



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“EL PLANEAMIENTO TRIBUTARIO EN LA TOMA DE DECISIONES FINANCIERAS EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALES LIMA SUR, 2025”

Tesis para optar al título profesional de:

Contadora Pública

Autor:

Karen Margot Antay Bedregal

Asesor:

Mg. CPC. Giannina Marleni Castillo Castillo

<https://orcid.org/0000-0001-7567-5756>

Lima - Perú

2025

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	Walter Christian Bernia Leon
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	Edwin Alberto Arroyo Rosales
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	Giannina Marleni Castillo Castillo
	Nombre y Apellidos

Informe de Similitud

Karen Antay

TESIS FINAL_ANTAY KAREN

 Quick Submit

 Quick Submit

 Asesores

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid::1:3282673241

Fecha de entrega

22 jun 2025, 7:56 p.m. GMT-5

Fecha de descarga

22 jun 2025, 8:03 p.m. GMT-5

Nombre de archivo

Antay_-_Turnitin.docx

Tamaño de archivo

1.2 MB

109 Páginas

23.241 Palabras

136.500 Caracteres



Página 1 of 121 - Portada

Identificador de la entrega trn:oid::1:3282673241



Página 2 of 121 - Descripción general de Integridad

Identificador de la entrega trn:oid::1:3282673241

16% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Bibliografía

Fuentes principales

15%  Fuentes de Internet

3%  Publicaciones

5%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y lo revise.

Dedicatoria

Con todo mi cariño, dirijo este trabajo académico a mi hermano David, mi novio Daniel y mis papitos Rolando y Amparo, cuyo amor me ha impulsado cada día a lograr mis objetivos. Su constante respaldo es clave en mi vida. El amor que recibo de ellos es la fuerza motriz detrás de mis logros. Este trabajo investigativo es un modesto tributo a su inquebrantable dedicación hacia mí. Gracias por ser mi fortaleza siempre.

Con amor y gratitud infinitos,

Karen

Agradecimiento

Deseo transmitir mi agradecimiento a las instituciones y personas que colaboraron de diferentes maneras a la realización de la presente investigación. Por un lado, agradezco a la Universidad Privada del Norte por otorgar lo necesario para ejecutar el presente trabajo académico. Por otro lado, agradezco a la Mg. CPC. Giannina Marleni Castillo Castillo por su orientación experta en este proyecto. Reconozco con gratitud su significativa colaboración.

Tabla de contenidos

Índice de tablas	7
Índice de Figuras.....	8
Resumen	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	10
1.1. Realidad problemática	10
1.2. Formulación del problema	30
1.3. Objetivos	30
1.4. Hipótesis	31
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	32
CAPÍTULO III: RESULTADOS	44
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	90
REFERENCIAS.....	94
ANEXOS	104

Índice de tablas

Tabla 1 Características de la Población y Muestra del Estudio.....	37
Tabla 2 Estadísticos descriptivos de las dimensiones del PT y de la TDF.....	44
Tabla 3 Resumen de procesamiento de casos para el análisis de fiabilidad.....	55
Tabla 4 Estadísticas de fiabilidad: Coeficiente Alfa de Cronbach	56
Tabla 5 Estadísticas descriptivas por dimensión: Media y desviación estándar	57
Tabla 6 Estadísticos resumen de las medias y varianzas de las dimensiones del estudio	60
Tabla 7 Evaluación del impacto de la supresión de cada dimensión sobre la confiabilidad del instrumento (Alfa de Cronbach)	61
Tabla 8 Estadísticas descriptivas de la escala global.....	63
Tabla 9 ANOVA de medidas repetidas entre elementos de la escala	64
Tabla 10 Dimensiones del modelo de regresión lineal múltiple introducidas para predecir la gestión del flujo de caja	66
Tabla 11 Coeficientes de ajuste y estadísticos del modelo de regresión lineal múltiple	67
Tabla 12 Coeficientes de regresión y análisis de residuos	68
Tabla 13 Estadísticas de residuos	70
Tabla 14 Matriz de correlaciones de las dimensiones del modelo	81
Tabla 15 Matriz de correlaciones de Kendall Tau-b entre dimensiones del estudio	84
Tabla 16 Matriz de correlaciones según Rho de Spearman entre dimensiones del estudio	85

Índice de Figuras

Figura 1 Esquema del diseño de la investigación.....	34
Figura 2 Distribución de frecuencias de la dimensión planificación de obligaciones tributarias	47
Figura 3 Distribución de frecuencias de la dimensión optimización de beneficios fiscales	49
Figura 4 Distribución de frecuencias de la dimensión cumplimiento normativo y oportuno.....	50
Figura 5 Distribución de frecuencias de la dimensión gestión del flujo de caja	51
Figura 6 Distribución de frecuencias de la dimensión rentabilidad	52
Figura 7 Distribución de frecuencias de la dimensión capacidad de inversión.....	54
Figura 8 Histograma de residuos estandarizados de la dimensión gestión del flujo de caja	72
Figura 9 Gráfico P-P (Probability-Probability) normal de regresión: residuos estandarizados de la dimensión gestión del flujo de caja	73
Figura 10 Diagrama de dispersión entre la dimensión planificación de obligaciones tributarias y la dimensión gestión del flujo de caja	74
Figura 11 Gráfico de regresión parcial de la dimensión optimización de beneficios fiscales sobre la dimensión gestión del flujo de caja.....	75
Figura 12 Gráfico de regresión parcial de la dimensión cumplimiento normativo y oportuno sobre la dimensión gestión del flujo de caja	77
Figura 13 Gráfico de regresión parcial de la dimensión rentabilidad sobre la dimensión gestión del flujo de caja	78
Figura 14 Gráfico de regresión parcial de la dimensión capacidad de inversión sobre la dimensión gestión del flujo de caja	80

Resumen

La investigación aborda la influencia del planeamiento tributario (PT) en la toma de decisiones financieras (TDF) de las micro y pequeñas empresas (MYPES) comerciales ubicadas en Lima Sur. El estudio se justifica por la necesidad de fortalecer la gestión financiera empresarial mediante prácticas fiscales adecuadas, especialmente en un contexto donde muchas MYPES enfrentan dificultades con el fin de atender adecuadamente sus deberes fiscales y optimizar sus recursos. Se planteó el objetivo general: analizar de qué manera el planeamiento tributario impacta en las decisiones financieras de las MYPES comerciales en Lima Sur en el año 2025. Se utilizó una metodología de enfoque cuantitativo, diseño no experimental, transversal y correlacional-causal, para lo cual se utilizó un cuestionario aplicado a 382 profesionales contables vinculados a MYPES. Los resultados mostraron una relación estadísticamente significativa del planeamiento tributario con la toma de decisiones financieras, destacando que una adecuada planificación de obligaciones, el correcto uso de deducciones y el cumplimiento oportuno favorecen la gestión del flujo de caja, rentabilidad y capacidad de inversión. Se concluyó que el PT influye favorablemente en la TDF, pero su eficacia depende del conocimiento técnico. Así, se evidenció la importancia de fortalecer capacidades tributarias en MYPES para promover su sostenibilidad.

Palabras Claves

Planeamiento tributario, decisiones financieras, MYPES, cumplimiento fiscal, flujo de caja.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

A escala global, las empresas tienen un rol crucial dentro del crecimiento económico de un país. Frente a ello, cada gobierno establece normativas alineadas con el progreso nacional. Dentro de esas normativas se encuentran las obligaciones tributarias. En consecuencia, la gestión tributaria ha pasado a ser un elemento clave para el crecimiento de cualquier empresa, necesitando un planeamiento que permita prever diferentes contingencias. Según Rosales y Silva (2023), la carencia de una estrategia fiscal pertinente genera desbalances financieros que afectan la liquidez empresarial. Este hallazgo permite reflexionar sobre qué tan relevante resulta integrar la gestión tributaria como componente clave dentro de la administración financiera, especialmente en negocios con escasos recursos operativos.

Desde una perspectiva internacional, las empresas concentran sus esfuerzos en su desarrollo económico. De aquello surgen las obligaciones tributarias, que son asumidas como responsabilidades de cumplimiento prioritario. Al respecto, en países en desarrollo, los gobiernos establecen marcos normativos que obligan a las empresas a asumir responsabilidades adicionales. No obstante, diversos estudios han demostrado que estas regulaciones no siempre tienen un impacto uniforme, pues su impacto puede ser favorable o desfavorable en el desempeño financiero empresarial (Sultana et al., 2025). Entonces, la presión existente para el cumplimiento normativo es algo con lo que no todas las empresas saben lidiar. Esto genera incertidumbre no solo sobre su desarrollo en particular, sino también el del país.

Con respecto a la Unión Europea (UE), el panorama de productividad de las figuras empresariales más pequeñas es significativamente muy diferente a comparación

del mercado latinoamericano. En países de la UE, la productividad relativa interna de las micro y pequeñas empresas (MYPEs) presenta un nivel elevado y escasamente distinta entre sí, siendo 42% y 58% respectivamente; mientras que, en América Latina, es baja, 6% y 23% respectivamente (Correa et al., 2019, como se cita en González-Díaz, R. y Becerra-Pérez, 2021). Es así que las MYPEs de los países más desarrollados contribuyen de manera más notable y equilibrada a su economía. Entonces, siguiendo estos modelos y analizando otros sistemas económicos queda expuesta la baja productividad generalizada dentro del contexto latinoamericano y la existente posibilidad de fortalecimiento de las MYPEs.

En otros países, como España, la administración tributaria ha decidido intensificar la vigilancia sobre las grandes fortunas, examinar las irregularidades vinculadas al IVA (Impuesto al Valor Añadido) y la elusión fiscal. Esta situación de seguimiento a los contribuyentes es similar en diferentes países. En consecuencia, el profesional tributario adquiere un rol clave en el entorno empresarial hoy en día, asegurándose del cumplimiento estricto de las normativas tributarias (Pérez, 2017, como se cita en Farro, 2017). Esto origina la demanda de formación de expertos que puedan ejecutar planes tributarios eficaces para las entidades y el bajo nivel de preparación de los empresarios con respecto a aspectos fiscales y tributarios.

En el plano latinoamericano, han surgido un gran número de emprendimientos, lo cual impulsó el crecimiento empresarial y proyectos del gobierno que lo acompañan. Al respecto, en Argentina se crearon instituciones y normativas que han impulsado el análisis del desarrollo de las MYPEs para fortalecer su desenvolvimiento y expansión (González-Díaz, R. y Becerra-Pérez, 2021). A pesar de iniciativas similares de otros gobiernos, la necesidad de explorar el mercado de las figuras comerciales más pequeñas continúa en aumento. Esto permite observar que los nuevos empresarios buscan soporte en programas

del gobierno que les facilite el entendimiento y cumplimiento de los retos que surgen junto con la evolución de sus actividades económicas. Es así que muchas veces, la inexperiencia o falta de conocimiento de las MYPEs perjudica su desarrollo.

En otros países dentro de Comunidad Andina como Colombia, el gobierno ha implementado numerosas modificaciones en el ámbito tributario con el objetivo de mejorar la recolección de impuestos. En ese país, al igual que en cualquiera en vías de desarrollo, la carga impositiva que deben asumir las entidades económicas es crucial al momento de planificar sus estrategias comerciales (Villasmil, 2017). Sin embargo, no todas las empresas toman en cuenta la importancia de cumplir en tiempo y forma con las obligaciones tributarias que se desprenden de sus actividades. Esto termina perjudicando su desarrollo. Además, el desconocimiento de la normativa tributaria agudiza el problema, ya que, no se aprovechan las facilidades que podrían existir para cada caso, sino que terminan asumiendo consecuencias costosas.

En Perú, se desenvuelven más de 3 millones de empresas distinguidas según su tamaño. De esto, resalta ampliamente la existencia de la figura más pequeña que son las microempresas. Estas representan más del 90% del total, seguido de las pequeñas empresas que significan el 5% (INEI, enero 2024). Siendo las MYPEs, figuras importantes para países como Perú, se distingue la falta de autoconocimiento de su posición dentro del mercado. A pesar de que existe un mayor número de estas empresas, no se ha investigado a profundidad su mercado. Tampoco se han llevado a cabo proyectos de aplicación de nuevas estrategias de crecimiento con su respectivo seguimiento para el planteamiento de nuevas teorías. Asimismo, existe la necesidad de estudios especializados en los diversos sectores que se desenvuelven estas empresas.

Dentro de la normativa interna del Perú, existen mecanismos que buscan facilitar el cumplimiento tributario, como los regímenes especiales o las nuevas plataformas. Sin

embargo, no son extensamente aprovechados. Según Bracamonte (2024), esto se debe en gran medida al desconocimiento, lo cual perpetúa prácticas informales y decisiones erradas en la gestión tributaria. Al respecto, la autoridad tributaria brinda facilidades de acceso a la normativa, no solo mediante canales digitales, sino también físicos y telefónicos. Esta situación muestra el desinterés de los empresarios por investigar sobre las medidas tributarias y aprender a aplicarlas en beneficio del ejercicio de su entidad, Es así que, la formalidad termina siendo poco valorada y asumida como una forma de desarrollar una empresa sujeta a mayores gastos y complicaciones que la informalidad.

En el ámbito nacional, las MYPEs representan el grueso del tejido empresarial, pero muchas de ellas no incorporan prácticas de planeamiento tributario (PT) en su gestión por desinterés o desconocimiento. Esto limita su capacidad para aplicar herramientas adecuadas y tomar decisiones acertadas. Tal como señala Sánchez (2023), la carencia de estrategias tributarias impide que las empresas gestionen correctamente sus gastos deducibles y afecta su rentabilidad. Además, la complejidad del sistema tributario peruano desestimula a los empresarios, ya que terminan percibiendo el PT como una carga que representa más gasto que beneficio. Este análisis permite entender que el problema no es solo técnico, sino estructural, ya que revela deficiencias en la formación contable y financiera de los propietarios de MYPEs.

Sobre la formalidad en Perú, es importante considerar el porcentaje de emprendedores peruanos que no están constituidos como empresas, pero sí tienen potencial de crecimiento. Esto beneficiaría directamente el desarrollo y crecimiento económico del país. En ese sentido, la autoridad tributaria ha ejecutado programas como Educando a las MYPE que consiste en concientizar a los pequeños empresarios y emprendedores sobre la relevancia de desarrollar emprendimientos formales y los conceptos tributarios que esto implica. Este programa ha sido eficiente en tanto se han

ejecutado 86 charlas que han dado lugar a la participación de 8800 emprendedores (SUNAT, 2024). De esta manera se evidencia que existe una necesidad de formación de una nueva cultura tributaria entre los nuevos líderes empresariales.

Dentro del sector comercial, se observa que muchas decisiones financieras se realizan de manera empírica, sin evaluar correctamente el impacto de los tributos en las finanzas. La falta de conocimiento especializado y la escasa cultura tributaria continúan siendo factores que limitan a los empresarios del sector comercial. Según ComexPerú (2023), solo el 37.3 % de las MYPEs comerciales lleva algún tipo de registro contable, lo que refleja un bajo nivel de formalización y limita la generación de información financiera útil para la toma de decisiones. Esto demuestra que el desconocimiento tributario se convierte en un obstáculo que impide a las empresas tomar decisiones financieras basadas en datos confiables y oportunos.

Sobre Lima Metropolitana y Callao, una proporción significativa de las empresas existentes a nivel nacional se ubica en esta área geográfica, lo cual es consecuencia de la alta densidad de población que reside en la región. Desde un plano más específico, en torno al 44% de empresas peruanas orienta sus operaciones al ámbito comercial, reflejando así que este sector representa una proporción significativa dentro de la estructura empresarial del país. (Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la Cámara de Comercio de Lima, 2024). De esta manera, queda expuesta la relevancia de las MYPEs comerciales dentro del dinamismo empresarial en Lima. Además, se entiende que cuando se hace referencia a las MYPEs, se está hablando principalmente del sector comercial, ya que estas ocupan el más alto porcentaje dentro de los variados sectores de estas empresas.

La falta de PT no solo afecta las operaciones cotidianas, sino que también limita el potencial empresarial para planificar su crecimiento y competir en el mercado formal.

Una mayoría superior al 60% de MYPEs no realiza presupuestos ni análisis tributarios de manera periódica, lo que impide prever obligaciones fiscales y establecer estrategias financieras efectivas (INEI, 2022). Esta ausencia de proyección contribuye a un círculo vicioso de informalidad y baja competitividad. Por ello, es imprescindible promover el PT como una práctica esencial dentro del proceso de adopción de medidas financieras estratégicas, especialmente en el caso de MYPEs que se dedican al sector comercial en Lima Sur, las cuales constituyen un sector clave para el desarrollo económico local.

Sobre las MYPEs comerciales, estas suelen recurrir a financiamiento externo, lo que las expone a riesgos financieros. En adición a esto, el aumento del nivel de morosidad de estas empresas complica su situación. Según el Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio de Lima, en el 2024, el sector comercial concentró el 53% de los créditos otorgados a las MYPEs, y estas, a su vez, mostraron un aumento en la tasa de morosidad con respecto al año anterior (Gestión, 2024). Esta realidad evidencia que las MYPEs comerciales no solo dependen en gran medida del crédito externo para sostener sus operaciones, sino que también enfrentan una creciente vulnerabilidad financiera producto del sobreendeudamiento y la falta de una adecuada gestión de sus obligaciones, lo cual compromete seriamente su sostenibilidad a largo plazo.

En el actual entorno económico de Lima Sur, las MYPEs comerciales enfrentan múltiples dificultades para sostener una gestión financiera eficiente, siendo el PT uno de los aspectos más descuidados. A pesar de su importante participación en la generación de empleo y dinamización del comercio local, muchas de estas empresas no cuentan con estrategias formales para gestionar sus obligaciones tributarias. Asimismo, gran parte de las MYPEs no implementa mecanismos de planificación fiscal adecuados, lo que incrementa su exposición a contingencias tributarias, sanciones administrativas y

pérdidas económicas (Moreno-Leyva et al., 2024). Esta situación refleja una necesidad urgente de incorporar el PT en la gestión empresarial como una herramienta que permita tomar decisiones financieras más acertadas y sostenibles.

En el contexto internacional, Kariuki y Ng'ang'a (2025) realizaron una investigación sobre los efectos de las habilidades de gestión tributaria en el desempeño financiero de las pymes en el condado de Mombasa, Kenia. El objetivo fue evaluar si dichas habilidades influyen significativamente en el margen de utilidad neta de las empresas. El estudio utilizó un enfoque cuantitativo y una metodología descriptiva, aplicando cuestionarios estructurados a una muestra de 132 pymes seleccionadas mediante muestreo aleatorio estratificado. Como resultado, se encontró una correlación positiva significativa entre las habilidades de gestión tributaria y el desempeño financiero, explicando un 26.2% de la varianza del margen de utilidad neta. En conclusión, se determinó que una mejor gestión tributaria mejora sustancialmente la rentabilidad de las pymes, recomendando capacitaciones específicas en planificación fiscal y cumplimiento normativo.

En tal sentido, Chávez-Mejía y Andrade-Amoroso (2024) realizaron una investigación que trató sobre el análisis de medidas de planificación tributaria aplicadas en compañías del rubro comercial en Ecuador. El objetivo fue analizar dichas estrategias y su influencia sobre la administración de las empresas. El estudio, cuyo enfoque fue calificado como cuantitativo, empleó una metodología descriptiva con diseño transversal. El autor aplicó un cuestionario estructurado a 30 contadores, y la información recolectada fue procesada a través de programa JASP. Los hallazgos mostraron que un 47% de las empresas experimentaron impactos negativos debido a cambios fiscales, mientras que solo el 36% reportó efectos positivos. En conclusión, se evidenció que el desconocimiento

sobre la planificación fiscal constituye una barrera, motivo por el que se recomienda fortalecer la educación y asesoría fiscal para mejorar la toma de decisiones financieras.

Por su parte, Kalapriya (2024) realizó un estudio en Sri Lanka con la finalidad de determinar el grado de alfabetización financiera entre empresarios pertenecientes a micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMEs). Además, analizó la influencia de aquello en la adopción de decisiones relacionadas al aspecto financiero durante una crisis económica. Con enfoque definido como cuantitativo, se desarrolló un instrumento estructurado donde participaron 150 empresarios de la provincia del norte, seleccionados mediante muestreo por conveniencia. La información fue procesada mediante métodos estadísticos como regresión, correlación y modelamiento de ecuaciones estructurales (SEM) en SPSS. Los hallazgos indicaron que el grado de conocimiento sobre finanzas era inferior al 35%, lo que afectó negativamente el desempeño financiero. Se concluyó que mejorar esta competencia es clave para fortalecer la sostenibilidad empresarial en contextos de crisis.

De otro lado, Dolores et al. (2024) realizaron un estudio que analizó el vínculo entre la gestión financiera, las decisiones estratégicas y los resultados financieros de las MIPYMEs ubicadas en Tierra Blanca, Veracruz. El objetivo fue demostrar si la planificación en el ámbito de las finanzas y la elección estratégica influyen en el rendimiento del mismo aspecto. El estudio fue cuantitativo, con diseño transversal y de tipo no experimental. Su metodología incluyó encuestas a 308 empresas y análisis estadístico mediante regresión lineal. Los hallazgos evidenciaron que los factores independientes ejercen un impacto relevante sobre el desempeño financiero, confirmando la hipótesis planteada. En conclusión, se demostró que una correcta planificación en cuanto a finanzas y una gestión estratégica asertiva favorecen significativamente lo referente al rendimiento financiero.

Asimismo, Sánchez-Ballesta y Yagüe (2023) realizaron una investigación centrada en la relación entre la evasión fiscal y el costo de la deuda en las pequeñas y medianas empresas (pymes) españolas. El objetivo fue analizar si las prácticas de evasión fiscal, al aumentar los flujos de efectivo después de impuestos, permiten a las pymes acceder a financiamiento con menor costo. El estudio con enfoque sustentado en técnicas estadísticas empleó una técnica de análisis de datos panel aplicando efectos no cambiantes, aplicando regresiones sobre una muestra de más de 46,000 observaciones entre 2007 y 2019. El resultado mostró que la evasión fiscal se asoció negativamente con el costo de la deuda, lo que indica que las pymes evasoras pagan menos intereses. En conclusión, los autores determinaron que, para las pymes, los beneficios de la evasión fiscal superan sus costos percibidos por los bancos.

En el contexto peruano, Rafael (2023) desarrolló una investigación sobre el PT y la atención obligaciones tributarias en una empresa de Lima, cuyo objetivo consistió en analizar el impacto del PT respecto al acatamiento de aquellas obligaciones. El trabajo investigativo estuvo orientado a un enfoque cuantitativo, diseño no experimental y clasificación correlacional. La metodología incluyó la aplicación de cuestionarios a 15 colaboradores del rubro. El resultado reveló que el PT influyó en un 97,2% en el cumplimiento tributario. En conclusión, se determinó que una adecuada planificación tributaria es esencial para evitar sanciones y deudas, constituyéndose como un componente clave para la gestión fiscal empresarial.

En la misma línea, Sacaca (2023) realizó una investigación titulada "Planeamiento tributario y gestión empresarial de una compañía inmobiliaria del Cono Sur de Lima, 2021", con el objetivo de determinar la relación entre el PT y la gestión empresarial. El estudio tuvo un enfoque cuantitativo, fue de tipo básico, con diseño no experimental de corte transversal y nivel correlacional. La metodología empleó encuestas aplicadas a 100

colaboradores, con instrumentos validados y confiables. El resultado mostró un PT en nivel regular (62%) y una gestión empresarial buena (50%), con un coeficiente rho = 0,753, evidenciando una relación positiva considerable. En conclusión, se determinó que existe una relación significativa entre ambas variables.

Sumado a lo anterior, Vivas (2022) desarrolló una investigación titulada "Planeamiento tributario y gestión financiera en las empresas constructoras del distrito El Tambo – 2020", cuyo objetivo fue determinar la relación entre ambas variables. El estudio presentó un enfoque cuantitativo, con un tipo de investigación aplicada, nivel correlacional y diseño no experimental. La metodología incluyó la aplicación de cuestionarios a una muestra de 92 empresas constructoras. Los resultados revelaron que el 61,96% indicó que, al aplicar adecuadamente el PT, se evitarían problemas al sustentar gastos, optimizando recursos mediante figuras legales. En conclusión, se demostró que el PT estructurado reduce costos y gastos, mejora la gestión financiera y permite establecer estrategias eficientes en los procesos tributarios y económicos.

En ese marco, Marujo y Villanueva (2021) desarrollaron una investigación cuyo objetivo fue determinar en qué medida el planeamiento tributario incide en la toma de decisiones financieras en las PYMES del sector textil de Lima Metropolitana durante el año 2019. El estudio presentó un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, explicativo y correlacional, y utilizó como metodología principal la aplicación de encuestas a empresas del rubro. Entre los resultados obtenidos, se identificó que la mayoría de las PYMES no aplicaban correctamente el planeamiento tributario, lo cual afectaba su liquidez, su capacidad de inversión y cumplimiento tributario. Como conclusión, se estableció que el planeamiento tributario incide significativamente en la toma de decisiones financieras, mejorando el uso de recursos y reduciendo contingencias con la administración tributaria.

Del mismo modo, Ogosi y Palomino (2023) llevaron a cabo un estudio orientado a determinar el efecto de la estrategia tributaria sobre la disponibilidad de efectivo compañías del sector industrial en la jurisdicción de Santiago de Surco a lo largo del 2021. El estudio adoptó una clasificación cuantitativa, descriptivo-correlacional y sin manipulación de variables. Para su desarrollo, se aplicaron encuestas mediante cuestionarios respondidos por trabajadores del departamento de finanzas y contabilidad vinculados a cinco compañías industriales. Los resultados revelaron: una proporción considerable de estas entidades no aplica correctamente la planificación tributaria. Esto repercute negativamente en su liquidez. Como conclusión, se estableció que el mencionado planeamiento influencia significativamente la disponibilidad inmediata de fondos, pues ayuda a mejorar la capacidad de cumplimiento de obligaciones, así como también, hacer un uso más eficiente de los fondos disponibles.

Desde otra perspectiva, Bernal (2021) realizó una investigación cuyo objetivo fue diseñar una planificación tributaria orientada a mejorar el desempeño financiero de una empresa en particular de Chiclayo durante el año 2019. La investigación cuantitativa, aplicada, no experimental y de corte transversal incluyó el análisis documental y entrevistas al contador de la empresa, utilizando guías como instrumentos. Entre los resultados, se identificaron problemas en lo relacionado con el cálculo del IGV, específicamente del crédito fiscal, y con la declaración de renta, lo que generó multas. Como conclusión, se señaló que un adecuado planeamiento tributario contribuiría a reducir riesgos fiscales a través de un control más riguroso de las obligaciones fiscales, fortaleciendo la gestión de los recursos financieros del negocio.

Una teoría que sustenta el planeamiento tributario es el principio de la capacidad contributiva, el cual establece que los tributos deben estructurarse en función a la aptitud económica real de cada ciudadano para contribuir al sostenimiento del Estado. Según

Novoa (2006), este principio constituye un límite material al poder tributario, ya que exige que los hechos imposables seleccionados por el legislador reflejen auténticamente una manifestación de capacidad contributiva, convirtiéndose así en la causa jurídica del impuesto y no en una mera justificación económica o política del tributo. Esto implica que el planeamiento tributario, para ser justo y constitucional, debe orientarse a diseñar estrategias fiscales que respeten dicha capacidad, promoviendo una carga tributaria equitativa que no afecte desproporcionadamente a quienes poseen menores recursos.

Otra teoría que sustenta el planeamiento tributario es el cumplimiento voluntario, la cual establece que los individuos y empresas deciden si cumplir o no con sus obligaciones fiscales a partir de un análisis de costo y beneficio. Según Allingham y Sandmo (1972), las personas comparan el beneficio de no pagar con la probabilidad de ser detectados y sancionados, y esto determina su nivel de cumplimiento. Aplicada a las MYPEs, esta teoría permite comprender cómo la percepción de fiscalización y la educación tributaria pueden motivar la planificación fiscal adecuada como medio de evitar riesgos.

Desde una visión más económica, la teoría de la optimización tributaria sostiene que los contribuyentes deben buscar un equilibrio entre atender sus deberes fiscales y minimizar legalmente el monto tributario. Musgrave y Musgrave (1989) afirman que los agentes económicos tienden a organizar sus actividades de forma que el pago de tributos se reduzca al mínimo permitido por la ley, sin incurrir en evasión. Esta teoría es especialmente útil para las MYPEs, ya que les permite tomar decisiones estratégicas respecto a aspectos concretos como la elección del régimen tributario, la deducción de gastos y la planificación de ingresos, mejorando así su situación financiera sin vulnerar la ley.

Es importante disociar el término planeamiento tributario de conceptos sobre delitos fiscales. En ese sentido, algunos contribuyentes han malinterpretado el planeamiento tributario, asociándolo erróneamente con la evasión y elusión fiscal (Chirinos, 2016, como se cita en Vega-Quispe et al., 2020). No obstante, el verdadero propósito del planeamiento tributario es organizar el cumplimiento tributario utilizando los incentivos, beneficios y exoneraciones legales disponibles, sin recurrir a prácticas ilegales o engañosas.

Sobre el concepto del planeamiento tributario, diversos autores coinciden en vincularlo con el marco legal aplicable y resaltar su importancia dentro de la gestión empresarial. Mena et al. (2019) definen la planificación tributaria como una herramienta financiera que permite a las empresas reducir legalmente el monto de impuestos a pagar, anticipando sus obligaciones fiscales y organizando sus recursos con base en estrategias alineadas a su estructura y marco legal vigente. Esto permite evitar contingencias tributarias en cada nivel de operación. En este sentido, el planeamiento tributario se entiende como el proceso mediante el cual una empresa organiza y gestiona sus obligaciones fiscales, buscando reducir la carga fiscal y aprovechar beneficios tributarios sin incurrir en prácticas evasivas.

La principal ventaja del PT es la cancelación justa de las obligaciones fiscales aprovechando cada matiz fiscal existente. En ese contexto, el planeamiento tributario consiste en un conjunto de prácticas y estrategias que una entidad económica elabora con antelación, con el propósito de realizar sus operaciones financieras con el máximo rendimiento de inversión y minimizando los impuestos pagados (Villasmil, 2017). Es así que se optimiza la carga fiscal de manera anticipada, ya sea reduciéndola, eliminándola o aprovechando algún beneficio tributario vigente.

Una planificación tributaria de alto impacto favorece una gestión empresarial eficaz ante posibles riesgos fiscales. En ese contexto, un estudio realizado por Riojas et al. (2023), determinó que un enfoque avanzado y estratégico en la planificación fiscal está vinculado a una menor probabilidad de enfrentar problemas tributarios, lo que sugiere que adoptar medidas proactivas en el diseño de las estructuras fiscales puede mitigar los riesgos legales y financieros. Por el contrario, una planificación tributaria insuficiente se asocia con un mayor riesgo de enfrentar contingencias fiscales elevadas, indicando que la falta de preparación puede incrementar los problemas en este ámbito.

El planeamiento tributario (PT) beneficia tanto a las empresas como a los grupos de interés. Al respecto, el PT representa un recurso esencial en el panorama de los inversionistas, en tanto les permite prever lo que refiere al impacto fiscal de sus decisiones financieras y estructurar sus planes de inversión con el fin de anticipar o reducir posibles contingencias tributarias (Bocanegra, 2020, como se cita en Vega-Quispe et al., 2020). Como consecuencia, no considerar el PT en los planes que tiene una empresa, perjudica la imagen de la misma en tanto condiciona su futuro financiero al estar expuesta a mayores riesgos de incumplimiento tributario.

Cada gobierno estructura la normativa que regula el aspecto tributario de las empresas. Los niveles de exigencia y cumplimiento impositivo pueden variar significativamente entre estados y la composición de la carga fiscal puede ser diferente. Con respecto a ello, la modernización temprana de la infraestructura fiscal en un país, como reducir tasas y ampliar la base impositiva para fomentar la neutralidad, es principalmente un tema de política nacional. Los países deben tener la libertad de diseñar sus propios sistemas fiscales, siempre que cumplan con las normas internacionalmente aceptadas al hacerlo (Uckmar, 2003). Entonces, la globalización impulsa a que los países

tomen posturas respecto a diferentes prácticas fiscales y se debe tomar como ejemplo los modelos tributarios más efectivos para estar a la vanguardia de los cambios en ese ámbito.

La planificación tributaria es un aspecto crucial en el complejo entorno fiscal actual. Implementar un sólido PT permite a las empresas mantenerse actualizadas y preparadas para enfrentar diversas situaciones, minimizando riesgos financieros. Por ejemplo, frente a las multas y sanciones, es importante conocer que el código tributario cuenta con disposiciones favorables para el contribuyente. Esto expone el interés de la administración tributaria por apoyar al desarrollo empresarial del país. En este contexto, el Estado también lleva a cabo investigaciones para poner en marcha reformas tributarias con el objetivo de prevenir la evasión fiscal (Riojas et al., 2023). Por ello, las empresas se ven obligadas a estar a la vanguardia de las novedades tributarias y contar con una reserva financiera para posibles contingencias fiscales.

La primera dimensión del PT es la planificación de obligaciones tributarias. Este concepto es fundamental para que las organizaciones cumplan sus responsabilidades tributarias de forma eficiente, así como legal. Mena et al. (2019), una de las metas principales del PT es calcular la distribución de la carga impositiva a lo largo del período fiscal, permitiendo disponer oportunamente del recurso monetario necesario para atender los pagos y fechas establecidos, logrando así la cancelación de los deberes tributarios conforme con la normativa vigente. Para las MYPEs, una planificación adecuada de estas obligaciones es clave para mantener el equilibrio financiero y una operatividad constante. Además, una adecuada planificación de estas obligaciones permite evitar sanciones y optimizar el uso de recursos.

La segunda dimensión es la optimización de beneficios fiscales. Esta implica identificar y aplicar correctamente los incentivos, exoneraciones y deducciones que ofrece el marco tributario, con el propósito de disminuir de manera legal los impuestos.

La base de esta dimensión es la habilidad organizacional para estructurar sus operaciones, así como sus decisiones financieras bajo una perspectiva estratégica, maximizando el uso de los beneficios sin transgredir la ley. Mena et al. (2019) afirman que la planificación tributaria facilita la reducción lícita de los fondos asignados al cumplimiento tributario, evitando afectar las operaciones habituales del negocio, y fortalece sus finanzas al canalizar los ahorros hacia la mejora de su rentabilidad y productividad. En el contexto de las MYPEs, esto puede significar una ventaja competitiva clave.

La tercera dimensión es el cumplimiento normativo y oportuno. Esta se enfoca en asegurar que la empresa actúe conforme a las normas tributarias vigentes, cumpliendo con la presentación y pago de impuestos en los tiempos y formas exigidos por la ley. No se trata solo de evitar sanciones, sino de construir una cultura de legalidad y confianza ante terceros y la administración tributaria. Mena et al. (2019) advierten que el incumplimiento de estas obligaciones, como en el caso del pago del impuesto sobre el valor añadido fuera de plazo, incrementa significativamente el riesgo tributario y puede dar lugar a sanciones que afectan la estabilidad financiera de la empresa. Por ello, para las MYPEs, cumplir puntualmente con la normativa no solo evita costos adicionales, sino que también mejora su imagen institucional.

En lo que respecta a la toma de decisiones financieras, la teoría de la utilidad esperada es un modelo que explica cómo los individuos toman decisiones bajo condiciones de incertidumbre. Esta teoría sostiene que, al enfrentar diversas alternativas, las personas eligen la opción que maximiza su utilidad subjetiva esperada, considerando tanto las probabilidades de los resultados como su actitud frente al riesgo. En ese sentido, la teoría de la utilidad esperada proporciona un marco normativo para tomar decisiones racionales cuando no se tiene certeza sobre los resultados de las acciones (Stanford University, 2014). En el contexto de las MYPEs, esta teoría ayuda a comprender cómo

los empresarios evalúan opciones de financiamiento, inversión o cumplimiento tributario basándose en sus expectativas y aversión al riesgo.

La teoría de la agencia analiza la relación que se establece cuando una persona delega en otra la responsabilidad de tomar decisiones en su nombre. El primero es el propietario de la empresa, mientras que el segundo es quien administra, conocido como el agente. Esta teoría sostiene que pueden surgir conflictos cuando los intereses de ambos no están alineados. De acuerdo con Jensen y Meckling (1976), estas diferencias generan lo que se conoce como costos de agencia, que incluyen gastos de supervisión, pérdida de valor económico y decisiones ineficientes. En las MYPEs, especialmente en aquellas de carácter familiar o donde se delegan funciones a terceros, esta teoría permite entender cómo las decisiones financieras, como las relacionadas al PT, pueden ser tomadas sin considerar el beneficio integral de la empresa.

Otra teoría que respalda la toma de decisiones financieras es la teoría tradicional de las finanzas corporativas. Esta teoría sostiene que decisiones clave, como el nivel de endeudamiento o la política de distribución de dividendos, tienen un efecto directo sobre el valor económico de la empresa. Modigliani y Miller (1958) argumentan que, bajo ciertos supuestos, la estructura de capital puede influir en la rentabilidad y sostenibilidad del negocio. Al respecto, la teoría tradicional ofrece criterios concretos sobre cuál es la mezcla óptima entre deuda y capital, y cómo esa mezcla puede beneficiar al negocio en función de su contexto particular. En las MYPEs comerciales, esta teoría permite analizar cómo decisiones como la financiación con deuda o el ahorro fiscal por intereses inciden directamente en su flujo de caja y capacidad de inversión.

En cuanto al concepto de toma de decisiones financieras (TDF), esta hace alusión al procedimiento de elegir entre múltiples opciones de acción para lograr los objetivos económicos de una empresa. Este proceso abarca decisiones relacionadas con el uso

eficiente de los recursos, la obtención de financiamiento, la inversión y la distribución de utilidades, considerando su efecto en los beneficios y la permanencia a largo plazo de la empresa. Trejos-Salazar et al. (2021) destacan que estas decisiones son fundamentales en el ámbito empresarial porque permiten alcanzar objetivos estratégicos y mitigar riesgos financieros. Es aquí que la TDF puede desvirtuar la dirección que mantiene una empresa.

La TDF es un procedimiento más complejo de lo que parece. Este proceso incluye el análisis financiero, la evaluación de opciones y la ejecución de las decisiones más adecuadas para asegurar las fuentes de financiamiento necesarias (Izar, 2016, como se cita en Huacillo, 2020). Por ello, resulta fundamental contar con información actualizada y herramientas analíticas que permitan reducir la incertidumbre y aumentar la eficacia en la gestión financiera.

El impacto de la TDF es directo sobre la economía de las entidades. La TDF se considera una serie de actividades dirigidas a solucionar dificultades económicas, lo que demuestra su estrecha relación no solo con el ámbito financiero, sino también con el económico y comercial. Un panorama financiero desfavorable puede obligar a la empresa a reducir su actividad económica. En este sentido, el objetivo de la TDF consiste en alcanzar diversos propósitos empresariales mediante la evaluación de la situación de la entidad y la proyección con respecto a resultados, considerando el presupuesto y el flujo de efectivo (Zeta, 2021). De ello se desprende que, adoptar decisiones financieras acertadas permite no solo mantener la estabilidad económica, sino también fortalecer la competitividad en el mercado.

La primera dimensión de la TDF es la gestión del flujo de caja, que facilita la supervisión de los ingresos y egresos monetarios en una empresa, asegurando su liquidez operativa. Esta herramienta es esencial para anticipar periodos de déficit o excedente, facilitando así decisiones clave sobre pagos, financiamiento o inversiones. Tal como se

señala en la investigación de Zeta (2021), el flujo de caja incide directamente en la gestión del capital circulante, ya que permite determinar el acceso a fondos para cubrir compromisos inmediatos, contribuyendo a mantener la estabilidad financiera de la empresa. Por ello, fortalecer esta dimensión no solo mejora la capacidad de respuesta ante imprevistos, sino que también optimiza la TDF en entornos cambiantes.

La segunda dimensión de TDF es la rentabilidad, entendida como la habilidad de una organización para obtener utilidades mediante el uso eficiente de los recursos que posee. Esta dimensión no solo implica obtener ingresos, sino también maximizar el valor generado en relación con los costos asumidos. En este contexto, una adecuada gestión del flujo de caja tiene un impacto directo en las ganancias, pues posibilita reducir intereses por mora y mantener un equilibrio financiero sostenible. Según Zeta (2021), una administración financiera eficiente basada en decisiones acertadas, se traduce en una mejor rentabilidad para la empresa. Por ello, integrar criterios relacionados con el rendimiento en la TDF permite seleccionar alternativas más beneficiosas y sostenibles para el desarrollo del negocio.

La tercera dimensión es la capacidad de inversión de una empresa, la cual refleja su habilidad para asignar recursos a proyectos que generen valor a largo plazo. Para lograrlo, resulta fundamental contar con una adecuada provisión de información financiera. Según Zeta (2021), la gestión eficiente de esta información permite preparar planes de pago oportunos y evaluar correctamente los excedentes, posibilitando decisiones de inversión más acertadas que contribuyan al crecimiento y sostenibilidad del negocio. Para las MYPEs comerciales en Lima, una planificación tributaria efectiva puede liberar recursos financieros al reducir obligaciones fiscales innecesarias, fortaleciendo así su capacidad de inversión y permitiéndoles aprovechar oportunidades de crecimiento y expansión.

La justificación práctica que respalda el presente estudio se fundamenta en la aplicabilidad directa del PT como recurso para mejorar la gestión financiera de las MYPEs. Según Vega-Quispe et al. (2020), una adecuada planificación permite identificar oportunamente las obligaciones tributarias, evitando infracciones, sanciones y multas, lo que a su vez optimiza el uso de recursos y mejora la rentabilidad empresarial. Este enfoque no solo beneficia a las MYPEs, sino que también resulta útil para profesionales en contabilidad y finanzas, al proporcionar insumos concretos para una asesoría tributaria más efectiva. Desde el punto de vista metodológico, el estudio aporta un marco analítico sólido mediante un enfoque cuantitativo, lo que permitirá validar la relación entre PT y TDF en el contexto real.

La justificación teórica de esta investigación radica en su aporte al conocimiento en el campo del PT, así como en su potencial para proporcionar información útil que respalde decisiones financieras empresariales. Por un lado, el PT permite reducir la carga fiscal mediante estrategias legales alineadas a la realidad organizacional (Santos et al., 2019). Por otro lado, la TDF implica seleccionar la mejor alternativa entre varias opciones, evaluando constantemente ingresos, egresos y necesidades de liquidez, (Zeta Rodríguez, 2021). Por ello, en el caso del estudio, una sólida base teórica permite adoptar mejores prácticas en la gestión tributaria y sustentar que el PT es un factor clave para alcanzar una gestión financiera eficiente y sostenible.

Como justificación financiera del presente estudio, se plantea que el PT repercute directamente sobre la liquidez, rentabilidad y capacidad de financiamiento de las empresas. Según Riojas et al. (2023), si los empresarios no cuentan con el conocimiento suficiente sobre sus obligaciones ni sobre los procedimientos de declaración tributaria, podrían incurrir en incumplimientos que representan riesgos financieros importantes. Esto podría llevar a la quiebra de las empresas. Por otro lado, la justificación legal se basa

en la importancia de adoptar estrategias tributarias dentro del marco normativo vigente para optimizar la carga fiscal sin incurrir en infracciones. Es así que, el estudio busca promover una cultura de cumplimiento tributario responsable, que reduzca riesgos legales y fortalezca la relación con la administración tributaria.

En el aspecto social, la investigación se justifica en la necesidad de fortalecer a las micro y pequeñas empresas comerciales, ya que cumplen un rol fundamental en la generación de empleo y la sostenibilidad económica de las familias peruanas. De acuerdo con Comex Perú (2023), las MYPEs conforman más del 99 % del total de empresas en el país y concentran cerca del 45 % del empleo formal, lo cual las convierte en agentes clave para el desarrollo económico y social. Por ello, fomentar el uso del planeamiento tributario no solo contribuye a mejorar su desempeño financiero, sino que también impulsa la formalización y estabilidad del tejido empresarial nacional.

1.2. Formulación del problema

El presente trabajo investigativo propone el problema general: ¿De qué manera el PT impacta en la TDF de las MYPEs comerciales en Lima Sur, 2025? A partir de esta interrogante se derivan los problemas específicos: ¿Cómo influye la planificación de obligaciones tributarias en el flujo de caja de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025?, ¿En qué forma la optimización de beneficios fiscales en el PT afecta la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025? y ¿Cuál es el impacto del cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias en la capacidad de inversión de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025?

1.3. Objetivos

Los objetivos de esta investigación se dividen en un objetivo general y tres objetivos específicos. El objetivo general (OG) es analizar de qué manera el PT impacta en la TDF de las MYPEs empresas comerciales en Lima Sur en el año 2025. Para alcanzar

este objetivo, se plantean los siguientes objetivos específicos: primero, evaluar la influencia de la planificación de obligaciones tributarias en el manejo del flujo de caja de las MYPEs empresas en comerciales en Lima Sur, 2025; segundo, examinar cómo la optimización de beneficios fiscales, dentro del PT, impacta en la rentabilidad de las MYPEs; y tercero, determinar el impacto que tiene el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias en en la capacidad de inversión de las mismas.

1.4. Hipótesis

Se plantea la siguiente hipótesis general (HG), existe una incidencia del PT en las TDF de las MYPEs empresas comerciales en Lima Sur, 2025. Del mismo modo, como hipótesis específica, a) Existe una incidencia de la planificación de obligaciones tributarias en el flujo de caja en las MYPEs empresas comerciales de Lima Sur, 2025; también, b) Existe una incidencia de una estrategia adecuada de optimización de beneficios fiscales en la rentabilidad de estas empresas en Lima Sur, 2025; y finalmente, c) Existe una incidencia del cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias en la capacidad de inversión de las MYPEs empresas comerciales en Lima Sur, 2025.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

La presente investigación corresponde al tipo aplicada, ya que tiene como finalidad brindar soluciones prácticas a un problema real que afecta a las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur. Según Sabino (1992), la investigación aplicada se orienta hacia la solución de problemas específicos mediante la utilización de conocimientos previamente adquiridos. Por ello, este estudio pretende aportar estrategias de PT que incidan directamente en la mejora de las decisiones financieras de las MYPEs.

El estudio se enmarca dentro del enfoque cuantitativo, pues se fundamenta en la recolección y tratamiento estadístico de información numérica que permiten validar hipótesis de forma objetiva. De acuerdo con Pandey et al. (2023), el mencionado enfoque permite identificar promedios, patrones, predecir resultados y establecer relaciones causales, lo cual facilita la generalización de hallazgos a una población más amplia. Este enfoque asegura la rigurosidad necesaria para estudiar de manera sistemática la relación entre tributación y decisiones financieras en las MYPEs.

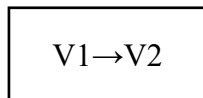
El nivel de investigación fue correlacional-causal, dado que se busca identificar no solo la existencia de una relación entre el PT y las decisiones financieras, sino también si una variable tiene influencia directa sobre la otra. Como resaltan Hernández et al. (2014), los estudios correlacionales permiten determinar la magnitud de la relación entre variables, mientras que los estudios causales buscan establecer relaciones de causa y efecto, evaluando el impacto directo de una variable sobre otra. Esta perspectiva facilita comprender con mayor profundidad el impacto del PT sobre las decisiones financieras empresariales.

El presente estudio posee un alcance explicativo, ya que busca determinar cómo el PT influye en la TDF dentro de las micro y pequeñas empresas comerciales. Según Hernández et al. (2014), las investigaciones explicativas no solo describen fenómenos o

establecen relaciones entre variables, sino que profundizan en las causas y efectos que originan dichas relaciones, permitiendo una mayor comprensión de los factores que inciden en un problema. Por ello, este tipo de alcance resulta pertinente para responder a los objetivos planteados, al intentar identificar si el PT actúa como un factor determinante en las decisiones financieras de las MYPEs de Lima Sur.

El diseño de la investigación fue no experimental y de corte transversal, ya que no se manipularon las variables y la información fue recolectada en un único momento. Según Hernández et al. (2014), los diseños no experimentales permiten observar fenómenos en su ambiente natural, mientras que el diseño transversal estudia a los sujetos en un solo punto del tiempo. Este tipo de diseño es pertinente para obtener una radiografía actual de las acciones tributarias y financieras en las MYPEs comerciales de Lima.

A continuación, y con base en lo propuesto por Hernández et al. (2014), se muestra el esquema correspondiente al diseño metodológico del presente estudio.



Donde:

V1: Corresponde a la variable independiente, que en este caso es el planeamiento tributario.

V2: Corresponde a la variable dependiente, identificada como la toma de decisiones financiera.

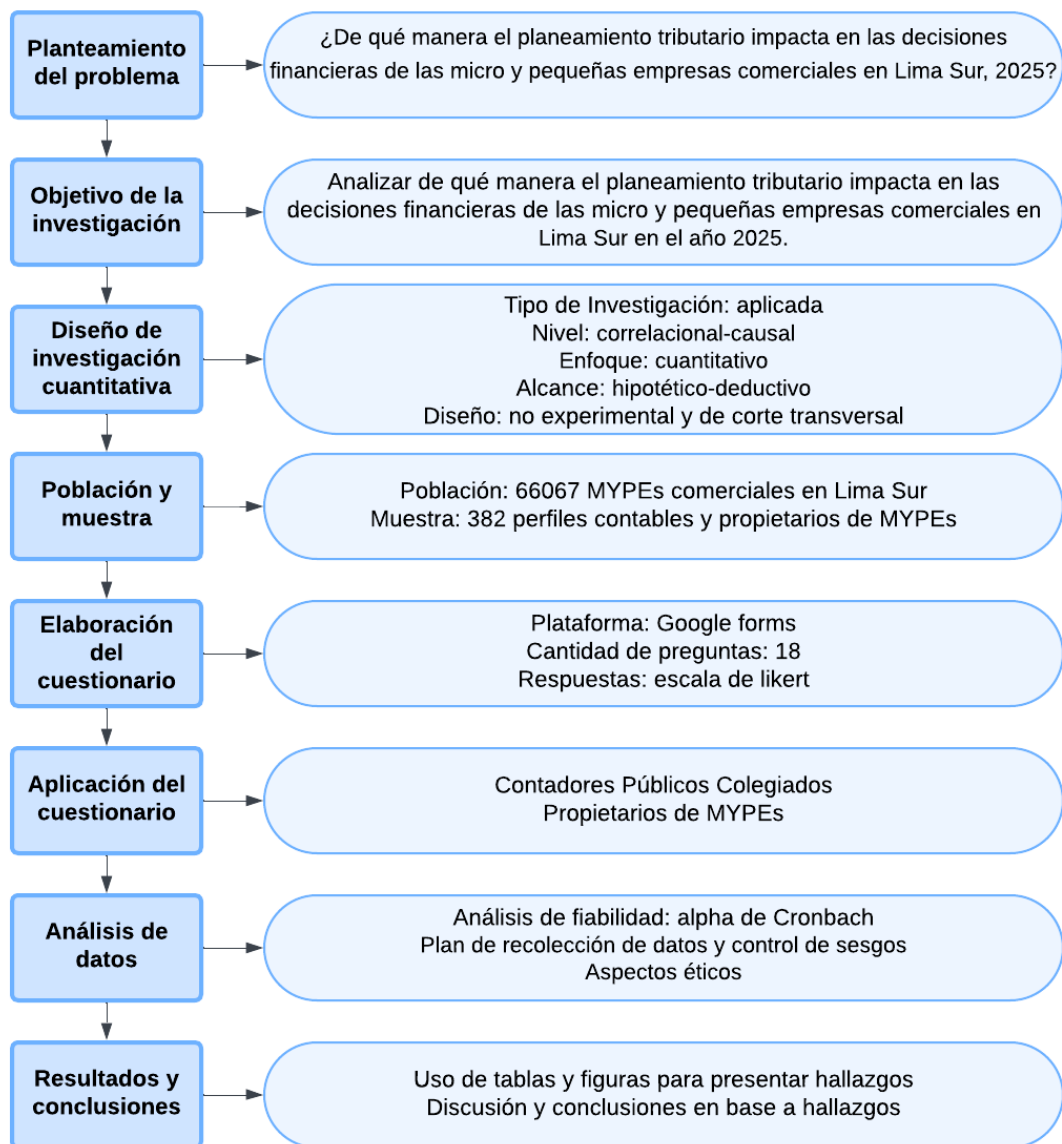
→ Indica el efecto o influencia que la variable independiente tiene sobre la dependiente.

Se utilizó el método hipotético-deductivo, dado que el estudio se construye a partir de la formulación de hipótesis que son contrastadas con los datos empíricos obtenidos. Kerlinger y Lee (2002) explican que este método parte de suposiciones teóricas que se

someten a pruebas mediante procedimientos lógicos y empíricos. Así, este enfoque resulta adecuado para validar de manera científica las relaciones propuestas entre PT y decisiones financieras.

Figura 1

Esquema del diseño de la investigación



Nota. La figura presenta de manera gráfica el procedimiento empleado para el presente trabajo investigativo.

La población del estudio se delimitó en base a criterios de inclusión específicos orientados a garantizar la pertinencia de las unidades de análisis. Es así que, se consideraron micro y pequeñas empresas. Estas son unidades económicas constituidas

por personas naturales o jurídicas que pueden desarrollar diversas actividades con fines de lucro dentro del mercado formal (Decreto Supremo N° 133-2013-EF, 2013). En adición a esto, se tomaron en cuenta empresas del sector comercio, formalmente constituidas y que operan dentro del ámbito geográfico de Lima Sur. Esta zona comprende los distritos de Chorrillos, Lurín, Pachacamac, Pucusana, Punta Hermosa, Punta negra, San Bartolo, San Juan de Miraflores, Santa María del mar, Villa el Salvador, Villa María del triunfo.

En cuanto al cálculo de la magnitud población, se planteó una cifra aproximada. Según el informe del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI), “Demografía Empresarial del Perú: IV Trimestre 2024”, existen 1 538 563 empresas dedicadas a actividades comerciales en el país. De este grupo, el 99,5% corresponden a microempresas y pequeñas empresas y, a su vez, el 29,5% se ubican en Lima (ComexPerú, 2024). Además, el 14,6% se concentraban en la zona de Lima Sur (INEI, mayo 2024). Aplicando estos porcentajes, se planteó una población estimada de 66,067 microempresas y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur para la investigación.

El tamaño de la muestra se determinó mediante una fórmula estadística para poblaciones finitas, a fin de asegurar una cantidad adecuada de casos que permitiera el análisis cuantitativo de los datos. En ese contexto, la población se considera finita debido a que está compuesta por una cantidad limitada y claramente identificable de empresas (Vara, 2012). Esta estrategia de cálculo de muestra permitió emplear un criterio técnico en la determinación del número de encuestados, lo cual contribuyó con el análisis preciso de respuestas obtenidas.

La fórmula utilizada para el cálculo de muestra fue:

$$n = \frac{N * Z_{\alpha}^2 * p * q}{e^2 * (N - 1) + Z_{\alpha}^2 * p * q}$$

Donde:

n: Tamaño de la muestra

N: tamaño de la población objetivo

Z: Parámetro estadístico que depende el nivel de confianza

e: Error de estimación máximo aceptado

p: Probabilidad de que ocurra el evento estudiado (éxito)

q: $(1-p)$ =Probabilidad de que no ocurra el evento estudiado

La muestra de la investigación consiste en 382 MYPEs comerciales en Lima Sur. Esta cifra se obtuvo de la aplicación de la fórmula. En cuanto a esto, el aporte de la fórmula es estimar con precisión cuántos participantes se requieren para que los resultados sean representativos y confiables (Vara, 2012). Asimismo, se tomaron en cuenta criterios complementarios para enriquecer el análisis y asegurar una representación adecuada. Es así que se consideró la diversidad geográfica, abarcando diferentes distritos de Lima Sur. También, se tomó en cuenta contar al menos un año de funcionamiento, lo cual permite suponer que han tenido oportunidad de aplicar prácticas de PT. Los criterios garantizan que los participantes aporten información relevante y contextualizada.

El tipo de muestra del estudio fue no probabilística por conveniencia, dado que los participantes fueron seleccionados en función de su accesibilidad, disposición y vinculación con el tema de investigación. Este tipo de muestreo, según Babativa (2017), sigue criterios específicos que pueden afectar la representatividad de la muestra, pero permite un acceso rápido y práctico a los participantes, especialmente cuando existen limitaciones de recursos, disponibilidad de la población y un enfoque local en la investigación. Este tipo de muestreo resultó pertinente en el contexto de esta

investigación, dado que permite acceder a unidades de análisis con conocimiento directo y práctico sobre el PT y su impacto en las decisiones financieras. En ese sentido, se consideró diferentes perfiles como contadores y propietarios de MYPEs.

Tabla 1

Características de la Población y Muestra del Estudio

Categoría	Descripción
Población estimada	Aproximadamente 66,067 empresas
Ubicación geográfica	Distritos del sur de Lima Metropolitana
Segmento empresarial	Micro y pequeñas empresas, según la Ley N° 28015
Sector económico	Sector comercial
Condición legal	Empresas legalmente constituidas y formalmente registradas
Antigüedad mínima	Mayor a un año de funcionamiento
Parámetros de inclusión	Empresas activas y en cumplimiento tributario vigente
Perfil de los participantes	Contadores y propietarios de MYPEs

Nota. Esta tabla muestra los criterios de selección de la población del estudio y los perfiles de la muestra.

Se empleó la encuesta como técnica de recolección de datos por su eficacia dentro del enfoque cuantitativo. Según Hernández et al. (2014), las encuestas permiten recopilar información de una muestra amplia en un tiempo breve y con recursos moderados, lo que las hace adecuadas para estudios que buscan medir percepciones u opiniones de manera representativa. En este estudio, su aplicación permitió obtener una visión general sobre las percepciones de los participantes respecto al tema del estudio, facilitando el tratamiento estadístico de los datos obtenidos.

El instrumento de recolección de datos fue el cuestionario. En este caso, se utilizó un cuestionario estructurado, compuesto por preguntas cerradas y presentadas en un orden preestablecido. De acuerdo con Hernández et al. (2014), este tipo de cuestionario permite

recolectar información cuantitativa de forma sistemática, garantizando la uniformidad en las respuestas y facilitando comparaciones válidas entre los casos analizados. En este estudio, su uso permitió obtener datos precisos y consistentes de manera eficiente, lo que favoreció el reconocimiento de tendencias y vínculos entre las variables, contribuyendo así a un análisis riguroso y a una comprensión más profunda del fenómeno investigado.

El cuestionario planteado está compuesto por 18 preguntas en las que se aplica la escala de Likert. Las opciones de respuesta son cinco y van desde “nunca” hasta “siempre”. Además, el cuestionario se organizó en dos secciones, cada una correspondiente a una variable específica del estudio: PT y decisiones financieras. Asimismo, cumple con medir los indicadores planteados y responder a los objetivos. Una de las ventajas del uso del cuestionario es medir el grado de intensidad de una opinión, actitud o frecuencia mediante una serie de afirmaciones con opciones ordenadas, cada una con un valor numérico asignado (Vara, 2012). De esta manera se asegura la idoneidad del instrumento con respecto al objetivo principal del estudio.

La fiabilidad del cuestionario empleado en esta investigación se evaluó considerando principalmente la confiabilidad y validez del contenido del instrumento. Esta última se garantiza cuando el instrumento cubre adecuadamente todos los aspectos del fenómeno estudiado, lo cual se logra a través del análisis de teorías previas, la revisión de literatura especializada y la validación por parte de expertos (Hernández et al., 2014). En este caso, se realizaron las revisiones pertinentes y se aplicó la validez de contenido a través del juicio de dos expertos, quienes evaluaron la pertinencia, claridad y coherencia de cada ítem con relación a los objetivos e hipótesis del estudio. Esto permitió disminuir el riesgo de errores significativos en el instrumento de medición.

Para medir la confiabilidad, se aplicó el coeficiente Alfa de Cronbach, obteniendo un resultado de 0,905; lo cual indica un nivel alto de consistencia interna. Es decir, el

instrumento fue capaz de medir de forma precisa las variables y sus dimensiones. El coeficiente Alfa de Cronbach evalúa la confiabilidad de un instrumento que utiliza escalas tipo Likert, ya que permite estimar el grado de consistencia interna entre los ítems que miden un mismo constructo (Vara, 2012). Estas propiedades aseguran que el cuestionario es adecuado para medir las variables de investigación de manera precisa y estable en el tiempo. Es decir, se asegura que las preguntas produzcan resultados consistentes y repetibles. Por tanto, la evaluación de validez y confiabilidad del instrumento empleado aseguraron que el cuestionario es adecuado y coherente con los objetivos del estudio.

Para la elaboración del cuestionario se empleó lenguaje claro y neutral, evitando ambigüedades o formulaciones que pudieran inducir respuestas direccionadas. Para fomentar la sinceridad de los encuestados, se garantizó la confidencialidad y anonimato de sus respuestas, reduciendo así el sesgo de deseabilidad social. Además, se proporcionaron instrucciones precisas para asegurar la correcta comprensión del cuestionario, y se estandarizó su administración, de modo que todos los participantes respondieran bajo las mismas condiciones. En esa línea, Setiawati et al. (2024) demostraron que el anonimato combinado con instrucciones detalladas reduce sesgos en cuestionarios académicos. Esto reafirma que adoptar estas prácticas fortalece la validez de las respuestas.

Para asegurar la calidad del instrumento, se consideraron criterios como la objetividad, precisión y consistencia en las mediciones. Según Hernández et al. (2014), un instrumento es de calidad cuando sus resultados no dependen del investigador, generan datos exactos y son capaces de replicarse bajo condiciones similares. En este estudio, se procuró que las preguntas del cuestionario sean neutrales y estandarizadas, de modo que todos los encuestados interpreten los ítems de la misma manera, contribuyendo así a la validez y confiabilidad de los datos obtenidos.

El procedimiento de aplicación del cuestionario se desarrolló de manera virtual, mediante la plataforma Formularios de Google, lo cual facilitó el acceso remoto. La comunicación de los encuestados se dio tanto de forma presencial como mediante plataformas digitales como WhatsApp y Facebook. Según Hernández et al. (2014), el uso de encuestas en línea permite una mayor cobertura geográfica y facilita la participación de los sujetos, especialmente cuando se combinan con estrategias de contacto directo. Esta modalidad mixta de aplicación permitió recopilar información de manera eficiente y accesible, asegurando la participación de propietarios y responsables financieros de MYPEs, quienes aportaron datos clave para analizar la influencia del PT en sus decisiones financieras.

Se adoptaron medidas para minimizar posibles sesgos en la recolección de datos. Según Creswell (2009), controlar los sesgos implica establecer procedimientos que reduzcan el impacto de elementos externos que podrían modificar las respuestas de los participantes o la interpretación de los datos. Por esa razón, el cuestionario utilizado en este estudio fue cuidadosamente diseñado para minimizar posibles sesgos en la recolección de datos. Estos comprometen la validez de los resultados al generar desviaciones sistemáticas cada vez que se lleva a cabo la evaluación produciendo valores superiores o inferiores a los reales (Louzán, 2020). Por ello, se aseguró la confidencialidad de los participantes y se evitó cualquier tipo de orientación o inducción en la formulación de las preguntas, promoviendo respuestas sinceras y objetivas por parte de los participantes.

Sobre las respuestas, los encuestados indicaron la frecuencia con la que se aplicaban determinadas prácticas relacionadas con el PT. Los datos recolectados fueron exportados a una hoja de cálculo del programa Excel. Posteriormente, al tratarse de preguntas con escala Likert, los datos recolectados fueron codificados numéricamente

para facilitar el análisis inicial. De acuerdo con Hernández et al. (2014), una base de datos bien estructurada es fundamental para realizar análisis cuantitativos precisos, ya que contribuye a detectar tendencias y vínculos entre las variables. Este proceso no solo respalda la validez de los resultados obtenidos, sino que también garantiza la reproducibilidad y transparencia del análisis realizado.

La base de datos obtenida a través del cuestionario fue llevada al IBM SPSS Statistics 27, software estadístico, para su análisis de tipo cuantitativo. El programa SPSS permite organizar y analizar bases de datos mediante técnicas estadísticas tanto básicas como avanzadas, facilitando la creación de perfiles, proyecciones y análisis de tendencias (Castañeda et al., 2010). En esta investigación, el programa SPSS 27 permitió calcular estadísticas descriptivas como medias, desviaciones estándar y percentiles, así como realizar pruebas de confiabilidad como el alfa de Cronbach, análisis de correlación de Pearson, Kendall y Spearman, además de regresiones lineales múltiples. Gracias a esta herramienta, fue posible obtener una visión clara y sistemática de los resultados, lo que contribuyó a contrastar las hipótesis planteadas y alcanzar los objetivos del estudio.

Las técnicas estadísticas incluyeron análisis descriptivos, como frecuencias y medidas de tendencia central, para proporcionar una visión general de las prácticas de PT y las decisiones financieras. Estas técnicas permitieron identificar patrones y relaciones significativas que apoyan la hipótesis del estudio y proporcionan recomendaciones prácticas para la empresa. Vara (2012) afirma que las estadísticas descriptivas son fundamentales en estudios aplicados, ya que permiten resumir y presentar los datos de forma comprensible para facilitar la interpretación de los resultados. En esa línea, el análisis de datos consistió en calcular estadísticos descriptivos, junto con indicadores de variabilidad. Estos valores ayudaron a describir el comportamiento general de las respuestas.

Para facilitar una comprensión clara de los resultados obtenidos, se interpretaron de forma analítica las tablas y gráficos obtenidos de las respuestas. En este sentido, Hernández et al. (2014) destacan que la representación visual de datos mediante gráficos y tablas no solo facilita la interpretación, sino que también permite identificar patrones y tendencias clave en los datos. Al respecto, la interpretación de resultados consideró relaciones relevantes entre variables y dimensiones según las hipótesis y objetivo de la investigación. Este enfoque metodológico permitió analizar de manera estructurada los datos del cuestionario y sustentar el uso de SPSS27 como una herramienta práctica y adecuada para el tratamiento y visualización de datos en estudios cuantitativos.

Para garantizar el cumplimiento de los principios éticos en todas las etapas de esta investigación, se adoptaron diversas normas y directrices. En primer lugar, se consideró el Código de Ética Profesional del Contador Público del Perú, que establece principios fundamentales como integridad, objetividad, competencia profesional, diligencia, confidencialidad y conducta profesional (Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú, 2023). Asimismo, se respetaron las disposiciones del Código de Ética de la International Federation of Accountants (IFAC), que promueve la responsabilidad hacia el interés público y la integridad a nivel global. Además, se siguió el Reglamento de Ética de la universidad, el cual proporciona directrices específicas sobre la conducta ética en la investigación académica, asegurando la integridad y la transparencia en el desarrollo del estudio.

Además, se cumplió con la Ley peruana N° 29733, que regula el tratamiento de datos personales, garantizando que la información de los participantes sea manejada de manera confidencial y utilizada exclusivamente para los fines de la investigación. También se consideraron las directrices de la norma ISO 26000 sobre responsabilidad social. Esta establece que la responsabilidad social implica el compromiso de una

organización con los impactos de sus decisiones y actividades en la sociedad y el medio ambiente, promoviendo prácticas éticas y sostenibles (Montero, 2012). Al adherirse a estas normas y principios, se buscó asegurar que la investigación se conduzca de manera ética y responsable, manteniendo la integridad y credibilidad de los resultados obtenidos.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

En adelante, se muestran los hallazgos derivados del análisis de las respuestas, procesadas con el software SPSS27 y organizados en figuras y tablas acompañadas de su respectivo análisis e interpretación. En ese contexto, se evaluaron las dimensiones del PT: planificación de obligaciones tributarias, optimización de beneficios fiscales y cumplimiento normativo y oportuno; y las de la variable dependiente: gestión del flujo de caja, rentabilidad y capacidad de inversión. Para ello, se calcularon los promedios simples de las respuestas obtenidas para cada dimensión, las cuales incluyeron tres preguntas cada una en el cuestionario. Cabe precisar que la escala de respuestas empleada fue: 0 = Nunca, 1 = Casi nunca, 2 = A veces, 3 = Casi siempre, 4 = Siempre.

Tabla 2

Estadísticos descriptivos de las dimensiones del PT y de la TDF

Dimensiones de las variables	Planificación de obligaciones tributarias	Optimización de beneficios fiscales	Cumplimiento normativo y oportuno	Gestión del flujo de caja	Rentabilidad	Capacidad de inversión
N	Válido 382 Perdidos 0	382	382	382	382	382
Media	3,2918	2,8788	3,1629	3,1755	2,9721	2,9983
Error estándar de la media	0,03654	0,04341	0,04052	0,03747	0,03978	0,04062
Mediana	3,33	3	3,33	3,33	3	3
Moda	4	3	3,67	4	3	4
Desv. Estándar	0,71423	0,84843	0,79190	0,73228	0,77753	0,79389
Varianza	0,51	0,72	0,627	0,536	0,605	0,63

El planeamiento tributario en la toma de decisiones financieras en las micro y pequeñas empresas comerciales Lima Sur, 2025

Asimetría	-1,365	-0,798	-1,150	-0,752	-0,706	-0,59
Error estándar de asimetría	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125	0,125
Curtosis	2,089	0,416	1,077	-0,127	0,4	-0,05
Error estándar de curtosis	0,249	0,249	0,249	0,249	0,249	0,249
Rango	3,67	4	4	3	4	4
Mínimo	0,33	0	0	1	0	0
Máximo	4	4	4	4	4	4
Suma	1257,47	1099,69	1208,21	1213,06	1135,33	1145,35
25	3	2,33	2,67	2,67	2,33	2,33
Percentiles 50	3,33	3	3,33	3,33	3	3
75	4	3,67	3,67	3,67	3,67	3,67

Nota. La tabla presenta los estadísticos descriptivos correspondientes a las dimensiones del PT y de la Toma de Decisiones Financieras, obtenidos a partir de la muestra (382 respuestas).

La tabla 2 revela que las dimensiones del PT presentan medias superiores a 2,8 en una escala de 0 a 4, destacando la Planificación de obligaciones tributarias con una media de 3,29; lo cual sugiere una tendencia positiva en la adopción de estrategias tributarias dentro de las MYPE evaluadas. En adición a esto, se observa una asimetría negativa significativa, especialmente en la misma dimensión (-1,365), lo que indica una concentración de respuestas en los niveles más altos de la escala, es decir, una percepción favorable hacia su implementación.

Sobre la dimensión Optimización de beneficios fiscales, esta reporta la mayor dispersión (desviación estándar = 0,85), lo que refleja cierta heterogeneidad en la percepción de los encuestados respecto a su aplicación. En cuanto al Cumplimiento normativo y oportuno, su media supera los 3 puntos, con una leve asimetría negativa, lo

que refuerza el comportamiento general de cumplimiento entre las MYPE.

En relación con la variable dependiente, se observa que las tres dimensiones evaluadas presentan promedios por encima de 2,9. La gestión del flujo de caja alcanza la media más alta (3,1755), indicando que los empresarios de las MYPE otorgan una considerable importancia a la supervisión y control de los recursos líquidos como parte fundamental de sus decisiones financieras. Le sigue la capacidad de inversión, con una media de 2,998, lo que refleja una tendencia positiva en la predisposición de las empresas a destinar recursos para el crecimiento o renovación de sus activos. Finalmente, la rentabilidad muestra una media de 2,972, revelando que, aunque las decisiones están orientadas al beneficio económico, existen posibles limitaciones o incertidumbres en alcanzar niveles altos de rentabilidad derivado del PT.

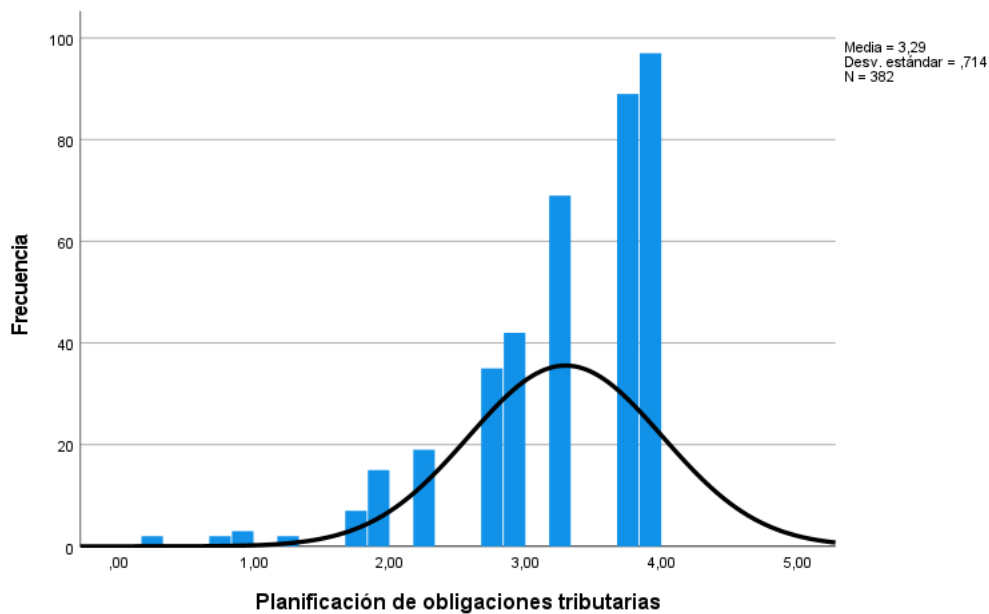
Es relevante destacar que las seis dimensiones presentan asimetría negativa, lo cual implica que la distribución de las respuestas está sesgada hacia valores más altos de la escala. Esto significa que un mayor número de encuestados seleccionó frecuentemente opciones como “casi siempre” o “siempre”, evidenciando una valoración favorable hacia las prácticas de PT en referencia a la TDF. Sin embargo, la dispersión en las respuestas sugiere cierta variabilidad en cómo se gestionan estos aspectos entre las diferentes MYPEs, posiblemente debido a factores internos como el nivel de gestión, el acceso a información contable o financiera, o el grado de conocimiento tributario de los propios empresarios.

La dispersión moderada y la asimetría negativa en las dimensiones financieras refuerzan la idea de que, si bien hay heterogeneidad entre las empresas, existe una percepción compartida respecto a la importancia de tomar decisiones financieras basadas en criterios técnicos y estratégicos.

En síntesis, los resultados descriptivos reflejan que tanto las prácticas tributarias como las decisiones financieras de las micro y pequeñas empresas evaluadas en Lima Sur presentan una tendencia favorable. La asociación observada entre una planificación tributaria activa y una TDF efectiva se evidencia en la consistencia de medias superiores a 2,87, sumada a una clara inclinación hacia valoraciones altas por parte de los empresarios. Esto sugiere que los actores económicos dentro del sector MYPEs comerciales de Lima Sur reconocen el valor del PT como un componente estratégico que influye en la eficiencia de decisiones financieras.

Figura 2

Distribución de frecuencias de la dimensión planificación de obligaciones tributarias



Nota. El gráfico muestra la distribución de frecuencias de los promedios calculados sobre las respuestas obtenidas en las tres preguntas del cuestionario relacionadas con la dimensión Planificación de obligaciones tributarias correspondiente a la variable PT.

La figura 2 consiste en el gráfico de frecuencias de la dimensión planificación de obligaciones tributarias, construida a partir de ítems como el uso de calendarios de pagos tributarios, la proyección del flujo de caja para pagos tributarios, y la asignación de responsabilidades fiscales. Esta revela una alta concentración de valores promedio en los

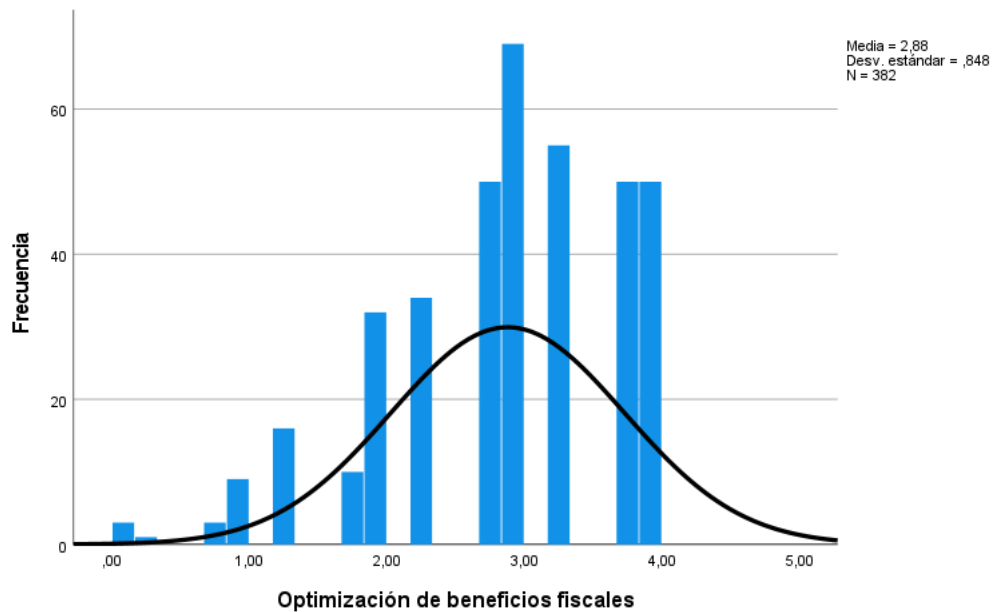
niveles superiores de la escala (entre 3 y 4, que corresponden a “Casi siempre” y “Siempre”). Esta tendencia sugiere que los empresarios de las MYPE del sector comercial en Lima Sur manifiestan una conducta tributaria proactiva y preventiva. En particular, acciones como proyectar el flujo de efectivo anticipando tributos, utilizar calendarios de pagos, y realizar revisiones periódicas de la situación tributaria, son prácticas frecuentes.

La media obtenida fue de 3,29 y la desviación estándar de 0,714, lo cual indica una tendencia central elevada, acompañada de una dispersión moderada. Además, la asimetría negativa representada en la curva normal del gráfico refuerza que la mayoría de los encuestados respondió en los extremos superiores de la escala. Esto implica que estas prácticas no solo son conocidas, sino que también se aplican de manera sistemática y constante dentro del funcionamiento operativo de estas empresas.

Este hallazgo es relevante porque demuestra que las MYPE analizadas no solo están informadas sobre sus obligaciones fiscales, sino que también implementan mecanismos de control que podrían tener un impacto favorable en la TDF, como evitar sanciones, mejorar la liquidez y garantizar una planificación más eficiente de recursos.

Figura 3

Distribución de frecuencias de la dimensión optimización de beneficios fiscales

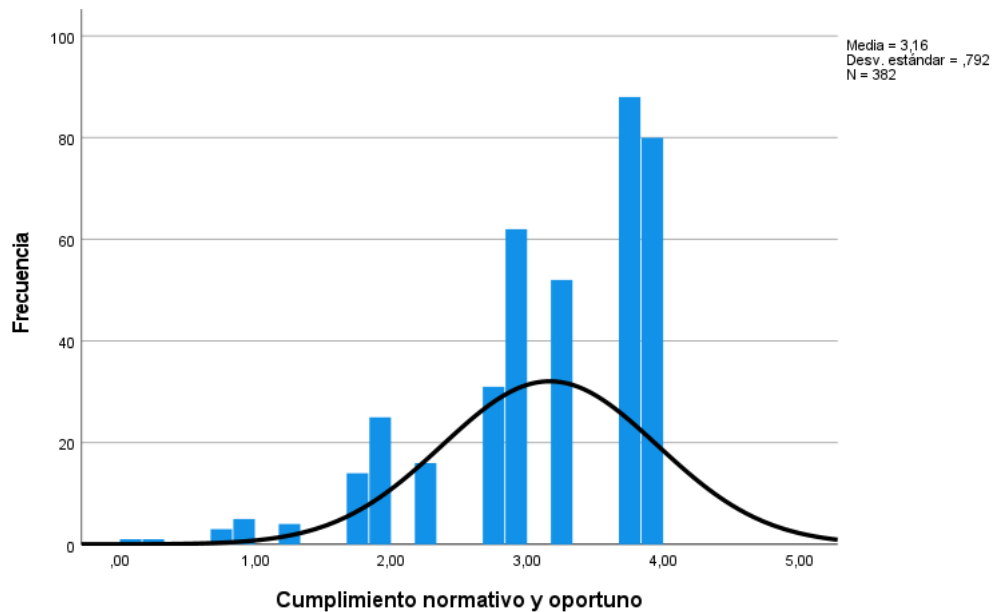


Nota. El gráfico muestra la distribución de frecuencias de los promedios calculados sobre las respuestas obtenidas en las tres preguntas del cuestionario relacionadas con la dimensión “Optimización de beneficios fiscales” correspondiente al PT.

La Figura 3 muestra que la mayoría de respuestas se agrupan entre 2 y 3, con media 2,88, evidenciando una tendencia favorable a optimizar beneficios fiscales en las MYPEs. Este valor promedio sugiere que, si bien no todas las empresas aplican estos beneficios de forma intensiva, existe un uso frecuente de herramientas como deducciones, créditos tributarios o incentivos fiscales. La curva normal indica una distribución aproximadamente simétrica, lo que denota cierta consistencia en las respuestas. La desviación estándar de 0,848 refleja una dispersión moderada, lo cual evidencia que, aunque muchas empresas reconocen la importancia de optimizar los beneficios fiscales, aún hay variabilidad en el grado de aplicación. Esto sugiere que existe una base favorable sobre la cual se podría fortalecer la capacitación y asesoría tributaria en el sector.

Figura 4

Distribución de frecuencias de la dimensión cumplimiento normativo y oportuno



Nota. El gráfico muestra la distribución de frecuencias de los promedios calculados sobre las respuestas obtenidas en las tres preguntas del cuestionario relacionadas con la dimensión “Cumplimiento normativo y oportuno” correspondiente al PT.

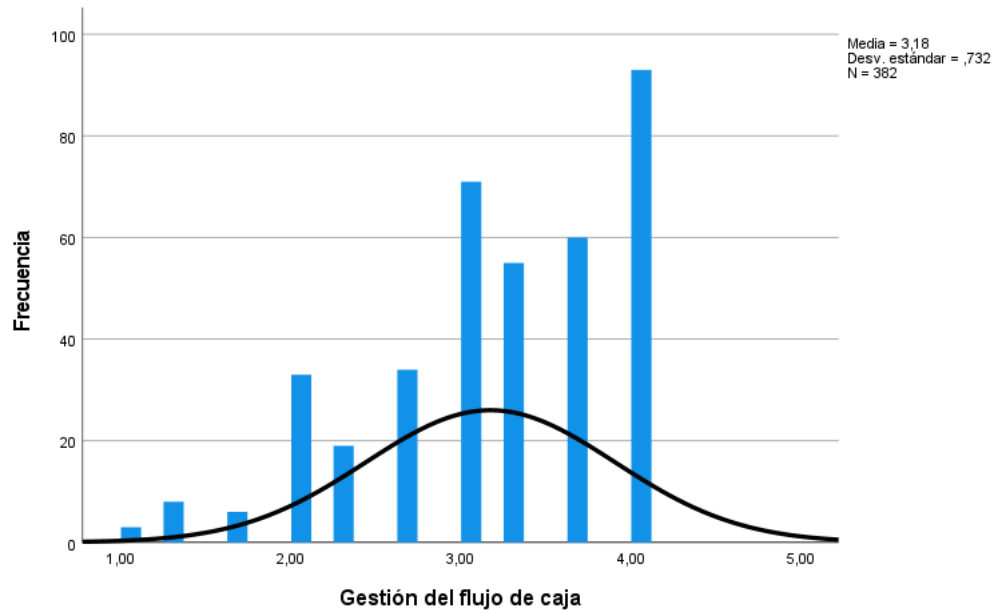
La Figura 4 muestra que la mayor concentración de respuestas se encuentra en los valores 3 (“casi siempre”) y 4 (“siempre”), siendo este último el más frecuente. Esta tendencia sugiere que la mayoría de los participantes percibe que el cumplimiento normativo y oportuno es una práctica habitual. Por otro lado, las respuestas más bajas (entre 0 y 2) tienen una representación significativamente menor, lo que indica que son pocos los encuestados que consideran que estas prácticas ocurren rara vez o nunca.

La media obtenida fue de 3,16, con una desviación estándar de 0,792, sobre una muestra de 382 encuestados. Estos datos refuerzan la postura de que existe una percepción positiva y frecuente respecto al cumplimiento de las normativas y su ejecución oportuna. Sin embargo, pese a que los resultados reflejan una percepción ampliamente favorable, la desviación estándar sugiere que aún existe cierta variabilidad en las respuestas, lo que implica que no todos los actores perciben de la misma manera el nivel de cumplimiento.

Por ello, es recomendable seguir fortaleciendo las políticas internas y los mecanismos de control para asegurar que esta percepción positiva se mantenga y, si es posible, se incremente en los segmentos donde se ha reportado menor frecuencia.

Figura 5

Distribución de frecuencias de la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. El gráfico muestra la distribución de frecuencias de los promedios calculados sobre las respuestas obtenidas en las tres preguntas del cuestionario relacionadas con la dimensión “Gestión del flujo de caja” correspondiente a la variable: toma de decisiones financieras.

La figura 5 expone que las respuestas se concentran especialmente en las categorías “Casi siempre” (3) y “Siempre” (4), siendo esta última la más frecuente. Esto sugiere que una parte considerable de los encuestados percibe que la planificación tributaria tiene un efecto claramente positivo y recurrente sobre su capacidad para gestionar adecuadamente el flujo de caja. Además, esta idea se ve reforzada por la media obtenida (3,18).

La desviación estándar es de 0,732, lo que indica una dispersión moderada: si bien la mayoría responde de forma favorable, aún existen algunos casos con niveles más bajos de percepción de beneficio que puede deberse a que a que no todas las MYPEs gestionan

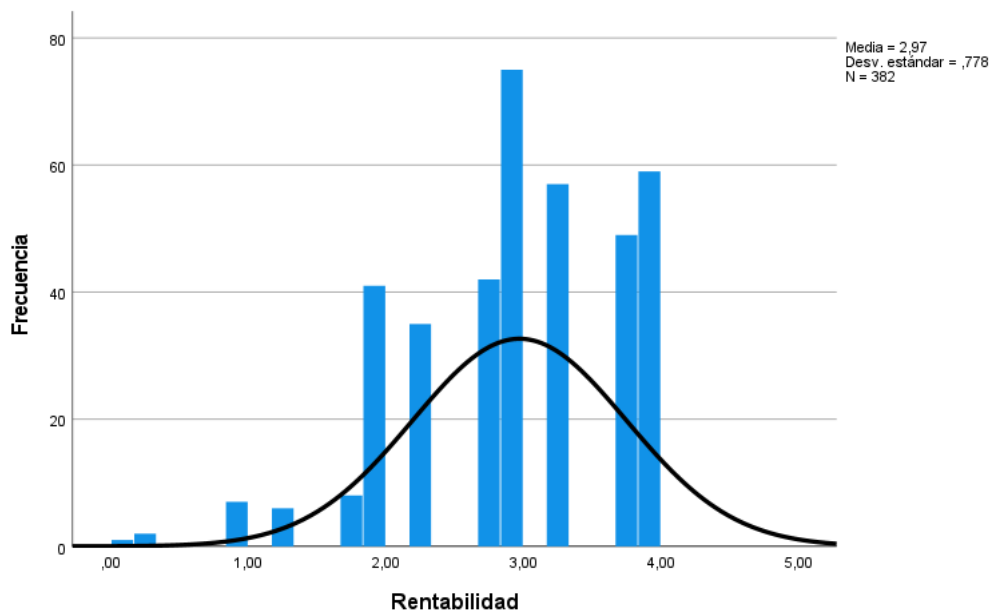
el flujo de caja con la misma frecuencia o rigurosidad.

Las categorías más bajas de respuesta (valores 0 a 2) presentan frecuencias mucho menores, lo cual indica que solo una minoría considera que la planificación tributaria nunca o raramente ha influido positivamente en el manejo del flujo de efectivo. Este patrón sugiere una madurez en la integración de la planificación fiscal como herramienta de liquidez, al menos entre una buena parte de los encuestados.

En resumen, los datos reflejan que la planificación tributaria está siendo percibida como un apoyo importante para una gestión eficaz del flujo de caja, al permitir un mejor control de ingresos y egresos, garantizar saldos saludables y cumplir con obligaciones inmediatas. Esta relación positiva entre el ámbito fiscal y la liquidez operativa puede interpretarse como una señal de eficiencia financiera y solidez en la toma de decisiones a corto plazo dentro de las organizaciones analizadas.

Figura 6

Distribución de frecuencias de la dimensión rentabilidad



Nota. El gráfico muestra la distribución de frecuencias de los promedios calculados sobre las respuestas obtenidas en las tres preguntas del cuestionario relacionadas con la dimensión

rentabilidad correspondiente a la variable: TDF.

La figura 6 muestra que la forma de la distribución es cercana a una curva normal, aunque se observa una leve asimetría negativa, con una clara concentración de respuestas en los valores medios y altos de la escala. Las categorías más frecuentes fueron “Casi siempre” (3) y “Siempre” (4), lo cual sugiere que una proporción significativa de los encuestados percibe que la aplicación adecuada de estrategias fiscales sí ha contribuido positivamente a mejorar sus indicadores de rentabilidad empresarial. La mayor frecuencia se presenta en el valor “3”, lo cual refuerza esta percepción positiva, aunque no absoluta.

El valor medio de las respuestas fue de 2,97, lo que indica que, en promedio, los participantes consideran que las estrategias fiscales aplicadas tienden a mejorar la rentabilidad casi siempre, aunque aún no con una constancia total. Este resultado puede interpretarse como un indicio de que las empresas reconocen un impacto generalmente favorable de la planificación tributaria en sus resultados financieros, aunque también denota espacio para optimizar aún más estas estrategias.

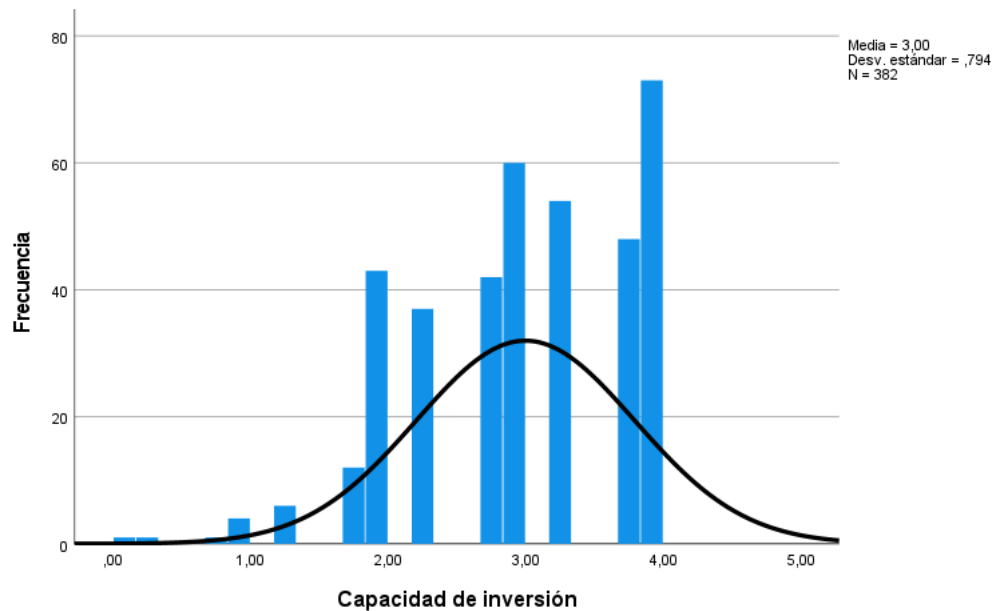
La desviación estándar de 0,778 muestra una dispersión moderada, es decir, aunque hay una concentración de respuestas en los niveles altos de la escala, existen también empresas que reportan mejoras esporádicas o limitadas. Esta variabilidad puede deberse a diferencias en el grado de conocimiento tributario, en la aplicación efectiva de créditos y deducciones fiscales, o en la complejidad del entorno tributario en que opera cada organización.

Los valores bajos en las categorías “Nunca” (0) y “Casi nunca” (1) son poco frecuentes, lo cual representa una señal positiva: muy pocos participantes consideran que las decisiones fiscales adoptadas sean inefectivas o no hayan contribuido en absoluto a la rentabilidad.

En síntesis, los resultados evidencian una percepción generalizada y positiva sobre la influencia de la gestión fiscal en la rentabilidad de las empresas, en términos de margen neto, ROA y ROE. No obstante, también reflejan que la mejora no es plenamente constante ni homogénea, lo cual abre la posibilidad de fortalecer aún más las prácticas de planificación tributaria, con el fin de alcanzar una rentabilidad más sostenida, integral y sistemáticamente impulsada por estrategias fiscales bien diseñadas.

Figura 7

Distribución de frecuencias de la dimensión capacidad de inversión



Nota. El gráfico muestra la distribución de frecuencias de los promedios calculados sobre las respuestas obtenidas en las tres preguntas del cuestionario relacionadas con la dimensión “Capacidad de inversión” correspondiente a la variable: TDF.

La figura 7 señala que la distribución presenta una ligera asimetría negativa, con una clara tendencia hacia las respuestas altas. Esto revela que los efectos positivos de la planificación tributaria no solo son reconocidos por una mayoría, sino que además parecen ser sostenidos.

La media es de 3, lo que indica que, en promedio, los participantes consideran que “Casi siempre” la reducción y optimización de la carga fiscal ha tenido un efecto positivo

en su capacidad de inversión. Esta percepción está reforzada por la alta frecuencia de respuestas en los valores de “Casi siempre” (3) y “Siempre” (4), destacando esta última como la categoría con mayor concentración, lo que sugiere que una parte significativa de las empresas encuestadas sí han experimentado mejoras claras en inversión como resultado de una estrategia tributaria eficiente.

La desviación estándar de 0,794 indica una dispersión moderada: si bien la percepción general es positiva, aún hay una fracción no menor de empresas que reportan efectos más limitados (respuestas entre “A veces” y “Casi nunca”).

Las frecuencias más bajas se encuentran en los extremos inferiores (valores 0 y 1), lo que implica que son pocos los encuestados que afirman que la carga tributaria no ha tenido ningún impacto positivo en la inversión. Esto es una señal alentadora, ya que muestra que la mayoría ha identificado una conexión favorable entre su gestión tributaria y la rentabilidad de sus decisiones de inversión.

En resumen, los resultados observados en la figura 7 reflejan una valoración mayoritariamente positiva del impacto de la planificación tributaria sobre la capacidad de inversión. Esto evidencia que muchas organizaciones perciben que las estrategias fiscales bien diseñadas no solo reducen cargas impositivas, sino que también liberan recursos clave para reinversión y mejoras en el retorno financiero. Esta dimensión se presenta, por tanto, como un indicador relevante del papel que juega la gestión tributaria en la sostenibilidad y crecimiento financiero de las empresas.

Tabla 3

Resumen de procesamiento de casos para el análisis de fiabilidad

	Característica	N	%
Casos	Válido	382	100

Excluido ^a	0	0
Total	382	100

Nota. La tabla muestra el detalle del procesamiento de casos. Escala: Todas las dimensiones. ^a La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

La tabla 3 presenta el resumen del procesamiento de casos correspondiente al análisis de fiabilidad de la escala completa, que incluye todas las dimensiones evaluadas en el cuestionario. De las 382 respuestas registradas, el 100 % fue válido para el análisis, sin que se registraran casos excluidos por valores perdidos o inconsistencias en los datos. Este resultado indica que todos los participantes respondieron completamente los ítems de cada dimensión, lo que favorece un análisis más robusto y representativo. La integridad de los datos obtenidos permite garantizar una evaluación precisa de la consistencia interna del instrumento, lo cual es fundamental para confirmar la fiabilidad de la escala aplicada en el contexto de la investigación.

Tabla 4

Estadísticas de fiabilidad: Coeficiente Alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	Nº de elementos
0,905	0,907	6

Nota. La tabla muestra el coeficiente de Alfa de Cronbach que se obtuvo del procesamiento de respuestas obtenidas en el programa SPSS27.

Para evaluar la fiabilidad interna del instrumento utilizado en la presente investigación, se aplicó el coeficiente Alfa de Cronbach. Al respecto, la tabla 4 expone que el valor obtenido fue de 0,905, lo que indica una alta fiabilidad del instrumento y consistencia interna entre los ítems de la escala. Esto significa que las variables utilizadas miden de forma coherente las variables del estudio.

Además del coeficiente Alfa de Cronbach tradicional, se calculó el Alfa de

Cronbach basado en elementos estandarizados, obteniéndose un valor de 0,907. Esta versión del coeficiente se utiliza cuando los ítems del instrumento pueden presentar escalas o varianzas diferentes, ya que estandariza los ítems (ajustándolos a una media de 0 y desviación estándar de 1) antes de calcular la consistencia interna. En el presente estudio, la similitud entre el alfa estandarizado (0,907) y el coeficiente de alfa no estandarizado (0,905) indica que los ítems presentan varianzas homogéneas y están en una escala común, lo que refuerza aún más la fiabilidad del instrumento utilizado. Esta consistencia entre ambas versiones sugiere que no existen distorsiones atribuibles a diferencias de escala entre los ítems.

La tabla 4 también muestra que el cuestionario estuvo compuesto por 6 ítems (dimensiones de las variables), los cuales mostraron una coherencia adecuada en la medición del constructo analizado. Estos resultados permiten concluir que el instrumento posee una estructura interna robusta y fiable, siendo adecuado para el análisis correlacional y causal planteado en esta investigación.

Tabla 5

Estadísticas descriptivas por dimensión: Media y desviación estándar

Dimensiones	Media	Desviación estándar	N
Planificación de obligaciones tributarias	3,2918	0,71423	382
Optimización de beneficios fiscales	2,8788	0,84843	382
Cumplimiento normativo y oportuno	3,1629	0,79190	382

Gestión del flujo de caja	3,1755	0,73228	382
Rentabilidad	2,9721	0,77753	382
Capacidad de inversión	2,9983	0,79389	382

Nota. La tabla presenta las medias y desviaciones estándar de cada una de las dimensiones analizadas en el estudio, calculadas a partir del promedio de los ítems que las componen.

La tabla 5 muestra los estadísticos descriptivos de las seis dimensiones evaluadas en el estudio, cada una compuesta por indicadores específicos considerados en el cuestionario aplicado. Estos indicadores permitieron medir de forma estructurada las percepciones y prácticas de las MYPEs respecto al PT y su impacto en la TDF.

Primero, la dimensión con mayor promedio fue planificación de obligaciones tributarias ($\bar{x}= 3,29$), integrada por ítems como el uso de calendarios de pagos tributarios, la proyección del flujo de caja y la asignación de responsabilidades fiscales. Los resultados reflejan que la mayoría de las MYPEs evaluadas adoptan estrategias preventivas y organizadas en el cumplimiento de sus obligaciones fiscales.

Segundo, figura la gestión del flujo de caja ($\bar{x}= 3,18$), cuyos indicadores incluidos en el cuestionario abarcan el control de ingresos y egresos, el saldo de caja y el cumplimiento de obligaciones financieras a corto plazo. Esta media sugiere que existe una gestión activa de los recursos líquidos, lo que respalda la capacidad operativa de las empresas.

Tercero, la dimensión cumplimiento normativo y oportuno ($\bar{x}= 3,16$), está conformada por ítems como la puntualidad en la presentación de declaraciones, la revisión periódica de normas tributarias y el número de sanciones recibidas. A pesar de su media elevada, su desviación estándar (0,79) indica una leve variabilidad en la

consistencia de su aplicación.

Cuarto, la capacidad de inversión, cuya media fue de 2,9983, incluyó indicadores como la tasa de reinversión, los fondos disponibles para invertir y el retorno de la inversión (ROI). Este resultado muestra una predisposición de las MYPEs a destinar recursos para el crecimiento, aunque condicionada por su contexto financiero, ya que la media no supera el valor 3.

Quinto, la dimensión Rentabilidad ($\bar{x} = 2,9721$), medida mediante indicadores como el margen neto, el retorno sobre activos (ROA) y sobre el patrimonio (ROE), revela una orientación hacia la generación de utilidades, aunque posiblemente limitada por factores externos o deficiencias internas en la gestión tributaria o financiera.

Sexto, optimización de beneficios fiscales obtuvo la media más baja ($\bar{x} = 2,8788$) y la mayor desviación estándar (0,848). Los indicadores evaluados en esta dimensión fueron el número de deducciones fiscales aplicadas, el uso de créditos tributarios y el aprovechamiento de incentivos fiscales. Estos resultados evidencian una aplicación más irregular entre las empresas, posiblemente por falta de conocimiento, desconocimiento de beneficios aplicables o carencia de asesoría adecuada.

En conjunto, los datos obtenidos reflejan que los encuestados aplican con mayor frecuencia estrategias ligadas a la organización y control financiero que aquellas vinculadas al aprovechamiento tributario. A pesar de ciertas diferencias entre empresas, reflejadas en las desviaciones estándar, las medias superiores a 2,8 y la presencia de sesgo hacia respuestas altas indican una percepción favorable generalizada hacia las prácticas tributarias y financieras consideradas estratégicas en la toma de decisiones.

Tabla 6

Estadísticos resumen de las medias y varianzas de las dimensiones del estudio

Resumen	Media	Mínimo	Máximo	Rango	Máximo / Mínimo	Varianza	Nº de elementos
Medias de elemento	3,080	2,879	3,292	0,413	1,143	0,024	6
Varianzas de elemento	0,605	0,510	0,720	0,210	1,411	0,006	6

Nota. La tabla muestra los estadísticos resumen calculados a partir de las medias y varianzas de las seis dimensiones de la investigación. Se incluyen medidas de dispersión, tendencia central y proporción, que permiten observar la variabilidad y consistencia de los elementos analizados.

La tabla 6 presenta los estadísticos resumen correspondientes a las seis dimensiones evaluadas en el estudio. Estos datos permiten observar de forma agregada la tendencia central, la dispersión y la proporción entre los indicadores considerados en el cuestionario aplicado.

En cuanto a las medias de elemento, se observa un valor promedio general de 3,080 en una escala de 0 a 4, lo cual evidencia una alta valoración por parte de los encuestados respecto a la frecuencia o intensidad con que se aplican las prácticas asociadas a cada dimensión. La media mínima registrada fue 2,879 (correspondiente a la dimensión “Optimización de beneficios fiscales”), mientras que la media máxima fue 3,292 (asociada a “Planificación de obligaciones tributarias”), lo que indica un rango de 0,413. Este margen relativamente reducido entre las dimensiones muestra un comportamiento uniforme entre las prácticas tributarias y financieras evaluadas.

La relación entre el valor máximo y mínimo de las medias (1,143) refuerza esta homogeneidad en las percepciones de los encuestados, lo que sugiere que no existen diferencias sustanciales en cómo las MYPEs aplican las dimensiones estudiadas. Además, la varianza general entre las medias es de 0,024, lo cual indica una variabilidad baja,

fortaleciendo la consistencia interna entre los elementos del instrumento.

Respecto a las varianzas de elemento, se obtuvo un promedio de 0,605, con valores que oscilan entre 0,51 y 0,72. Esto refleja una dispersión moderada en las respuestas individuales dentro de cada dimensión, es decir, aunque existe un patrón general común, las prácticas pueden variar entre empresas, posiblemente por diferencias en el nivel de formalización, acceso a asesoría tributaria o estructura organizacional. El rango de las varianzas es de 0,21, y la razón máxima/mínimo es 1,411, lo que sugiere una dispersión un poco más variable que las medias, pero aún dentro de parámetros aceptables. La varianza de estas varianzas (0,006) muestra una estabilidad razonable en la dispersión de las dimensiones.

En conjunto, estos resultados permiten concluir que las seis dimensiones del estudio presentan consistencia y coherencia estadística, tanto en su aplicación general como en la percepción de los encuestados. Esta uniformidad refuerza la validez del cuestionario como instrumento de medición y respalda la pertinencia de los indicadores seleccionados para evaluar el impacto del PT en la TDF de las MYPEs.

Tabla 7

Evaluación del impacto de la supresión de cada dimensión sobre la confiabilidad del instrumento (Alfa de Cronbach)

Dimensiones	Media de escala si el elemento se ha suprimido	Varianza de escala si el elemento se ha suprimido	Correlación total de elementos corregida	Correlación múltiple al cuadrado	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido

Planificación de obligaciones tributarias	15,1875	10,878	0,717	0,537	0,892
Optimización de beneficios fiscales	15,6006	10,31	0,685	0,474	0,897
Cumplimiento normativo y oportuno	15,3165	10,371	0,738	0,592	0,888
Gestión del flujo de caja	15,3038	10,376	0,816	0,699	0,878
Rentabilidad	15,5073	10,192	0,799	0,679	0,879
Capacidad de inversión	15,481	10,557	0,693	0,531	0,895

Nota. Resultados obtenidos del procesamiento de respuestas en el programa SPSS27.

La tabla muestra un análisis detallado del impacto que tendría la eliminación de cada elemento individual sobre la escala total. Los resultados indican que todas las dimensiones presentan una fuerte correlación con la escala global, siendo Rentabilidad la dimensión con mayor correlación total corregida (0,799), seguida por Cumplimiento normativo y oportuno (0,738) y Gestión del flujo de caja (0,816). Estas correlaciones sugieren que los ítems están bien alineados con el OG del instrumento y que todos contribuyen significativamente a medir la variable principal: el impacto del PT en la TDF.

En cuanto al coeficiente alfa de Cronbach, se observa que, al eliminar cualquier dimensión individual, el valor se mantiene por encima de 0,88, alcanzando un máximo de 0,897. Esto indica que el cuestionario posee una alta consistencia interna, ya que supera ampliamente el umbral mínimo aceptable de 0,7 y se sitúa en un rango excelente para fines de investigación aplicada. En consecuencia, no se recomienda eliminar ningún ítem de la escala, ya que todos aportan significativamente a la confiabilidad del instrumento.

Estos hallazgos validan estadísticamente la estructura del cuestionario y respaldan la solidez metodológica del estudio, permitiendo utilizar las dimensiones analizadas como indicadores confiables del fenómeno investigado.

Tabla 8

Estadísticas descriptivas de la escala global

Media	Varianza	Desviación estándar	N de elementos
18,4793	14,764	3,84239	6

Nota. Resultados obtenidos del procesamiento de respuestas en el programa SPSS27.

La tabla 8 presenta las estadísticas descriptivas de la escala global del estudio, construida a partir de la suma de los puntajes promedio de las seis dimensiones evaluadas. La media obtenida fue de 18,48, dentro de un rango posible de 0 a 24, lo cual sitúa el puntaje global en el tercio superior de la escala, indicando una percepción mayoritariamente favorable entre los encuestados. Esto sugiere que las micro y pequeñas empresas comerciales de Lima Sur manifiestan una actitud positiva hacia el PT y su influencia en la TDF. La desviación estándar de 3,84, acompañada de una varianza de 14,76, refleja una dispersión moderada, lo que implica que, si bien la mayoría de empresas comparte esta valoración, aún persisten diferencias en el nivel de implementación o conocimiento tributario. Esta heterogeneidad puede estar asociada a factores como el

grado de formalización empresarial, la capacidad administrativa o el acceso a asesoría contable especializada.

Tabla 9

ANOVA de medidas repetidas entre elementos de la escala

Fuente	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig
Inter sujetos	937,514	381	2,461		
Entre elementos	45,716	5	9,143	39,159	0
Intra sujetos	Residuo	444,793	1905	0,233	
Total	490,509	1910	0,257		
Total	1428,023	2291	0,623		

Nota. Resultados obtenidos del procesamiento de respuestas en el programa SPSS27. Media global = 3,0799

La tabla 9 presenta los resultados del análisis de varianza de medidas repetidas (ANOVA), aplicado a las respuestas obtenidas en las seis dimensiones del cuestionario. Este análisis tiene como objetivo identificar si existen diferencias estadísticamente significativas entre las medias de las dimensiones evaluadas, es decir, si los encuestados valoraron de forma distinta aspectos como la planificación de obligaciones tributarias, la optimización de beneficios fiscales, la rentabilidad, entre otros.

En primer lugar, el componente denominado inter sujetos analiza la variabilidad entre los encuestados. La suma de cuadrados obtenida fue de 937,514, con 381 grados de

libertad, lo que corresponde al número de empresas evaluadas menos uno ($n - 1 = 382 - 1$). La media cuadrática resultante fue de 2,461, lo cual indica que hay cierta dispersión entre las respuestas de las distintas MYPEs. Este resultado es esperable, considerando que cada empresa puede tener diferentes niveles de experiencia en gestión tributaria y condiciones financieras.

En segundo lugar, el bloque intra sujetos se centra en la variación dentro de cada sujeto, es decir, cómo una misma empresa respondió frente a las distintas dimensiones del cuestionario. Dentro de este bloque, el apartado entre elementos es particularmente importante, ya que mide si las dimensiones del instrumento fueron percibidas de manera desigual. La suma de cuadrados obtenida fue de 45,716, con 5 grados de libertad, correspondiente al número de dimensiones menos uno ($6 - 1$). Esto dio lugar a una media cuadrática de 9,143. Al comparar esta cifra con la media cuadrática del residuo (0,233), se obtuvo un valor F de 39,159, que es considerablemente alto. Además, el valor de significancia (Sig. = 0) indica que esta diferencia es estadísticamente significativa, es decir, que no se debe al azar.

Estos resultados permiten concluir que las dimensiones analizadas no fueron valoradas de forma homogénea por los encuestados. Algunas dimensiones, como por ejemplo la planificación de obligaciones tributarias o la gestión del flujo de caja, pudieron haber sido consideradas más relevantes o aplicadas con mayor frecuencia que otras. El valor significativo del ANOVA evidencia que estas diferencias en las medias son reales y consistentes, lo cual, valida la estructura del instrumento, ya que demuestra que cada dimensión aporta información diferenciada y útil sobre el fenómeno estudiado.

Finalmente, se observa una media global de 3,0799 sobre una escala de 0 a 4, lo que refleja una percepción favorable por parte de los encuestados hacia las prácticas

evaluadas. En conjunto, la tabla 9 sustenta que el cuestionario utilizado fue capaz de discriminar adecuadamente entre las dimensiones del PT y su influencia en las decisiones financieras, aportando así evidencia de validez estructural al estudio.

Tabla 10

Dimensiones del modelo de regresión lineal múltiple introducidas para predecir la gestión del flujo de caja

Dimensiones entradas/eliminadas^a			
Modelo	Dimensiones entradas	Dimensiones eliminadas	Método
1	Capacidad de inversión, Cumplimiento normativo y oportuno, Optimización de beneficios fiscales, Planificación de obligaciones tributarias, Rentabilidad ^b	-	Introducir

Nota. ^a Dimensión dependiente: Gestión del flujo de caja. ^b Todas las variables solicitadas introducidas.

La tabla 10 presenta las dimensiones que fueron incluidas en el modelo de regresión lineal múltiple para predecir la gestión del flujo de caja, una de las dimensiones pertenecientes a la variable dependiente: TDF. En este modelo se consideraron como predictoras las dimensiones: capacidad de inversión, cumplimiento normativo y oportuno, optimización de beneficios fiscales, planificación de obligaciones tributarias y rentabilidad. Todas estas dimensiones fueron introducidas al modelo mediante el método “introducir”, lo cual implica que ingresaron simultáneamente y sin eliminación automática, dado que cumplían con los criterios estadísticos mínimos de significancia.

La gestión del flujo de caja fue seleccionada como dimensión dependiente debido a su alta sensibilidad ante las decisiones tributarias adoptadas por las MYPEs. Su elección como dimensión dependiente permite observar de manera directa el impacto práctico del

PT sobre las decisiones financieras diarias de las MYPEs.

En síntesis, la tabla 10 no solo muestra las dimensiones consideradas como predictoras, sino que también confirma que todas ellas fueron relevantes en conjunto para explicar una dimensión crítica del desempeño financiero, como es el flujo de caja.

Tabla 11

Coefficientes de ajuste y estadísticos del modelo de regresión lineal múltiple

Resumen del modelo^b					
Modelo	R	R ²	R ² ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
1	0,836 ^a	0,699	0,695	0,40466	1,888

Nota. Predictores: (Constante), Capacidad de inversión, Cumplimiento normativo y oportuno, Optimización de beneficios fiscales, Planificación de obligaciones tributarias, Rentabilidad. ^b Dimensión dependiente: Gestión del flujo de caja.

La tabla 11 presenta los coeficientes de ajuste y estadísticos del modelo de regresión lineal múltiple utilizado para explicar la dimensión dependiente gestión del flujo de caja a partir de cinco dimensiones. El coeficiente de correlación múltiple ($R = 0,836$) indica que existe una relación positiva alta entre las dimensiones predictoras y la gestión del flujo de caja, lo que sugiere que cuando las prácticas de PT son más consistentes o frecuentes, también lo es una mejor gestión del flujo de caja en las micro y pequeñas empresas.

El $R^2 = 0,699$ revela que aproximadamente el 69,9% de la variabilidad en la gestión del flujo de caja puede ser explicada por el modelo, es decir, por las cinco dimensiones introducidas: planificación de obligaciones tributarias, optimización de beneficios fiscales, cumplimiento normativo y oportuno, rentabilidad y capacidad de inversión. Este valor representa una alta capacidad explicativa, especialmente en el campo de las ciencias sociales, donde un R^2 por encima de 0,60 se considera aceptable.

El R cuadrado ajustado = 0,695, apenas menor al R^2 , indica que la capacidad explicativa del modelo se mantiene sólida incluso después de corregir por el número de variables predictoras. Esto refuerza la estabilidad del modelo y minimiza el riesgo de sobreajuste.

Por otro lado, el error estándar de la estimación = 0,40466 muestra el promedio de desviación entre los valores observados y los valores estimados por el modelo. Este valor relativamente bajo indica que el modelo realiza predicciones precisas y consistentes sobre la gestión del flujo de caja.

Finalmente, el estadístico Durbin-Watson = 1,888 evalúa la autocorrelación de los residuos. Dado que su valor se aproxima al ideal de 2, se concluye que no existe autocorrelación significativa, lo cual es deseable porque garantiza que los errores del modelo no están relacionados entre sí y que las estimaciones son confiables.

Tabla 12

Coefficientes de regresión y análisis de residuos

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta		
(Constante)	0,291	0,105		2,771	0,006
Planificación de obligaciones tributarias	0,195	0,041	0,190	4,7	0
Optimización de 1 beneficios fiscales	0,03	0,034	0,035	0,906	0,366
Cumplimiento normativo y oportuno	0,287	0,038	0,31	7,497	0
Rentabilidad	0,348	0,043	0,37	8,011	0
Capacidad de inversión	0,071	0,038	0,077	1,871	0,062

Nota. Dimensión dependiente: Gestión del flujo de caja

La tabla 12 presenta los coeficientes obtenidos del modelo de regresión lineal múltiple aplicado para analizar cómo influyen las dimensiones del PT sobre la gestión del flujo de caja. En esta tabla, se muestran tanto los coeficientes no estandarizados (B) como los coeficientes estandarizados (Beta), junto con los valores de significancia estadística (p-value), lo que permite identificar cuáles dimensiones tienen un impacto significativo sobre la variable dependiente.

En primer lugar, el valor constante ($B = 0,291$; $p = 0,006$) representa el valor estimado de la gestión del flujo de caja cuando todas las dimensiones independientes son cero. Aunque no tiene una interpretación práctica directa en este contexto, es necesario para construir la ecuación completa del modelo.

Respecto a las variables predictoras, se observa que la dimensión “Rentabilidad” es la que tiene el mayor peso en el modelo, con un coeficiente estandarizado $Beta = 0,370$ y un valor de significancia de $p = 0$, lo cual indica que su influencia es alta y estadísticamente significativa. Esto sugiere que, cuanto mayor es la rentabilidad que experimenta la empresa, mejor tiende a ser su gestión del flujo de caja.

Le sigue la dimensión cumplimiento normativo y oportuno con un $Beta = 0,310$ y también altamente significativo ($p = 0$). Esta relación evidencia que cumplir puntualmente con las obligaciones fiscales y ajustarse a los cambios normativos contribuye directamente a una administración financiera más estable y ordenada, lo cual favorece el control del efectivo.

La dimensión planificación de obligaciones tributarias también muestra un efecto importante con un $Beta = 0,190$ y un $p = 0$, lo que respalda la idea de que anticiparse al cumplimiento fiscal mediante herramientas como calendarios y proyecciones mejora la liquidez empresarial.

En contraste, la dimensión optimización de beneficios fiscales presenta un coeficiente bajo ($Beta = 0,035$) y no significativo ($p = 0,366$), lo que indica que, dentro de este modelo, su influencia sobre la gestión del flujo de caja no es concluyente. Esto puede deberse a que las MYPEs aún no aprovechan plenamente los créditos o incentivos fiscales disponibles.

Por último, la dimensión capacidad de inversión presenta un $Beta = 0,077$ y un valor de $p = 0,062$, que se encuentra ligeramente por encima del umbral convencional de $0,05$, por lo que su efecto no se considera estadísticamente significativo al nivel del 95% de confianza, aunque sí podría ser relevante en un análisis exploratorio.

En conjunto, la tabla demuestra que la rentabilidad, el cumplimiento normativo y la planificación tributaria son los factores más influyentes para predecir una gestión eficaz del flujo de caja. Esto confirma la importancia de un PT adecuado como base para la salud financiera de las MYPEs.

Tabla 13

Estadísticas de residuos

	Mínimo	Máximo	Media	Desv. Estándar	N
Valor pronosticado	0,5142	4,0171	3,1755	0,61208	382
Residuo	-1,31125	1,09432	0	0,402	382
Desv. Valor pronosticado	-4,348	1,375	0	1	382
Desv. Residuo	-3,24	2,704	0	0,993	382

Nota. Dimensión dependiente: Gestión del flujo de caja

La tabla 13 muestra las estadísticas básicas de los valores pronosticados y residuos generados por el modelo de regresión lineal múltiple, cuya dimensión dependiente fue la gestión del flujo de caja. Estas estadísticas permiten evaluar si se cumplen los supuestos

necesarios para que el modelo sea confiable, como la normalidad, la homocedasticidad y la independencia de los errores.

En primer lugar, se observa que los valores pronosticados del modelo oscilan entre 0,5142 y 4,0171, con una media de 3,1755, lo cual se encuentra cercano al promedio real de la variable dependiente. La desviación estándar de 0,61208 indica una variabilidad moderada en las predicciones. Este rango de valores sugiere que el modelo es capaz de estimar con precisión niveles tanto bajos como altos de gestión del flujo de caja en las MYPEs evaluadas.

Por otro lado, los residuos, es decir, las diferencias entre los valores observados y los pronosticados, tienen una media prácticamente nula y un rango que va de -1,31125 a 1,09432. Esto es un buen indicio, ya que muestra que los errores de predicción se distribuyen simétricamente alrededor de cero, lo cual es un requisito fundamental para que los supuestos de normalidad del modelo se consideren cumplidos. Además, la desviación estándar de los residuos es 0,402; lo que indica que el modelo comete errores pequeños y relativamente consistentes al predecir los valores reales.

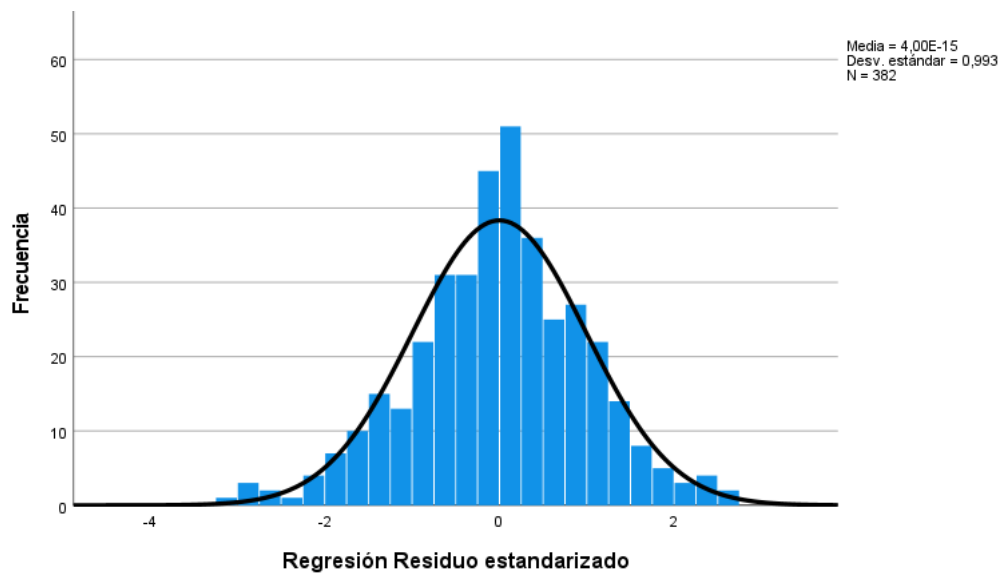
Asimismo, los valores estandarizados también refuerzan esta interpretación. El valor pronosticado estandarizado tiene una media de 0 y desviación estándar de 1, lo cual es esperable en una regresión correctamente estandarizada. Del mismo modo, el residuo estandarizado tiene una media de 0 y una desviación estándar muy cercana a 1 (0,993), lo que sugiere que no existen residuos atípicos ni concentraciones anómalas que distorsionen el modelo.

En resumen, los resultados reflejados en la tabla 13 indican que el modelo de regresión cumple adecuadamente con los criterios de normalidad y dispersión esperada de los errores, lo cual valida su capacidad predictiva y la consistencia de los resultados

obtenidos respecto a la dimensión de gestión del flujo de caja. Estos hallazgos refuerzan la confiabilidad del modelo estadístico aplicado.

Figura 8

Histograma de residuos estandarizados de la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. El histograma permite evaluar la normalidad de los residuos estandarizados del modelo de regresión aplicado a la dimensión gestión del flujo de caja.

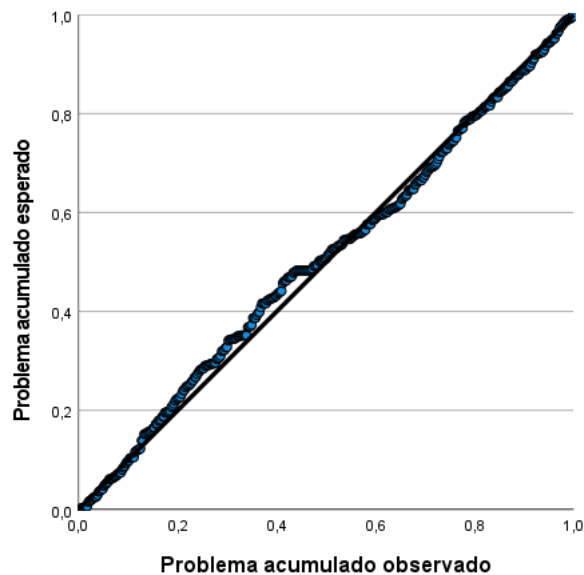
La figura 8 muestra que la distribución de los residuos estandarizados exhibe una forma aproximadamente campaniforme y simétrica alrededor de cero, lo cual sugiere que los errores de predicción se distribuyen de manera equitativa por encima y por debajo de la media. La mayor concentración de frecuencias se observa en el intervalo comprendido entre -1 y $+1$, lo que indica que la mayoría de las predicciones del modelo difieren de los valores observados en menos de una desviación estándar.

Se aprecian colas relativamente reducidas hacia ambos extremos (valores cercanos a -4 y $+3$) y sin picos pronunciados que pudieran distorsionar el ajuste. La suavidad de la curva de densidad superpuesta refuerza la impresión de normalidad de los residuos.

En conjunto, este patrón respalda el cumplimiento del supuesto de normalidad de los errores en el modelo de regresión, confirmando que la dimensión “Gestión del flujo de caja” se ajusta adecuadamente a un modelo lineal múltiple sin sesgos sistemáticos ni heterogeneidad evidente de varianza. En otras palabras, las predicciones son fiables y los residuos no presentan anomalías que comprometan la validez de las inferencias.

Figura 9

Gráfico P-P (Probability-Probability) normal de regresión: residuos estandarizados de la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. La figura muestra la evaluación del supuesto de normalidad de los residuos estandarizados.

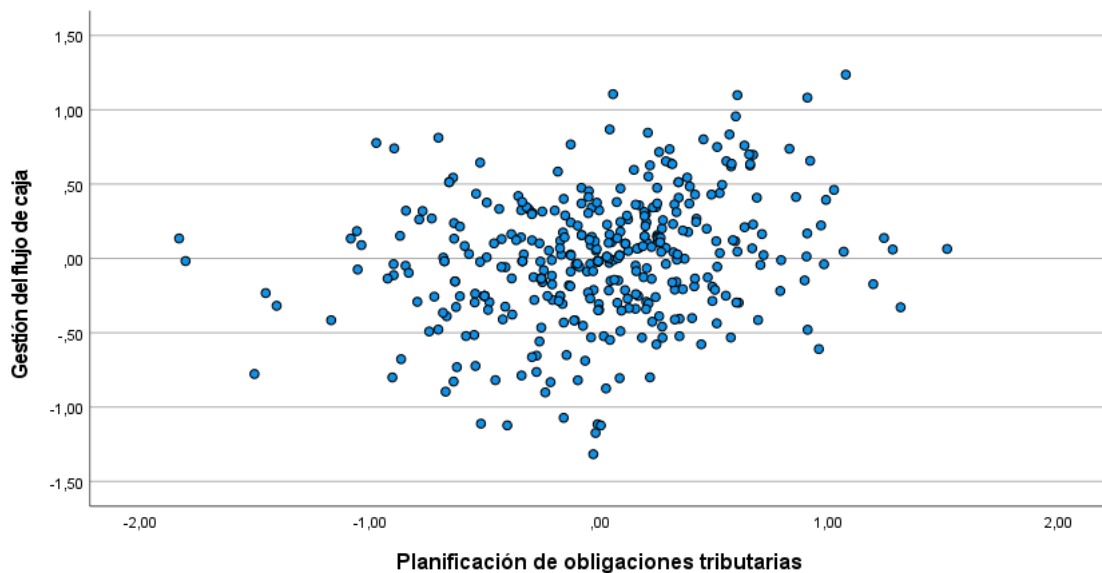
La figura 9 compara el acumulado de los residuos estandarizados observados con los valores teóricos de una distribución normal. En la figura, cada punto representa una observación; su cercanía a la línea diagonal indica el grado en que los errores de predicción se ajustan a la normalidad. La mayoría de los puntos se alinean muy de cerca sobre la diagonal, tanto en la parte central como en los extremos, lo que evidencia un comportamiento casi perfecto de normalidad en los residuos.

Este ajuste lineal sugiere que no existen desviaciones sistemáticas ni sesgos en las predicciones de la dimensión “Gestión del flujo de caja”. Asimismo, la dispersión mínima de los puntos alrededor de la línea refuerza la ausencia de valores atípicos que pudieran comprometer la validez de las inferencias del modelo.

En consecuencia, el análisis confirma que el modelo lineal múltiple cumple satisfactoriamente con el supuesto de normalidad de los errores para la dimensión gestión del flujo de caja. En otras palabras, las diferencias entre los valores pronosticados y los observados se comportan de manera aleatoria y simétrica, permitiendo confiar en la solidez de los resultados estadísticos obtenidos.

Figura 10

Diagrama de dispersión entre la dimensión planificación de obligaciones tributarias y la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. La figura muestra la relación entre la planificación de obligaciones tributarias y la gestión del flujo de caja.

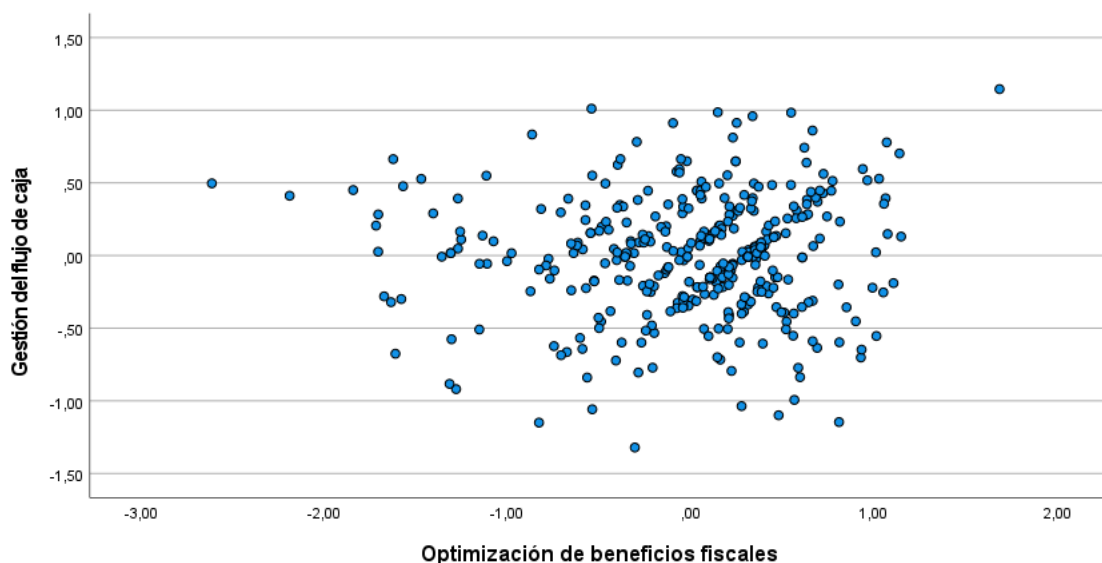
La figura 10 evidencia la relación puntual entre las puntuaciones estandarizadas de la planificación de obligaciones tributarias y las de Gestión del flujo de caja. En ese

sentido, la distribución relativamente uniforme de los puntos por encima y por debajo de la línea media horizontal ($Y = 0$) evidencia homocedasticidad. Es decir, la varianza de gestión del flujo de caja permanece constante a lo largo de los distintos niveles de planificación de obligaciones tributarias. No se observa un efecto embudo ni sectores con concentración creciente de dispersión, lo que descarta problemas de heterogeneidad de los errores.

Por último, aunque la dispersión es moderada, se percibe una ligera tendencia ascendente (más puntos se ubican en la región superior derecha que en la inferior izquierda) confirmando el hallazgo de un efecto positivo de la dimensión planificación de obligaciones tributarias sobre la dimensión gestión del flujo de caja. En otras palabras, a mayor sistematicidad en el calendario y control de obligaciones fiscales, mejoran las prácticas de administración de tesorería de las MYPEs estudiadas.

Figura 11

Gráfico de regresión parcial de la dimensión optimización de beneficios fiscales sobre la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. La figura muestra la relación entre la optimización de beneficios fiscales y la gestión del

flujo de caja.

La figura 11 representa la relación entre los residuos de la dimensión optimización de beneficios fiscales y los residuos de la dimensión gestión del flujo de caja, una vez controlado el efecto de las demás dimensiones del modelo. A diferencia de un diagrama de dispersión simple, este gráfico muestra la aportación única de la optimización fiscal a la predicción del flujo de caja, despojando así las influencias de planificación, cumplimiento normativo, rentabilidad y capacidad de inversión.

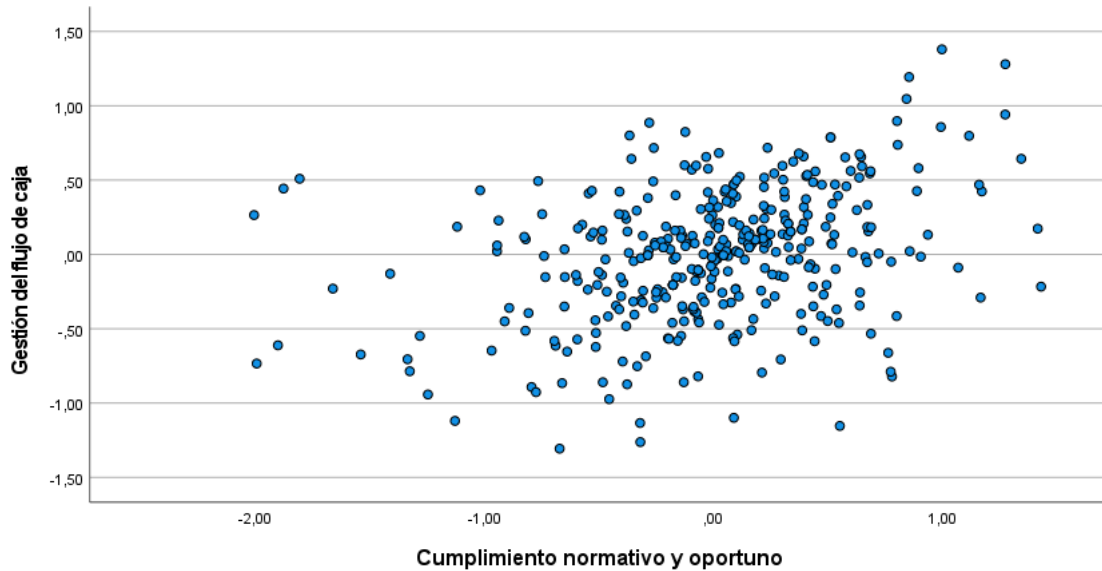
A primera vista, la nube de puntos no exhibe un patrón ascendente claro: los residuos positivos y negativos se distribuyen con similar densidad por encima y por debajo del cero, sin formar una banda estructurada. Esto confirma cuantitativamente el hallazgo de la regresión: la dimensión optimización de beneficios fiscales no resulta un predictor significativo del flujo de caja. Además, la figura grafica la escasa pendiente de la recta de regresión (cercana a 0).

Asimismo, la dispersión uniforme de puntos en todo el rango de la dimensión optimización revela homocedasticidad: la variabilidad de los residuos de flujo de caja se mantiene constante a lo largo de los niveles de optimización fiscal, sin efecto embudo ni agrupamientos extremos que sugieran heterogeneidad de varianza. No se distinguen atípicos fuera de un rango moderado ($\pm 1,5$), lo cual corrobora que los supuestos de regresión lineal múltiple permanecen válidos.

En otras palabras, este gráfico refuerza la conclusión de la modelización: optimizar deducciones y créditos fiscales aporta muy poco, a nivel estadístico, al mejoramiento del control de tesorería cuando ya se consideran la planificación tributaria, el cumplimiento normativo y las métricas de rentabilidad.

Figura 12

Gráfico de regresión parcial de la dimensión cumplimiento normativo y oportuno sobre la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. La figura 12 muestra una relación positiva entre el cumplimiento normativo y oportuno y la gestión del flujo de caja, luego de controlar el efecto de otras dimensiones independientes incluidas en el modelo.

La figura 12 presenta los residuos de cumplimiento normativo y oportuno en el eje horizontal y los residuos correspondientes de gestión del flujo de caja en el eje vertical, una vez eliminada la influencia de las demás dimensiones. Se observa una tendencia ascendente moderada: conforme aumenta el grado de cumplimiento puntual de las obligaciones tributarias (valores residuales positivos en X), tiende a mejorar la gestión de la tesorería (valores residuales positivos en Y). Este patrón visual coincide con el hallazgo estadístico de que el cumplimiento normativo y oportuno es un predictor significativo ($\beta = 0,310$; $p < 0,001$) de la dimensión de flujo de caja.

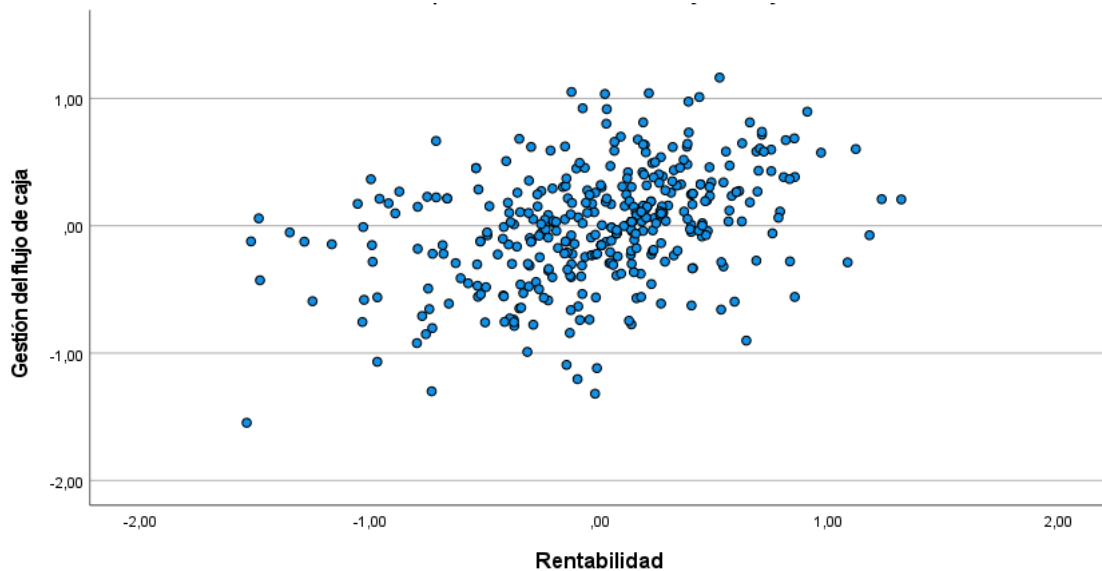
La nube de puntos se muestra dispersa de forma relativamente uniforme alrededor de la banda diagonal imaginaria, sin presentar un efecto embudo ni agrupamientos extremos. Esto confirma la homocedasticidad de los residuos: la variabilidad de los

errores en la predicción del flujo de caja permanece constante en todo el rango de cumplimiento normativo. Asimismo, no se aprecian valores atípicos pronunciados (pocos puntos se alejan más allá de $\pm 1,5$), lo cual respalda la validez de las pruebas de regresión.

En conjunto, este gráfico refuerza la idea de que un mayor cumplimiento de los plazos y requisitos formales de las declaraciones tributarias tiene un aporte claro y positivo sobre la capacidad de las MYPEs de Lima Sur para gestionar su efectivo. En otras palabras, las empresas que evitan sanciones y presentan sus obligaciones con puntualidad logran un control de caja más eficiente, aun controlando simultáneamente otras variables como planificación y rentabilidad.

Figura 13

Gráfico de regresión parcial de la dimensión rentabilidad sobre la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. La figura 13 expone los residuos de la dimensión rentabilidad en el eje horizontal y los residuos de gestión del flujo de caja en el eje vertical, tras controlar estadísticamente el efecto del resto de dimensiones (planificación, optimización fiscal, cumplimiento normativo y capacidad de inversión).

La figura 13 permite observar una tendencia ascendente clara, de modo que a medida que la rentabilidad excede sus valores esperados (residuos positivos en X),

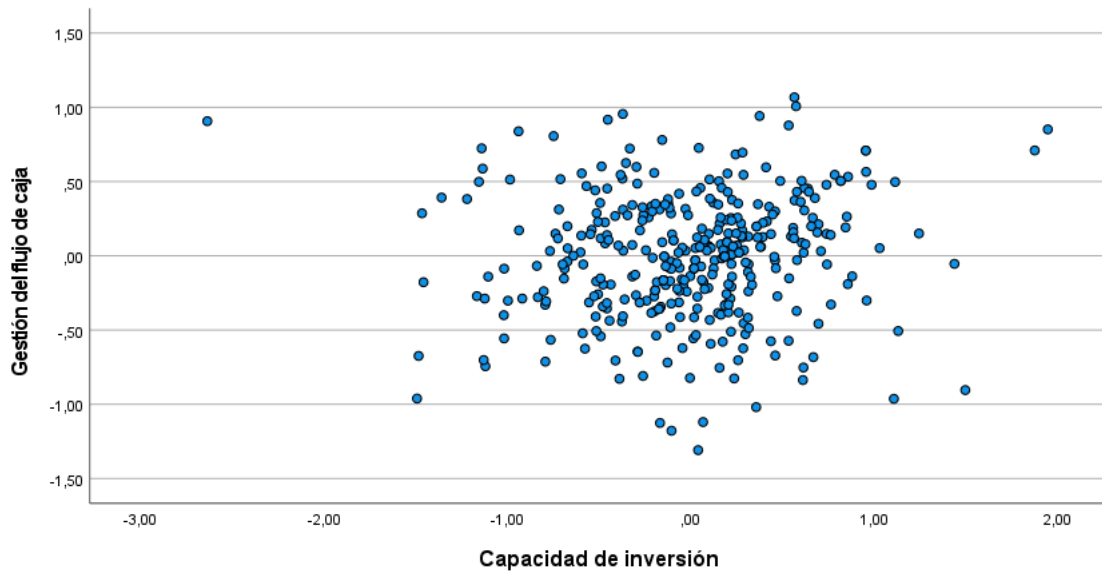
también lo hace la gestión del flujo de caja (residuos positivos en Y). Este patrón visual coincide con el hallazgo de la regresión múltiple, donde la rentabilidad presentó un coeficiente estandarizado elevado ($\beta = 0,370$; $p < 0,001$), lo que la convierte en uno de los predictores más fuertes del control de tesorería.

La nube de puntos se distribuye de forma relativamente uniforme alrededor de la banda diagonal imaginaria, sin evidenciar un efecto embudo ni concentraciones extremas. Esto confirma la homocedasticidad de los errores: la dispersión de los residuos de flujo de caja permanece constante en todos los niveles de rentabilidad. Además, no se advierten valores atípicos pronunciados. Es decir, los puntos extremos se sitúan dentro de un rango moderado de $\pm 1,5$. De esta forma se sustenta la validez de los supuestos de regresión y la robustez de las inferencias.

En conjunto, este gráfico refuerza la interpretación de que la rentabilidad de las MYPEs de Lima Sur ejerce un impacto directo y significativo sobre su capacidad para gestionar eficazmente el flujo de caja. En otras palabras, aquellas empresas que obtienen márgenes y retornos sólidos tienden también a llevar un mejor control de su tesorería, consolidando así la rentabilidad como un pilar clave en la administración financiera.

Figura 14

Gráfico de regresión parcial de la dimensión capacidad de inversión sobre la dimensión gestión del flujo de caja



Nota. La figura de regresión parcial muestra la relación entre la capacidad de inversión y la gestión del flujo de caja, controlando el efecto de las demás variables independientes del modelo.

Sobre la figura 14, a simple vista, la nube de puntos se distribuye sin una clara pendiente ascendente o descendente, lo que refleja que la contribución única de la capacidad de inversión al control de tesorería es muy tenue cuando ya se consideran simultáneamente planificación tributaria, optimización fiscal, cumplimiento normativo y rentabilidad.

Asimismo, la dispersión uniforme de los puntos a lo largo de toda la banda sugiere que se cumple el supuesto de homocedasticidad: la variabilidad de los errores en la predicción del flujo de caja no varía significativamente según los niveles de capacidad de inversión. Tampoco se detectan valores atípicos extremos, ya que la mayoría de los residuos se mantiene dentro del rango $\pm 1,5$. Esto avala la robustez de los resultados y descarta distorsiones por valores atípicos.

En conjunto, este gráfico confirma el hallazgo estadístico obtenido en la regresión múltiple ($p = 0,062$): la dimensión capacidad de inversión no emerge como un predictor significativo de la gestión del flujo de caja cuando se controla por las otras prácticas tributarias y financieras. En otras palabras, disponer de fondos para reinversión es importante, pero su efecto directo sobre el control de la tesorería se diluye si la empresa no ha fortalecido antes sus procesos de planificación, cumplimiento normativo y rentabilidad.

Tabla 14

Matriz de correlaciones de las dimensiones del modelo

		Planificación de obligaciones tributarias	Optimización de beneficios fiscales	Cumplimiento normativo y oportuno	Gestión del flujo de caja	Rentabilidad	Capacidad de inversión
Planificación de obligaciones tributarias	Correlación de Pearson	1	0,557**	0,654**	0,672**	0,591**	0,531**
	Sig. (bilateral)		0	0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Optimización de beneficios fiscales	Correlación de Pearson	0,557**	1	0,573**	0,591**	0,622**	0,545**
	Sig. (bilateral)	0		0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Cumplimiento normativo y oportuno	Correlación de Pearson	0,654**	0,573**	1	0,724**	0,621**	0,519**
	Sig. (bilateral)	0	0		0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Gestión del flujo de caja	Correlación de Pearson	0,672**	0,591**	0,724**	1	0,751**	0,619**

El planeamiento tributario en la toma de decisiones financieras en las micro y pequeñas empresas comerciales Lima Sur, 2025

	Sig. (bilateral)	0	0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382
	Correlación de Pearson	0,591**	0,622**	0,621**	0,751**	1
Rentabilidad	Sig. (bilateral)	0	0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382
	Correlación de Pearson	0,531**	0,545**	0,519**	0,619**	0,705**
Capacidad de inversión	Sig. (bilateral)	0	0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382

Nota. Correlaciones de Pearson sobre N = 382; ** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La tabla 14 evidencia que todas las dimensiones del estudio mantienen correlaciones positivas y estadísticamente significativas entre sí al nivel de confianza del 99 % ($p < 0,01$). En términos generales, esto indica que las empresas que puntúan alto en una práctica tienden a puntuar igualmente alto en las demás, sin que ninguna asociación alcance valores críticos de multicolinealidad ($r > 0,90$).

La dimensión planificación de obligaciones tributarias se asocia con la optimización de beneficios fiscales ($r = 0,557$), el cumplimiento normativo y oportuno ($r = 0,654$) y la gestión del flujo de caja ($r = 0,672$). Este patrón sugiere que un calendario de pagos bien estructurado y la clara asignación de responsabilidades facilitan, al mismo tiempo, la captura de deducciones, el cumplimiento puntual y un mejor control de tesorería.

Por su parte, la gestión del flujo de caja, dimensión dependiente del modelo, muestra las correlaciones más elevadas con la rentabilidad ($r = 0,751$) y el cumplimiento

normativo y oportuno ($r = 0,724$). Estas fuertes asociaciones confirman empíricamente que los márgenes de ganancia y la puntualidad en las obligaciones tributarias son los principales impulsores de un flujo de caja eficiente en las MYPEs de Lima Sur.

Finalmente, la dimensión optimización de beneficios fiscales presenta correlaciones moderadas con el resto (r entre 0,545 y 0,622), y capacidad de inversión se relaciona en torno a $r = 0,52-0,70$ con las demás prácticas. Esto indica que, aunque deducciones y reinversiones son importantes, su impacto es más difuso y depende en gran medida del nivel de planificación, cumplimiento y rentabilidad previamente alcanzado.

En conjunto, la matriz de correlaciones refleja un sistema de relaciones coherente y equilibrado entre las seis dimensiones estudiadas. Todas las asociaciones son positivas y de magnitud moderada a alta ($r = 0,519-0,751$), lo que evidencia que las prácticas de PT (planificación, optimización y cumplimiento) y los resultados financieros (rentabilidad y capacidad de inversión) se refuerzan mutuamente en las MYPEs de Lima Sur. Al mismo tiempo, ninguna correlación supera el umbral crítico de $r = 0,80-0,90$, lo que descarta problemas de multicolinealidad y confirma que cada dimensión aporta información distintiva al modelo.

Desde una perspectiva integradora, estos hallazgos muestran que las empresas que adoptan sistemáticamente un calendario de obligaciones y cumplen puntualmente sus declaraciones suelen obtener mejores márgenes de rentabilidad, lo que a su vez fortalece tanto su capacidad de inversión como el control efectivo del flujo de caja. La elevada correlación de la gestión del flujo de caja con la rentabilidad y el cumplimiento normativo y oportuno subraya la centralidad de estos dos pilares en la administración de tesorería. En consecuencia, se valida empíricamente el enfoque sistémico de la investigación: la mejora en la salud financiera de las MYPEs depende de la sinergia entre prácticas

tributarias rigurosas y un desempeño rentable.

Tabla 15

Matriz de correlaciones de Kendall Tau-b entre dimensiones del estudio

Tau_b de Kendall		Planificación de obligaciones tributarias	Optimización de beneficios fiscales	Cumplimiento normativo y oportuno	Gestión del flujo de caja	Rentabilidad	Capacidad de inversión
Planificación de obligaciones tributarias	Coefficiente de correlación	1	0,396**	0,465**	0,492**	0,429**	0,399**
	Sig. (bilateral)	.	0	0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Optimización de beneficios fiscales	Coefficiente de correlación	0,396**	1	0,432**	0,462**	0,468**	0,443**
	Sig. (bilateral)	0	.	0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Cumplimiento normativo y oportuno	Coefficiente de correlación	0,465**	0,432**	1	0,561**	0,462**	0,39**
	Sig. (bilateral)	0	0	.	0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Gestión del flujo de caja	Coefficiente de correlación	0,492**	0,462**	0,561**	1	0,617**	0,512**
	Sig. (bilateral)	0	0	0	.	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Rentabilidad	Coefficiente de correlación	0,429**	0,468**	0,462**	0,617**	1	0,573**
	Sig. (bilateral)	0	0	0	0	.	0
	N	382	382	382	382	382	382
Capacidad de inversión	Coefficiente de correlación	0,399**	0,443**	0,390**	0,512**	0,573**	1
	Sig. (bilateral)	0	0	0	0	0	.
	N	382	382	382	382	382	382

Nota. Tau-b de Kendall sobre N = 382; ** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La tabla 15 utiliza el coeficiente de correlación de Kendall Tau-b para evaluar las asociaciones monótonas entre las seis dimensiones. Todos los valores de Tau-b son positivos y altamente significativos ($p < 0,01$), lo que confirma que a medida que aumenta la intensidad o frecuencia de una práctica, también lo hace la de las demás. Al trabajar con rangos en lugar de puntuaciones, este indicador es menos sensible a distribuciones no normales o a valores extremos, reforzando la solidez de los vínculos hallados.

En particular, la dimensión gestión del flujo de caja presenta los Tau-b más elevados con rentabilidad ($\tau = 0,617$) y con cumplimiento normativo y oportuno ($\tau = 0,561$). Estos resultados indican que las empresas que alcanzan mayores retornos financieros y cumplen puntualmente sus obligaciones tributarias tienden también a

exhibir un mejor control de su tesorería, aun cuando se ordenen las observaciones y se comparen rangos.

Por su parte, la planificación de obligaciones tributarias y la optimización de beneficios fiscales obtienen Tau-b moderados con la gestión de caja ($\tau = 0,492$ y $\tau = 0,462$, respectivamente). Esto sugiere que, aunque la estructuración del calendario de pagos y el aprovechamiento de deducciones contribuyen positivamente a la liquidez, su fuerza de asociación es menor que la de la rentabilidad o el cumplimiento normativo. La capacidad de inversión muestra una correlación intermedia con el flujo de caja ($\tau = 0,512$), evidenciando que disponer de recursos para reinvertir favorece el control de efectivo, pero con un peso algo inferior al de los retornos operativos y al cumplimiento tributario.

En términos globales, la utilización de Kendall Tau-b confirma el patrón sistémico de relaciones entre las prácticas fiscales y los resultados financieros en las MYPEs de Lima Sur. Todas las dimensiones se refuerzan mutuamente sin presentar colinealidades extremas, lo que garantiza que cada una aporta información distintiva. Este análisis de rangos, menos afectado por valores atípicos o asimetrías, valida la consistencia de las conclusiones: la rentabilidad y el cumplimiento puntual de las obligaciones son los ejes principales para optimizar el flujo de caja, mientras que la planificación tributaria, la optimización de beneficios y la capacidad de inversión juegan roles complementarios, pero menos determinantes.

Tabla 16

Matriz de correlaciones según Rho de Spearman entre dimensiones del estudio

Rho de Spearman		Planificación de obligaciones tributarias	Optimización de beneficios fiscales	Cumplimiento normativo y oportuno	Gestión del flujo de caja	Rentabilidad	Capacidad de inversión
Planificación de obligaciones tributarias	Coefficiente de correlación Sig. (bilateral)	1	0,494**	0,564**	0,593**	0,529**	0,501**
		.	0	0	0	0	0

El planeamiento tributario en la toma de decisiones financieras en las micro y pequeñas empresas comerciales Lima Sur, 2025

	N	382	382	382	382	382	382
Optimización de beneficios fiscales	Coefficiente de correlación	0,494**	1	0,528**	0,571**	0,582**	0,550**
	Sig. (bilateral)	0	.	0	0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Cumplimiento normativo y oportuno	Coefficiente de correlación	0,564**	0,528**	1	0,668**	0,559**	0,486**
	Sig. (bilateral)	0	0	.	0	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Gestión del flujo de caja	Coefficiente de correlación	0,593**	0,571**	0,668**	1	0,738**	0,623**
	Sig. (bilateral)	0	0	0	.	0	0
	N	382	382	382	382	382	382
Rentabilidad	Coefficiente de correlación	0,529**	0,582**	0,559**	0,738**	1	0,693**
	Sig. (bilateral)	0	0	0	0	.	0
	N	382	382	382	382	382	382
Capacidad de inversión	Coefficiente de correlación	0,501**	0,550**	0,486**	0,623**	0,693**	1
	Sig. (bilateral)	0	0	0	0	0	.
	N	382	382	382	382	382	382

Nota. Correlaciones de Spearman (N = 382); ** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

La tabla 16, basada en el coeficiente de correlación de rangos de Spearman, confirma que todas las dimensiones del modelo están relacionadas entre sí de forma positiva y significativa al nivel del 1 % ($p < 0,01$). Los valores de ρ oscilan entre 0,486 y 0,738, lo que indica asociaciones monotónicas de moderada a alta intensidad sin incurrir en colinealidades excesivas.

En particular, la dimensión gestión del flujo de caja mantiene la correlación más fuerte con la rentabilidad ($\rho = 0,738$) y con el cumplimiento normativo y oportuno ($\rho = 0,668$). Esto refleja que, en la muestra de MYPEs de Lima Sur, las empresas más rentables y puntuales en sus obligaciones fiscales tienden a exhibir un control de tesorería sensiblemente superior.

Asimismo, la planificación de obligaciones tributarias muestra una asociación

elevada con el cumplimiento normativo ($\rho = 0,564$) y moderada con la gestión del flujo de caja ($\rho = 0,593$), poniendo de relieve la función tractor de una correcta calendarización de pagos para favorecer tanto la puntualidad fiscal como la liquidez operativa.

Por su parte, la optimización de beneficios fiscales y la capacidad de inversión presentan correlaciones algo más bajas ($\rho = 0,571$ y $\rho = 0,623$ con flujo de caja, respectivamente), lo que sugiere que, si bien contribuyen al rendimiento financiero y a la disponibilidad de recursos, su efecto sobre la tesorería es más condicionado y depende en gran medida del grado de planificación y cumplimiento previo.

En conjunto, estos resultados respaldan la visión sistémica de la investigación: las prácticas tributarias (planificación, optimización y cumplimiento) y los resultados financieros (rentabilidad e inversión) se refuerzan mutuamente, configurando un entramado que explica de manera consistente la eficiencia en la gestión del flujo de caja de las MYPEs. La ausencia de correlaciones superiores a 0,8 confirma que cada dimensión aporta un valor distintivo, lo cual otorga solidez y validez al modelo teórico propuesto.

Con base en los análisis estadísticos realizados, se procedió a contrastar la HG y las hipótesis específicas planteadas en esta investigación. En primer lugar, respecto a la hipótesis general (HG), que plantea que existe una incidencia del PT en la TDF de las MYPEs comerciales en Lima Sur, los resultados del modelo de regresión lineal múltiple evidenciaron una relación significativa entre ambas variables. El modelo presentó valores estadísticamente válidos, y el análisis de residuos confirmó que se cumplieron los supuestos de normalidad y homocedasticidad, lo cual refuerza la confiabilidad de las estimaciones. Además, las correlaciones encontradas entre las dimensiones fueron positivas y significativas. Por tanto, se acepta la HG, confirmando que el PT ejerce una

influencia directa y significativa sobre las decisiones financieras en las MYPEs comerciales de Lima Sur.

En cuanto a la hipótesis específica 1 (H.E.1), que propone que la planificación de obligaciones tributarias incide en el flujo de caja, los resultados también permitieron su aceptación. Esta dimensión presentó una media elevada (3,29), lo que evidencia que las empresas aplican prácticas fiscales organizadas, como el uso de calendarios de pago y la proyección del flujo de efectivo. Las correlaciones con la gestión del flujo de caja fueron significativas, y el análisis de regresión respaldó esta relación. Por ello, se concluye que una adecuada planificación tributaria contribuye a un mejor manejo del flujo de caja.

Respecto a la hipótesis específica 2 (H.E.2), referida a la influencia de la optimización de beneficios fiscales sobre la rentabilidad, también fue aceptada. Aunque esta dimensión presentó una media levemente inferior (2,88), los datos indicaron una relación estadísticamente significativa con la rentabilidad. Se observó que las empresas que aplican correctamente deducciones y otros beneficios fiscales tienden a lograr una mayor rentabilidad. Por tanto, se concluye que la estrategia adecuada de optimización fiscal incide favorablemente en la rentabilidad de las MYPEs.

Finalmente, la hipótesis específica 3 (H.E.3), que señala que el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias incide en la capacidad de inversión, también fue respaldada por los resultados del análisis. Con una media de 3,16 y un comportamiento estadístico consistente, esta dimensión mostró una relación significativa con la capacidad de inversión, lo que indica que las empresas que cumplen puntualmente sus deberes fiscales están en mejores condiciones para realizar inversiones sostenibles. En consecuencia, esta hipótesis también se acepta.

En resumen, tanto la HG como las tres hipótesis específicas fueron aceptadas. Los

resultados obtenidos confirman que el PT influye de manera significativa y positiva en las decisiones financieras de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur. Esta influencia se manifiesta concretamente en la mejora del flujo de caja, el incremento de la rentabilidad y el fortalecimiento de la capacidad de inversión de dichas empresas.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Los resultados obtenidos en la presente investigación sobre el PT y su influencia en la TDF en las micro y pequeñas empresas comerciales de Lima Sur encuentran coincidencias y diferencias relevantes con diversos estudios previos, tanto nacionales como internacionales. A continuación, se desarrolla la discusión comparativa en función de cada uno de los objetivos planteados.

Respecto al OG e HG, se encontraron resultados que se alinean con los hallazgos de Marujo y Villanueva (2021), quienes concluyeron que la falta de conocimiento sobre herramientas fiscales limita una adecuada toma de decisiones. De igual forma, Vivas (2022) determinó que el planeamiento tributario se relaciona significativamente con la eficiencia, eficacia y generación de recursos financieros, evidenciando un efecto directo sobre el desempeño financiero. Asimismo, Bernal (2021) coincidió al establecer que una planificación tributaria deficiente perjudica la salud financiera empresarial y genera decisiones incorrectas. Estos hallazgos coinciden con los resultados de la presente investigación, donde se encontró una correlación positiva entre las dimensiones del planeamiento tributario y las decisiones financieras. Por el contrario, Sacaca (2023) identificó que, si bien existe conocimiento sobre obligaciones fiscales, muchas empresas no aplican estrategias adecuadas, lo que genera un desempeño empresarial limitado. Esta diferencia sugiere que el planeamiento, por sí solo, no garantiza decisiones acertadas si no está acompañado de su efectiva implementación.

En lo que refiere al primer objetivo específico e hipótesis específica uno, sobre la influencia de la planificación de las obligaciones tributarias sobre el flujo de caja, los resultados obtenidos reflejan similitud con el estudio de Ogosí y Palomino (2023), quienes demostraron que las empresas que no integran la planificación fiscal en sus procesos terminan afectando su liquidez y acumulando mayores cargas tributarias.

Asimismo, el estudio de Kariuki y Ng'ang'a (2025) destacó que las habilidades de gestión tributaria inciden directamente en los márgenes de rentabilidad, reforzando la importancia del cumplimiento tributario planificado como herramienta para sostener un flujo de caja saludable. En complemento, Bernal (2021) reafirma que un planeamiento efectivo facilita la disponibilidad de liquidez para hacer frente a las obligaciones fiscales. En contraste, el estudio de Kalapriya (2024) en Sri Lanka se centró más en la educación financiera general, destacando que el bajo nivel de alfabetización financiera puede ser una causa raíz de la mala gestión de caja, lo cual abre un enfoque complementario no centrado exclusivamente en la planificación tributaria, sino en capacidades financieras integrales.

Sobre el segundo objetivo específico e hipótesis específica dos, sobre la correcta deducción de gastos empresariales y su impacto en la rentabilidad, los hallazgos obtenidos coinciden con la investigación de Rafael (2023), quien señala que un adecuado registro y uso de las deducciones fiscales mejora la eficiencia tributaria y evita pagos en exceso. En la misma línea, el trabajo de Chávez-Mejía y Andrade-Amoroso (2024) en Ecuador remarca que las empresas que desconocen los beneficios de las deducciones o no los aplican correctamente ven afectado su rendimiento financiero. A nivel internacional, el estudio de Sánchez-Ballesta y Yagüe (2023) en España revela que prácticas de reducción fiscal, como las deducciones y beneficios fiscales, pueden mejorar el flujo de caja y disminuir el costo de la deuda. No obstante, una diferencia sustancial con estudios como el de Kalapriya (2024) es que este último enfatiza más en el comportamiento financiero que en las herramientas tributarias como tales, señalando que, sin una actitud proactiva frente a la información fiscal, las deducciones pueden resultar ignoradas.

Respecto al tercer objetivo específico e hipótesis específica tres, en relación con el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias, los resultados del presente

estudio concuerdan con lo evidenciado por Rafael (2023) y Sacaca (2023), quienes reportan que la puntualidad en la declaración y pago evita sanciones, mejora la reputación financiera y facilita la toma de decisiones sobre nuevas inversiones. En similar sentido, Dolores et al. (2024) destacan que la toma de decisiones informadas, junto con una planificación adecuada, promueven un rendimiento financiero sostenido. Esta coincidencia general reafirma que el cumplimiento oportuno no solo es un mandato legal, sino también una estrategia financiera efectiva. Sin embargo, los estudios también indican que en muchos casos el cumplimiento no se debe a una estrategia consciente, sino a la inercia del cumplimiento obligatorio, lo que implica oportunidades de mejora en la gestión proactiva de las obligaciones.

En conclusión, los resultados de esta investigación se alinean en gran medida con los antecedentes revisados, especialmente en cuanto a la importancia del planeamiento tributario para mejorar la gestión financiera. No obstante, se observa que la aplicación efectiva del planeamiento requiere no solo conocimiento técnico, sino también compromiso empresarial, actitud proactiva y alfabetización financiera para lograr un impacto positivo sostenido en las decisiones financieras de las MYPES.

Las limitaciones fueron diversas. En primer lugar, el desconocimiento avanzado del software estadístico SPSS limitó la aplicación de análisis más complejos que podrían haber enriquecido los resultados. En segundo lugar, algunas personas se negaron a responder el cuestionario por desconfianza, lo que redujo la muestra efectiva y pudo afectar la representatividad de los datos recolectados. Finalmente, por motivos logísticos y de tiempo, no fue posible aplicar el instrumento en todos los distritos de Lima Sur, lo que restringe la generalización de los hallazgos.

En cuanto a las implicancias, desde una perspectiva práctica, los resultados reafirman la necesidad de capacitar a las MYPES en materia tributaria, ya que una buena

planificación permite mejorar su rentabilidad y liquidez. Desde el enfoque teórico, se evidencia que el planeamiento tributario no solo es un componente legal, sino una herramienta que incide directamente en decisiones financieras. A nivel metodológico, la investigación demuestra que la aplicación de encuestas estructuradas permite identificar patrones concretos de comportamiento tributario en las MYPEs.

Se llegaron a las siguientes conclusiones en función a los objetivos propuestos. Respecto al objetivo general, se concluye que el planeamiento tributario impacta de manera positiva en las decisiones financieras de las MYPEs comerciales en Lima Sur, al mejorar su organización financiera, optimizar recursos y reducir riesgos asociados al incumplimiento.

En relación al primer objetivo específico, se concluye que la planificación de obligaciones tributarias contribuye al manejo eficiente del flujo de caja, evitando sorpresas financieras y permitiendo una mejor programación de pagos.

Sobre el segundo objetivo específico, se determinó que la optimización de beneficios fiscales, como las deducciones y créditos tributarios, tiene un efecto positivo en la rentabilidad de las MYPEs, al reducir la carga fiscal y liberar recursos para reinversión.

Finalmente, en cuanto al tercer objetivo específico, se concluye que el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias fortalece la capacidad de inversión, ya que evita penalidades y mejora la imagen de la empresa frente a terceros, incluyendo entidades financieras.

REFERENCIAS

- Allingham, M. y Sandmo, A. (1972). Income tax evasion: A theoretical analysis. *Journal of Public Economics*, 1(3-4), 323-338. [https://doi.org/10.1016/0047-2727\(72\)90010-2](https://doi.org/10.1016/0047-2727(72)90010-2)
- Babativa, C. (2017). *Investigación cuantitativa*. Fondo editorial Areandina. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://core.ac.uk/download/pdf/326424046.pdf
- Bernal, H. (2021). *Diseño de un planeamiento tributario en la empresa AC & A Constructora E.I.R.L, Chiclayo 2019*. [Tesis de licenciatura, Universidad Cesar Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/139888>
- Bracamonte, D. (2024). *APEC Perú 2024: Sunat apunta a reducir costos de formalización para Mipymes*. Agencia Peruana de Noticias. <https://andina.pe/agencia/noticia-apec-peru-2024-sunat-apunta-a-reducir-costos-formalizacion-para-mipymes-1007619.aspx>
- Castañeda, M. Cabrera, A. Navarro, Y. y Vries, W. (2010). *Procesamiento de datos y análisis estadísticos utilizando SPSS*. EDIPUCRS. <https://hdl.handle.net/20.500.12799/4538>
- ComexPerú. (2024). *Las micro y pequeñas empresas en el Perú: Resultados en 2023* [Informe anual]. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.comexperu.org.pe/upload/articles/reportes/reporte-mypes-2023.pdf

- Chávez-Mejía, M. y Andrade-Amoroso, R. (2024). Evaluación de estrategias de planificación fiscal para empresas del sector comercial en Ecuador. *Revista Multidisciplinaria Perspectivas Investigativas*, 4, 45-53. <https://rperspectivasinvestigativas.org/index.php/multidisciplinaria/article/view/157>
- Creswell, J. (2009). *Research design: Qualitative, quantitative, and mixed methods approaches*. SAGE Publications. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.ucg.ac.me/skladiste/blog_609332/objava_105202/fajlovi/Creswell.pdf
- Decreto Supremo N.º 133-2013-EF. (2013). El Peruano. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.mef.gob.pe/contenidos/tribu_fisc/normativa/TUO_13.pdf
- Dolores, E. Salazar, J. y Valdivia, M. (2024). Financial Planning and Decision Making As Predictors Of Financial Performance In MSMES. *International Journal of Professional Business Review*, 9 (3), 01-13. https://www.researchgate.net/publication/379229973_FINANCIAL_PLANNING_AND_DECISION_MAKING_AS_PREDICTORS_OF_FINANCIAL_PERFORMANCE_IN_MSMES
- Farro, E. (2017). *Planeamiento tributario para reducir el impuesto a la renta en la empresa Dalton Servicios Generales SAC, 2017* [Tesis de licenciatura, Universidad Norbert Wiener]. <https://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/20.500.13053/1453>

Gestion. (2024). *Mypes acumulan créditos con microfinancieras por S/ 45,050 millones.*

<https://gestion.pe/economia/mypes-acumulan-creditos-con-microfinancieras-por-s-45050-millones-ccl-iedep-noticia/?ref=gesr>

González-Díaz, R. y Becerra-Pérez, L. (2021). *PYMES en América Latina: clasificación, productividad laboral, retos y perspectivas.* CIID Journal, (1), 1–39.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8528337>

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6.^a ed.). McGraw-Hill Education.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/libro?codigo=775008>

Huacchillo, L., Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

<https://rus.ucf.edu.cu/index.php/rus/article/view/1528>

INEI. (2024). *Demografía empresarial en el Perú: I Trimestre de 2024.*

https://m.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/boletin_demografia_empresarial_iit24.pdf

INEI. (enero 2024). *Micro y pequeñas empresas representan el 99.2 % del tejido empresarial peruano.* Gob.pe.

<https://www.gob.pe/institucion/tuempresa/noticias/898863-micro-y-pequenas-empresas-representan-el-99-2-del-tejido-empresarial-peruano>

INEI (mayo 2024). Estructura empresarial en el Perú, 2021.

https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1948/libro.pdf

INEI. (10 de mayo 2024). *En el Perú se crearon 71 mil 70 empresas entre enero y marzo*

del año 2024. <https://m.inei.gob.pe/prensa/noticias/en-el-peru-se-crearon-71-mil-70-empresas-entre-enero-y-marzo-del-ano-2024-15210/>

Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial de la Cámara de Comercio de Lima. (2024). *Radiografía de la estructura empresarial del Perú*. La Cámara. <https://lacamara.pe/radiografia-de-la-estructura-empresarial-del-peru/>

Jensen, M. y Meckling, W. (1976). *Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure*. *Journal of Financial Economics*, 3(4), 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)

Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. (2023). *Código de Ética del Contador Público Peruano* (Resolución N° 040-2023-JDCCPP/AG). https://jdccpp.org.pe/docs-publicaciones/Codigo_de_etica_del_Contador_Publico_Peruano_APROBADO_28-04-2023.pdf

Kalapriya, K. (2024). Impact of Financial Literacy on Financial Decision Making of Micro, Small, and Medium-sized Enterprises (MSME) during Crisis. *Asian Journal of Management Studies*, 3(2), 80–96. <https://doi.org/10.4038/ajms.v3i2.67>

Kariuki, M. y Ng'ang'al, P. (2025). Effects of tax management skills on financial performance of smes in Mombasa county, Kenya. *Journal of Finance and Accounting*, 9 (2), 20–32. <https://doi.org/10.53819/81018102t5361>

Kerlinger, F. y Lee, H. B. (2002). *Investigación del comportamiento: métodos de investigación en ciencias sociales* (4.^a ed.). McGraw-Hill. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://psicologiaexperimental.w

ordpress.com/wp-content/uploads/2011/03/kerlinger-y-lee-cap-1.pdf

Louzán, R. (2020). Mejorar la calidad de las evaluaciones de riesgos psicosociales mediante el control de sesgos. *Archivos de Prevención de Riesgos Laborales*, 23(1), 68-81. https://scielo.isciii.es/scielo.php?pid=S1578-25492020000100006&script=sci_arttext

Mena, R., Narváez, C. y Erazo, J. (2019). La planificación tributaria como herramienta financiera para la optimización de los recursos empresariales. *Visionario Digital*, 3(2.1.), 6-34. <https://cienciadigital.org/revistacienciadigital2/index.php/VisionarioDigital/artic le/view/540/1288>

Marujo, D. y Villanueva, J. (2021). *El planeamiento tributario y su influencia en la toma de decisiones financieras en las PYMES del sector textil de Lima Metropolitana, año 2019*. [Tesis de Licenciatura, Universidad San Martín de Porres]. <https://hdl.handle.net/20.500.12727/9129>

Modigliani, F. y Miller, M. (1958). The cost of capital, corporation finance and the theory of investment. *The American Economic Review*, 48(3), 261–297. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://gvpesquisa.fgv.br/sites/gvpesquisa.fgv.br/files/arquivos/terra_-_the_cost_of_capital_corporation_finance.pdf

Montero, M. (2012). La responsabilidad social y la norma ISO 26000. *Revista de Formación Gerencial*, 11(1), 102-119. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3934793>

Moreno-Leyva, N. Carcasi, B. Condori, Y. Pancca, B. (2024). Efectividad de las

estrategias de planificación tributaria en empresas de tercera categoría: un enfoque fenomenológico. *Revista Internacional de Investigación en Ciencias Sociales*, 20 (2), 225-244. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9912520>

Musgrave, R. y Musgrave, P. (1989). *Public finance in theory and practice (5th ed.)*.

McGraw-Hill. chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://desmarais-tremblay.com/Resources/Musgrave%20Richard%20A.%20and%20Musgrave%20Peggy%20B.%201989%20%281973%29%20Public%20Finance%20in%20Theory%20and%20Practice_5th%20ed.pdf

Novoa, G. (2006). El principio de la capacidad contributiva. *Derecho & Sociedad* (27), 101–106.

<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/derechoysociedad/article/download/17169/17458/>

Ogosi, O. y Palomino, M. (2023). *Planeamiento Tributario y la Liquidez en las Empresas Industriales del Distrito de Santiago de Surco, 2021*. [Tesis de licenciatura, Universidad Tecnológica del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/8284>

Pandey, P., Madhusudhan, M. y Singh, B. (2023). Quantitative Research Approach and its Applications in Library and Information Science. *An International Journal of Nepal Library Association*, 2. <https://pdfs.semanticscholar.org/e7cd/930c35b8ec6be180e2781903c6d03c384e48.pdf>

Rafael, V. (2023). *Planeamiento Tributario y el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias en la Empresa D'Frutitos E.I.R.L., Lima, 2023*. [Tesis de licenciatura,

Universidad Privada Del Norte]. <https://hdl.handle.net/11537/36269>

Riojas, M., Escobar, G. y Quilia, J. (2023). Planeamiento tributario y contingencias tributarias en la industria de golosinas del distrito de Lurigancho, Lima.

Transdigital, 4(8), 1–13. <https://doi.org/10.56162/transdigital247>

Rosales, A. y Silva, R. (2023). *Planeamiento tributario y la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2023*. Repositorio de la Universidad Wiener.

<https://repositorio.uwiener.edu.pe/entities/publication/0ae21e5c-654b-4dbb-86da-530c6f134568>

Sacaca, L. (2023). *Planeamiento tributario y gestión empresarial de una compañía inmobiliaria del cono sur de Lima, 2021*. [Tesis de licenciatura, Universidad

Autónoma del Perú].

<https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/2956>

Sabino, C. (1992). *El proceso de investigación*. Panapo.

https://www.perio.unlp.edu.ar/tif/wp-content/uploads/2021/04/CarlosSabino-ElProcesoDeInvestigacion_0.pdf

Santos, J., Narváez, C., Erazo, J. y Machuca, M. (2019). La planificación tributaria como mecanismo de eficiencia económica en el tratamiento del impuesto a la renta.

Cienciamatria, 5(1). <https://cienciamatriarevista.org.ve/index.php/cm/article/view/312>

Sánchez, M. (2023). *Planeamiento tributario y su incidencia en la rentabilidad de medianas empresas del sector de construcción en lima metropolitana, Perú-periodo 2020-2021*. [Tesis de maestría, Universidad de San Martín de Porres].

<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/12871>

Sánchez-Ballesta, J. y Yagüe, J. (2023). Tax avoidance and the cost of debt for SMEs: Evidence from Spain. *Journal of Contemporary Accounting & Economics*, 19(2), 100-362. <https://doi.org/10.1016/j.jcae.2023.100362>

Setiawati, F., Widyastuti, T., Fathiyah, K. y Nabila, T. (2024). *Minimizing Social Desirability in Questionnaires of Non-Cognitive Measurements*. *European Journal of Psychology and Educational Research*, 7(1), 33–43. https://www.researchgate.net/publication/379061398_Minimizing_Social_Desirability_in_Questionnaires_of_Non-Cognitive_Measurements

Stanford University. (2014). *Normative Theories of Rational Choice: Expected Utility*. Stanford Encyclopedia of Philosophy. <https://plato.stanford.edu/entries/rationality-normative-utility/>

Sultana, S., Mohammed, M., Kumari, M., Boruggada, P., Mohamed, N. (2025). Corporate social responsibility (CSR) and corporate financial performance (CFP): a panel data analysis of BSE 500 companies in India. *Discover Sustain*, 6. <https://doi.org/10.1007/s43621-025-01113-z>

SUNAT. (13 de agosto del 2024). *SUNAT califica con alto nivel de cumplimiento tributario y aduanero al 37% de las empresas*. Gob.pe. <https://www.gob.pe/institucion/sunat/noticias/1024925-sunat-califica-con-alto-nivel-de-cumplimiento-tributario-y-aduanero-al-37-de-las-empresas>

Trejos-Salazar, D., Osorio-Correa, C., Corrales-Marín, L. y Duque, P. (2021). Toma de decisiones financieras: perspectivas de investigación. *Revista de Ingenierías Interfaces*, 4 (1), 1-22. <https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/interfaces/article/view/8226>

- Uckmar, V. (2003). La planificación tributaria a nivel internacional (sociedades de domicilio, aprovechamiento de tratados, subcapitalización, etc.). *Centro Interamericano de Administraciones Tributarias - CIAT*. https://www.ciat.org/Biblioteca/ConferenciasTecnicas/2003/Espanol/portugal_2_003_tema_3-3_uckmar_italia.pdf
- Vara, A. (2012). *7 pasos para una tesis exitosa Desde la idea hasta la sustentación*. Instituto de Investigación de la Facultad de Ciencias Administrativas y Recursos Humanos. Universidad de San Martín de Porres. <chrome-extension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.administracion.usmp.edu.pe/investigacion/files/7-PASOS-PARA-UNA-TESIS-EXITOSA-Desde-la-idea-inicial-hasta-la-sustentaci%C3%B3n.pdf>
- Vega-Quispe, L., Seminario-Unzueta, R. y Romero-Coronado, W. (2020). Planeamiento tributario en el área contable de la empresa Representaciones Naret SAC - La Molina, 2019. *Ágora Rev. Cient.*, 7(1), 38-43. <https://revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/113>
- Villasmil, M. (2017). La planificación tributaria: Herramienta legítima del contribuyente en la gestión empresarial. *Dictamen libre*, (20), 121-128. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6154121>
- Vivas, K. (2022). Planeamiento Tributario y Gestión Financiera en las Empresas Constructoras del Distrito El Tambo – 2020. [Tesis de licenciatura, Universidad Peruana Los Andes]. <https://repositorio.upla.edu.pe/handle/20.500.12848/4323>
- Zeta, G. (2021). El flujo de caja y su incidencia en la toma de decisiones en la gestión del área de tesorería de la empresa andes films s.a. periodo 2019-2020. [Tesis de

El planeamiento tributario en la toma de decisiones financieras en las micro y pequeñas
empresas comerciales Lima Sur, 2025

licenciatura, Universidad Ricardo Palma].

<https://repositorio.urp.edu.pe/entities/publication/ce2470d5-3b6d-475f-b4d9->

[9fd2b2210dec](https://repositorio.urp.edu.pe/entities/publication/ce2470d5-3b6d-475f-b4d9-9fd2b2210dec)

ANEXOS

ANEXO N° 1. Matriz de consistencia interna.

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
Problema General	Objetivo General	Hipotesis General				
<p>P.G. ¿De qué manera el planeamiento tributario impacta en la toma de decisiones financieras de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025?</p>	<p>O.G. Analizar de qué manera el planeamiento tributario impacta en la toma de decisiones financieras de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur en el año 2025.</p>	<p>H.G. Existe una incidencia del planeamiento tributario en la toma de decisiones financieras de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025</p>	<p>X. Planeamiento Tributario (Variable independiente):</p> <p>Es la variable que representa las estrategias y prácticas que las empresas implementan para optimizar el cumplimiento de sus obligaciones tributarias.</p>	<p>X.1. Planificación de obligaciones tributarias</p> <p>X.2. Optimización de beneficios fiscales</p> <p>X.3. Cumplimiento normativo y oportuno</p>	<p>Calendario de pagos tributarios</p> <p>Proyección del flujo de caja para pagos tributarios</p> <p>Asignación de responsabilidades fiscales</p> <p>Número de deducciones fiscales aplicadas</p> <p>Uso de créditos fiscales</p> <p>Aprovechamiento de incentivos fiscales</p> <p>Puntualidad en la presentación de</p> <p>Número de sanciones tributarias recibidas</p> <p>Revisión periódica de cambios normativos</p> <p>Control de ingresos y egresos</p> <p>Saldo de caja</p> <p>Cumplimiento de obligaciones a corto plazo</p> <p>Margen neto de rentabilidad</p> <p>Rentabilidad sobre activos (ROA)</p> <p>Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)</p> <p>Tasa de reinversión</p> <p>Fondos disponibles para inversión</p> <p>Retorno de la inversión (ROI)</p>	<p>Tipo: Aplicada</p> <p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>Nivel: Correlacional-causal</p> <p>Alcance: Explicativo</p> <p>Diseño: no experimental y de corte transversal</p> <p>Unidad de analisis: MYPEs comerciales en Lima Sur</p> <p>MÉTODOS Y TÉCNICAS</p> <p>Población: 66067</p> <p>MYPEs en Lima Sur</p> <p>Muestra no probabilística y por conveniencia: 382 participantes</p> <p>Técnica para el acopio de datos: Encuesta</p> <p>Instrumentos de recolección de datos: Cuestionario</p> <p>Procesamiento de datos: Excel y</p>
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipotesis Específicas	<p>Y. Toma de decisiones financieras (variable dependiente):</p> <p>Representa la evaluación de opciones por las empresas en relación con la gestión de sus recursos financieros.</p>	<p>Y.1. Gestión del flujo de caja</p> <p>Y.2. Rentabilidad</p> <p>Y.3. Capacidad de inversión</p>	<p>Control de ingresos y egresos</p> <p>Saldo de caja</p> <p>Cumplimiento de obligaciones a corto plazo</p> <p>Margen neto de rentabilidad</p> <p>Rentabilidad sobre activos (ROA)</p> <p>Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)</p> <p>Tasa de reinversión</p> <p>Fondos disponibles para inversión</p> <p>Retorno de la inversión (ROI)</p>	<p>Muestra no probabilística y por conveniencia: 382 participantes</p> <p>Técnica para el acopio de datos: Encuesta</p> <p>Instrumentos de recolección de datos: Cuestionario</p> <p>Procesamiento de datos: Excel y</p>
<p>P.E.1. ¿Cómo influye la planificación de obligaciones tributarias en el flujo de caja de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur,</p>	<p>O.E.1. Evaluar la influencia de la planificación de obligaciones tributarias en el manejo del flujo de caja de las micro y pequeñas empresas en comerciales en Lima</p>	<p>H.E.1. Existe una incidencia de la planificación de obligaciones tributarias en el flujo de caja en las micro y pequeñas empresas comerciales de Lima Sur, 2025.</p>				
<p>P.E.2. ¿En qué forma la optimización de beneficios fiscales en el planeamiento tributario afecta la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025?</p>	<p>O.E.2. Examinar cómo la optimización de beneficios fiscales, dentro del planeamiento tributario, impacta en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en comerciales en Lima Sur, 2025.</p>	<p>H.E.2. Existe una incidencia de una estrategia adecuada de optimización de beneficios fiscales en la rentabilidad de estas empresas en Lima Sur, 2025.</p>				
<p>P.E.3. ¿Cuál es el impacto del cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias en la capacidad de inversión de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025?</p>	<p>O.E.3. Determinar el impacto que tiene el cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias en la capacidad de inversión de las micro y pequeñas empresas en comerciales en Lima Sur, 2025.</p>	<p>H.E.3. Existe una incidencia del cumplimiento oportuno de las obligaciones tributarias en la capacidad de inversión de las micro y pequeñas empresas comerciales en Lima Sur, 2025.</p>				

ANEXO N° 2. Matriz de operacionalización de variables.

Variable: Planeamiento Tributario (VARIABLE INDEPENDIENTE)			
Definición conceptual: Es la variable que representa las estrategias y prácticas que las empresas implementan para optimizar el cumplimiento de sus obligaciones tributarias.			
Instrumento: Cuestionario.			
Dimensiones	Indicadores (Definición Operacional)	Items del instrumento	ESCALA DE MEDICIÓN
X.1. Planificación de obligaciones tributarias	Calendario de pagos tributarios	1. ¿El uso de un calendario de pagos tributarios en la empresa facilita la organización financiera?	Escala de Likert Nunca Casi nunca A veces Casi siempre Siempre
	Proyección del flujo de caja para pagos tributarios	2. ¿Realizan una proyección del flujo de caja para cumplir con los pagos tributarios sin afectar el capital de trabajo?	
	Asignación de responsabilidades fiscales	3. ¿La asignación clara de responsabilidades fiscales en la empresa mejora la eficiencia en el cumplimiento tributario?	
X.2. Optimización de beneficios fiscales	Número de deducciones fiscales aplicadas	4. ¿Aprovechan todas las deducciones fiscales aplicables para reducir la carga tributaria de la empresa?	
	Uso de créditos fiscales	5. ¿Utilizan los créditos fiscales disponibles para optimizar los resultados financieros de la empresa?	
	Aprovechamiento de incentivos fiscales	6. ¿La empresa se beneficia con los incentivos fiscales ofrecidos por el gobierno para mejorar su rentabilidad?	
X.3. Cumplimiento normativo y oportuno	Puntualidad en la presentación de declaraciones tributarias	7. ¿Se presentan las declaraciones tributarias de manera puntual y dentro de los plazos establecidos?	
	Número de sanciones tributarias recibidas	8. ¿Se han reducido el número de sanciones tributarias gracias a una mejor planificación fiscal?	
	Revisión periódica de cambios normativos	9. ¿Se realiza una revisión periódica de los cambios normativos tributarios para mantenerse al día?	
Variable: Toma de decisiones financieras (VARIABLE DEPENDIENTE).			
Definición Conceptual: Representa la evaluación de opciones por las empresas en relación con la gestión de sus recursos financieros.			
Instrumento: Cuestionario.			
Dimensiones	Indicadores (Definición Operacional)	Items del instrumento	ESCALA DE MEDICIÓN
Y.1. Gestión del flujo de caja	Control de ingresos y egresos	10. ¿Se tiene un control efectivo sobre los ingresos y egresos gracias a la planificación tributaria?	Escala de Likert Nunca Casi nunca A veces Casi siempre Siempre
	saldo de caja	11. ¿La planificación tributaria ha mejorado la capacidad para mantener un saldo de caja saludable?	
	cumplimiento de obligaciones a corto plazo	12. ¿El planeamiento tributario ha permitido cumplir con las obligaciones a corto plazo de manera eficiente?	
Y.2. Rentabilidad	Margen neto de rentabilidad	13. ¿La aplicación de estrategias fiscales ha influido positivamente en el margen neto de rentabilidad de la empresa?	
	rentabilidad sobre activos (ROA)	14. ¿La planificación tributaria ha mejorado la rentabilidad (ROA) de los activos de la empresa?	
	rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	15. ¿El uso adecuado de créditos y deducciones fiscales ha mejorado la rentabilidad (ROE) sobre el patrimonio de la empresa?	
Y.3. Capacidad de inversión	Tasa de reinversión	16. ¿La reducción de la carga fiscal ha permitido aumentar la tasa de inversión en la empresa?	
	fondos disponibles para inversión	17. ¿Gracias a una planificación tributaria eficiente, se cuenta con más fondos disponibles para reinversión?	
	retorno de la inversión (ROI)	18. ¿El retorno de la inversión (ROI) ha mejorado debido a la optimización de la carga tributaria?	


ANEXO N° 3. Cuestionario.

Variable: Planeamiento Tributario (VARIABLE INDEPENDIENTE).						
DIMENSIÓN 1: Planificación de obligaciones tributarias		Nunca (0)	Casi nunca (1)	A veces (2)	Casi siempre (3)	Siempre (4)
1	¿El uso de un calendario de pagos tributarios en la empresa facilita la organización financiera?					
2	¿Realizan una proyección del flujo de caja para cumplir con los pagos tributarios sin afectar el capital de trabajo?					
3	¿La asignación clara de responsabilidades fiscales en la empresa mejora la eficiencia en el cumplimiento tributario?					
DIMENSIÓN 2: Optimización de beneficios fiscales		Nunca (0)	Casi nunca (1)	A veces (2)	Casi siempre (3)	Siempre (4)
4	¿Aprovechan todas las deducciones fiscales aplicables para reducir la carga tributaria de la empresa?					
5	¿Utilizan los créditos fiscales disponibles para optimizar los resultados financieros de la empresa?					
6	¿La empresa se beneficia con los incentivos fiscales ofrecidos por el gobierno para mejorar su rentabilidad?					
DIMENSIÓN 3: Cumplimiento normativo y oportuno		Nunca (0)	Casi nunca (1)	A veces (2)	Casi siempre (3)	Siempre (4)
7	¿Se presentan las declaraciones tributarias de manera puntual y dentro de los plazos establecidos?					
8	¿Se han reducido el número de sanciones tributarias gracias a una mejor planificación fiscal?					
9	¿Se realiza una revisión periódica de los cambios normativos tributarios para mantenerse al día?					
Variable: Toma de decisiones Financieras (VARIABLE DEPENDIENTE).						
Dimensión 1: Gestión del flujo de caja		Nunca (0)	Casi nunca (1)	A veces (2)	Casi siempre (3)	Siempre (4)
10	¿Se tiene un control efectivo sobre los ingresos y egresos gracias a la planificación tributaria?					
11	¿La planificación tributaria ha mejorado la capacidad para mantener un saldo de caja saludable?					
12	¿El planeamiento tributario ha permitido cumplir con las obligaciones a corto plazo de manera eficiente?					
Dimensión 2: Rentabilidad		Nunca (0)	Casi nunca (1)	A veces (2)	Casi siempre (3)	Siempre (4)
13	¿La aplicación de estrategias fiscales ha influido positivamente en el margen neto de rentabilidad de la empresa?					
14	¿La planificación tributaria ha mejorado la rentabilidad (ROA) de los activos de la empresa?					
15	¿El uso adecuado de créditos y deducciones fiscales ha mejorado la rentabilidad (ROE) sobre el patrimonio de la empresa?					
Dimensión 3: Capacidad de inversión		Nunca (0)	Casi nunca (1)	A veces (2)	Casi siempre (3)	Siempre (4)
16	¿La reducción de la carga fiscal ha permitido aumentar la tasa de inversión en la empresa?					
17	¿Gracias a una planificación tributaria eficiente, se cuenta con más fondos disponibles para reinversión?					
18	¿El retorno de la inversión (ROI) ha mejorado debido a la optimización de la carga tributaria?					

ANEXO N° 4. Validación de experto 1.

OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []


Apellidos y nombres del juez evaluador:	Enciso Rodas Jaime Ruben
Grado académico más alto alcanzado:	Contador Público Colegiado
Especialidad del evaluador:	Contabilidad Gubernamental
Documento de Identidad:	D.N.I. 09007289
Firma:	

Lima, Perú, 5 de febrero de 2025

ANEXO N° 5. Validación de experto 2.

OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez evaluador:	Puelles Morales, Salvador Fernando
Grado académico más alto alcanzado:	Magister
Especialidad del evaluador:	Auditoría
Documento de Identidad:	16686965
Firma:	

Lima, Perú, 23 de noviembre de 2024

ANEXO N° 6. Validación de experto 3.

OPINIÓN DE APLICABILIDAD:

Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez evaluador:	Fernández Oña, Angie
---	----------------------

Grado académico más alto alcanzado:	Magister
Especialidad del evaluador:	Contable – Tributario
Documento de Identidad:	DNI 41242433 MAT 34782
Firma:	 ANGIE FERNÁNDEZ

Lima, Perú, 16 de noviembre de 2024