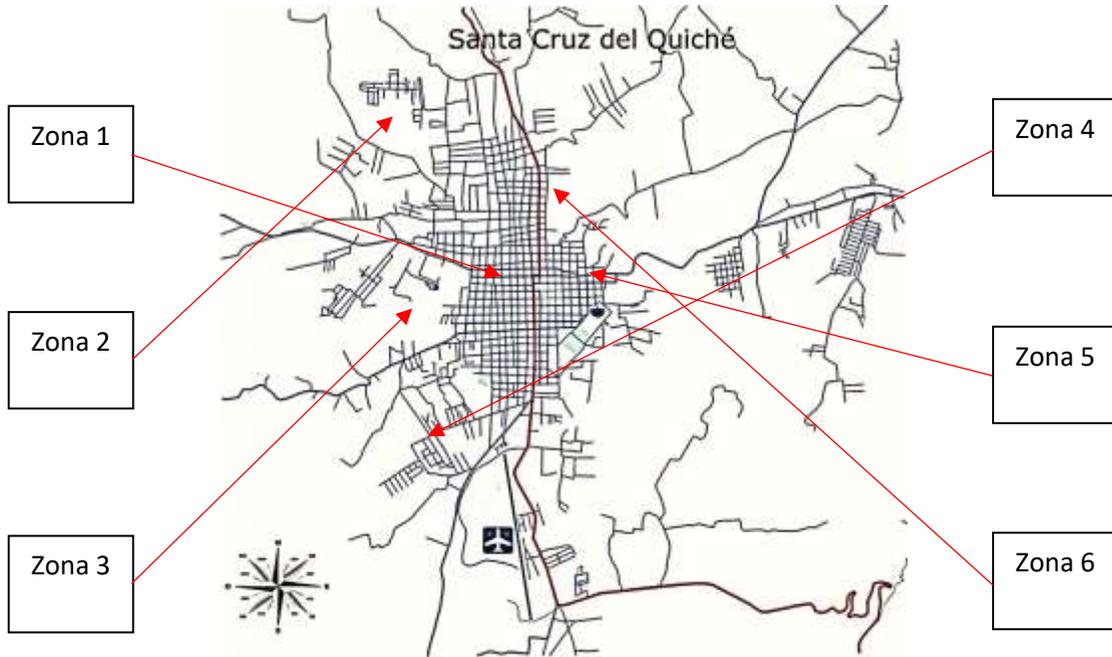
Anexo No.2

Estructura de la investigación cuantitativa



Anexo No.3

Ilustración 1 Mapa de Santa Cruz de Quiché



Fuente: es.wikipedia.org

Este cuadro fue elaborado mediante tres tipos de muestreo, siendo el primero el muestreo probabilístico por conglomerado mediante el cual se decidió que cada zona del municipio sería un conglomerado, luego se usó el muestreo no probabilístico por conveniencia siendo este el medio por el cual fueron seleccionados los cinco negocios de cada zona, y por último el muestreo probabilístico aleatorio basado en una determinada probabilidad de elección mediante la fórmula de Excel que determinó el número de negocios a encuestar por zona.

| Zona | Negocio | Número |
|------|---------------------------|--------|
| 1 | Cafeterías, panadería | 2 |
| | Comerciales | 3 |
| | Construcción, Ferreterías | 2 |
| | Centros médicos | 1 |
| | Restaurantes | 1 |
| 2 | Cafeterías, panadería | 3 |

| | | |
|----------|---------------------------|-----------|
| | Comerciales | 2 |
| | Construcción, Ferreterías | 3 |
| | Centros médicos | 1 |
| | Restaurantes | 2 |
| 3 | Cafeterías, panadería | 2 |
| | Comerciales | 1 |
| | Construcción, Ferreterías | 3 |
| | Centros médicos | 0 |
| | Restaurantes | 1 |
| 4 | Cafeterías, panadería | 2 |
| | Comerciales | 3 |
| | Construcción, Ferreterías | 3 |
| | Centros médicos | 2 |
| | Restaurantes | 0 |
| 5 | Cafeterías, panadería | 0 |
| | Comerciales | 1 |
| | Construcción, Ferreterías | 3 |
| | Centros médicos | 2 |
| | Restaurantes | 0 |
| 6 | Cafeterías, panadería | 1 |
| | Comerciales | 1 |
| | Construcción, Ferreterías | 2 |
| | Centros médicos | 0 |
| | Restaurantes | 2 |
| | | 49 |

Fuente: Elaboración propia

Anexo No.4

Tabla 8

Clasificación de empresas MIPYME en Guatemala

| Tamaño de la empresa | Número de empleados | Ventas anuales en salarios mínimos mensuales de actividades no agrícolas |
|-----------------------------|----------------------------|---|
| MICRO | 1 – 10 | 1 – 190 |
| PEQUEÑA | 11 – 80 | 191 – 3700 |
| MEDIANA | 81 – 200 | 3701 – 15,420 |

Fuente: *Elaboración propia, con información del Acuerdo Gubernativo 211-2015*