



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Análisis de liquidez, en la municipalidad distrital de Puquina,
Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19,
periodos: 2018 al 2021**

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTORES:

Bach. Arotaipe Llayqui, Ismael Adrián (orcid.org/0000-0002-7624-9641)

Bach. Huamaní Huamaní, Valentín Adolfo (orcid.org/0000-0001-7562-7025)

ASESOR:

Dr. Vásquez Villanueva, Carlos Alberto (orcid.org/0000-0002-0782-7364)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo Económico, Empleo y Emprendimiento

LIMA – PERÚ

2022

Dedicatoria

A mis padres y hermanos, por su contribución a mi formación como persona de bien y por su motivación a mi carrera profesional.

Ismael

A mi esposa y mis hijos, por ser mi motivación y fuerza para cumplir mis objetivos.

A mi madre, por creer siempre en mí, inculcándome valores y principios para ser un buen profesional.

Valentín

Agradecimientos

A Dios, por guiarnos en todo momento y por permitirnos llegar hasta este momento.

A la administración de la Municipalidad Distrital de Puquina, por darnos la autorización de realizar la presente tesis.

A la Universidad César Vallejo, por contribuir en nuestra formación académica.

A nuestro asesor, el Dr. Carlos Vásquez, por guiarnos en la elaboración de esta investigación.

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimientos.....	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
3.1 Tipo y diseño de investigación	10
3.2 Variables y operacionalización	10
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	11
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	12
3.5 Procedimientos.....	12
3.6 Método de análisis de datos	13
3.7 Aspectos éticos	13
IV. RESULTADOS.....	14
V. DISCUSIÓN	32
VI. CONCLUSIONES	36
VII. RECOMENDACIONES	38
REFERENCIAS	39

Índice de tablas

Tabla 1. Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez a corto plazo.....	15
Tabla 2. Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez a corto plazo.....	16
Tabla 3. Prueba de t de Student de liquidez a corto plazo	17
Tabla 4. Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez inmediata.....	19
Tabla 5. Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez inmediata.....	19
Tabla 6. Prueba de t de Student de liquidez inmediata	20
Tabla 7. Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez media	22
Tabla 8. Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez media	23
Tabla 9. Prueba de t de Student de liquidez media.....	24
Tabla 10. Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez total o general	26
Tabla 11. Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez total o general.....	26
Tabla 12. Prueba de t de Student de liquidez total o general	27
Tabla 13. Prueba de normalidad Shapiro Wilk de capital de trabajo	29
Tabla 14. Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez capital de trabajo ..	30
Tabla 15. Prueba de t de Student de capital de trabajo	31

Índice de figuras

Figura 1. Análisis financiero de la Liquidez a Corto Plazo.....	14
Figura 2. Analisis financiero de la liquidez inmediata	18
Figura 3. Análisis financiero de la Liquidez Media.....	21
Figura 4. Análisis financiero de la Liquidez Total o General.....	25
Figura 5. Análisis financiero del Capital de Trabajo	28

Resumen

La presente investigación buscó analizar la liquidez en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos: 2018 al 2021. La metodología empleada fue de nivel descriptivo y diseño no experimental, para lo que se utilizó la técnica del análisis documental, con instrumento de la ficha de análisis. Los resultados del análisis comparativo de liquidez que incluyen los ratios de liquidez a Corto Plazo, liquidez Inmediata, liquidez Media, liquidez Total o General fueron, según la T de Student, no significativos ($0,05 <$) por lo que se aceptó las hipótesis nula (H_0), la cual afirma que no existe diferencia significativa entre el antes y durante la pandemia de la COVID-19; en lo que respecta al Capital de Trabajo, se encontró un valor sig. menor a la significancia (0,05), por lo que se aceptó la (H_1), ya que si hubo diferencia significativa antes que durante la pandemia de la COVID-19, debido a que hubo transferencias de dinero a la entidad para la ejecución de obras. Se recomienda mejorar las capacidades de los trabajadores mediante la capacitación y el empleo de competencias.

Palabras Clave: liquidez a corto plazo, liquidez inmediata, liquidez total o general, Ratios.

Abstract

The present investigation sought to analyze the liquidity in the District Municipality of Puquina, Moquegua, before and during the COVID-19 pandemic, periods: 2018 to 2021. The methodology used was descriptive and non-experimental design, for which the documentary analysis technique, with an analysis sheet instrument. The results of the comparative analysis of liquidity that include the ratios of Short-term liquidity, Immediate liquidity, Average liquidity, Total or General liquidity were, according to Student's T, not significant ($0.05 <$) so the hypotheses were accepted. null (H_0), which states that there is no significant difference between before and during the COVID-19 pandemic; Regarding the Working Capital, a value sig. less than significance (0.05), so (H_1) was accepted, since there was a significant difference before that during the COVID-19 pandemic, because there were money transfers to the entity for the execution of works. It is recommended to improve the skills of workers through training and the use of skills.

Keywords: short-term liquidity, immediate liquidity, total or general liquidity, Ratios.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad existen diversas municipalidades que no cuentan con la necesaria liquidez para cumplir con sus exigencias a corto plazo, debido de manera principal a la ausencia de la aplicación de un correcto análisis financiero, lo cual genera retrasos en los compromisos laborales, tributarios y financieros. Banerjee et al. (2020) estiman que la economía peruana experimentó una contracción del 14.1% en el año 2020, mientras que otras proyecciones oficiales (MEF) estiman una contracción del 12% para el año 2020.

Con respecto a la Municipalidad Distrital de Puquina, Provincia General Sánchez Cerro del Departamento de Moquegua, se encuentra comprendida dentro del sector de gobiernos locales, según la clasificación de las diversas entidades del Estado, cuya misión principal es otorgar y dar mejor calidad de vida a la población que vive en el distrito, por medio de la administración de sus propios recursos que provienen de tasas, arbitrios, contribuciones, impuestos y otras actividades económicas que se desarrollan en su jurisdicción.

Además de lo anterior, también administra los recursos provenientes del Ministerio de Economía y Finanzas como son el FONCOMUN, Canon, Regalías Mineras, Recursos Ordinarios, Transferencias de fondos para ejecución de obras entre otros. Su función principal es la ejecución de obras, el cual busca disminuir las brechas de necesidades de la población, con miras a convertirse en una comunidad sostenible.

De la realidad expuesta, se observó que no existe una aplicación, ni un análisis de ratios de liquidez adecuado, lo cual conlleva a que no se puede medir la liquidez de la entidad en el corto plazo, es decir que no se puede saber si la entidad es capaz de tener recursos insuficientes para afrontar sus pagos a corto plazo.

Por otro lado, se observó también que no se puede estimar con exactitud la liquidez inmediata, ni la liquidez media, ni la liquidez general y el capital de trabajo, por lo que ocasiona problemas a corto plazo, ni saber si la entidad puede declararse en banca rota, deba hacer venta de su activo fijo o que cuenta con ingresos adicionales a los regularmente obtenidos. Finalmente, un asunto de debate en la entidad es la falta de la aplicación de un análisis de Liquidez para la toma de decisiones, con lo que se podría racionalizar los gastos y capacitar al personal estable mediante el fortalecimiento institucional.

Por lo expuesto anteriormente, se plantea el siguiente problema general: ¿Cuál es la situación de liquidez, en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos 2018 al 2021?; de igual manera, se plantean los siguientes problemas específicos: (1) ¿En qué consiste la descripción y análisis de liquidez a corto plazo, antes y durante la pandemia del COVID-19?, (2) ¿En qué consiste la descripción y análisis de la liquidez inmediata, antes y durante la pandemia del COVID-19?, (3) ¿En qué consiste la descripción y análisis de liquidez media, antes y durante la pandemia del COVID-19?, (4) ¿En qué consiste la descripción y análisis de liquidez total o general, antes y durante la pandemia del COVID-19? y (5) ¿En qué consiste la descripción y análisis del capital de trabajo, antes y durante la pandemia del COVID-19?

En el presente, la investigación se justifica en el crecimiento de las instituciones y Municipalidades dentro del territorio peruano; dentro de estas, la Municipalidad Distrital de Puquina presenta una serias deficiencias en la prestación de servicios, cumplimiento de obligaciones y actividades, deudas a proveedores y trabajadores entre otros, debido a la ineficiente gestión de los recursos financieros que lo administran, lo cual deriva en una baja liquidez financiera y con esto la dificultad de afrontar las obligaciones en el corto plazo.

La presente investigación es muy importante para la administración eficiente de la Municipalidad Distrital de Puquina, ya que con la determinación y análisis de los Estados Financieros, en particular el ratio de liquidez, se podrá realizar las proyecciones financieras y presupuestales, con los cuales se procederá con el cumplimiento de las obligaciones, pago a proveedores de bienes, servicios, así como el contratar personal adecuado.

Lo mencionado, no sería posible si no se tiene el conocimiento técnico y la capacidad para poder generar un determinado flujo de efectivo, ya sea por recursos directamente recaudados y/o transferencias del MEF, así como de otras instituciones públicas y/o privadas. Es inviable hacer cualquier tipo de proyecciones presupuestarias y en esas situaciones sería irresponsable de parte de la Institución de poder asumir compromisos con la certeza de que se cumplan.

Mediante la actual investigación se beneficia a la Municipalidad Distrital de Puquina, así como a otras municipalidades que tienen un problema similar, ya que les permitirá superar los riesgos de liquidez, al tener una adecuada planificación

presupuestal y con esto el cierre de brechas en la prestación de servicios y otros. Al analizar adecuadamente las ratios de liquidez se mejorará la eficiencia en los pagos oportunos y podrá realizar una adecuada planificación presupuestal en el cumplimiento de sus obligaciones. Asimismo, sirve de guía o referencia para los profesionales interesados en abordar el tema de liquidez financiera en Municipalidades.

Para la eficacia de los resultados, se establece el siguiente objetivo general: analizar la liquidez en la Municipalidad Distrital de Puquina del departamento de Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, dentro de los periodos 2018 al 2021; por lo que se establecen también los siguientes objetivos específicos: (1) describir y analizar la liquidez a corto plazo, antes y durante la pandemia del COVID-19, (2) Describir y analizar la liquidez inmediata, antes y durante la pandemia del COVID-19, (3) describir y analizar la liquidez media, antes y durante la pandemia del COVID-19, (4) describir y analizar la liquidez total o general, antes y durante la pandemia del COVID-19 y (5) describir y analizar el capital de trabajo, antes y durante la pandemia del COVID-19.

La presente investigación busca verificar la siguiente hipótesis general: existe diferencia significativa de la liquidez antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos 2018 al 2021; y como hipótesis específicas se verifica lo siguiente: (1) existe diferencia significativa entre la liquidez a corto plazo antes y durante la pandemia del COVID-19, (2) Existe diferencia significativa entre la liquidez inmediata antes y durante la pandemia del COVID-19, (3) existe diferencia significativa entre la liquidez media antes y durante la pandemia del COVID-19, (4) existe diferencia significativa entre La liquidez total o general antes y durante la pandemia del COVID-19 y (5) existe diferencia significativa entre el capital de trabajo antes y durante la pandemia del COVID-19.

Los problemas, objetivos e hipótesis se muestran en la matriz de consistencia del Anexo 2.

II. MARCO TEÓRICO

En la ejecución de la investigación, se consideraron los trabajos previos de Vásquez Villanueva et al. (2021), el cual buscó analizar de manera comparativa los ratios de liquidez y cuentas por cobrar de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima, dentro del periodo 2015 al 2019. La metodología que se empleó fue de tipo descriptiva comparativa, con diseño no experimental, y corte transversal, por medio de la aplicación del análisis documental como técnica.

Los resultados señalan que la empresa Gloria SA logró una mejor eficiencia de cobro, por la rapidez en la recuperación de sus créditos entregados, a diferencia de su competidor Laive SA. Concluyen que ambas empresas cuentan con una buena capacidad de respaldo financiero, frente a sus obligaciones y deudas en el corto plazo.

Mendoza Guerra (2018) buscó analizar la adaptación de principios en la excelencia contenidas en el Modelo EFQM, el cual ha sido un instrumento fundamental, específicamente durante la crisis bancaria, para proponer y establecer, ventajas competitivas que sean sostenibles en las empresas financieras españolas. La metodología empleada se basó en la triangulación entre métodos de observación, contrastación y análisis.

Los resultados señalan que el sector bancario, no aprovechó el potencial que ofreció el Modelo EFQM de Excelencia, específicamente durante el periodo de precrisis, Se concluye que en la actualidad, la banca extranjera ha ingresado con fuerza en España y que además las cajas de ahorro y crédito han actuado en el mismo ambiente que los bancos.

Garzón Gonzáles (2017) evalúa a la empresa SkyNet de Colombia SASESP desde una perspectiva financiera, demostrando los niveles de rentabilidad, sostenibilidad y endeudamiento en los dos últimos años de funcionamiento. La metodología empleada en la investigación fue el analítico. Los resultados que se obtuvieron es que SkyNet tiene un nivel de liquidez aceptable, ya que su resultado fue mayor a 1. Se concluye que la empresa no cuenta con un plan de acción para poder establecer estrategias que lleven a un posible cambio de mercado en el futuro.

Martínez Gonzalo (2016) crea un modelo de gestión financiera, a partir de la simulación de distintas alternativas de optimización y gestión de las NOF, lo cual permite una mejor toma de decisiones con lo que se puede afrontar una situación de

ausencia de liquidez, considerando el efecto que pueden causar la ejecución de dichas alternativas sobre la rentabilidad, la liquidez, la solvencia y el valor de una empresa en España.

La metodología empleada fue analítica; los resultados señalan que en una empresa donde los estados financieros son proyectados, si no lleva a cabo una medida de control alguna, mostrarán un problema de liquidez debido a los cambios inesperados de la normativa estatal. Se concluye que para poder obtener un mejor resultado de su inversión en NOF, se necesita volver a una posición de equilibrio financiero.

Carrillo Vasco (2015), en su investigación a la organización Azulejos Pelileo de Ecuador, determina el nivel de incidencia de la gestión financiera de la liquidez, en la toma de decisiones de la empresa. La investigación tiene una metodología descriptiva, en donde los resultados demostraron que si se hace una buena gestión financiera, se tendrá una incidencia significativa en la liquidez de la organización, además evidenció que la alta gerencia no manejaba adecuadamente las finanzas; por lo que concluye que el análisis de gestión financiera en la liquidez, lo hacen esporádicamente y no es programado.

Herrera Vásquez (2019) establece el nivel de influencia de la liquidez en la toma de decisiones en la I. E. Girasoles School SAC de un distrito limeño para el año 2018. La investigación tuvo una metodología de análisis de datos. Los resultados evidenciaron un incremento anual del ratio de 0.07 por cada sol de deuda. Según al aplicar la prueba ácida, es que se tuvo anualmente un incremento de 0.04 sin usar el inventario; del mismo modo, se vio incrementado su capital de trabajo en un 34.11%, por lo que se concluye que la contabilidad externa, efectúa el análisis de ratios de manera trimestral, por lo que le resta información relevante sobre los movimientos mensuales de la empresa.

Gutiérrez Bazán y Zeña Baldera (2019), en su investigación examina la liquidez y su incidencia en la solvencia, en la estructura financiera de la empresa Conecta Retail SA en los años 2013 al 2017; la metodología empleada fue la analítica. Los resultados señalan que cuando la liquidez aumentó, se adquirieron más mercaderías, incrementándose los activos así como los pasivos excesivos, disminuyendo el patrimonio de la empresa, ya que tuvieron un resultado de -2.864. Se concluye que si se aumenta la liquidez, no se logran cubrir los pasivos financieros.

Salcedo Robles (2019) determina el grado de relación entre los métodos y técnicas de análisis financiero con los resultados de gestión económica, en las empresas de la provincia de Pasco para el año 2017 del sector construcción, el método que se utilizó fue de análisis financiero vertical horizontal.

Dentro de los resultados obtenidos se encuentran que la empresa tuvo una mejora pequeña en su liquidez, en tanto la rotación de sus existencias se mantuvieron, así mismo se encontró que la rotación de la inversión y del activo fijo no son las óptimas, debido a que existe lentitud en la recuperación de créditos otorgados. Como conclusión, es que no se aplicaron, las técnicas de análisis a los diversos Estados Financieros, por lo que no les permitió conocer las circunstancias de situación económica y financiera en un determinado periodo.

Salvador Lozano (2018) da a conocer el valor del análisis de los ratios financieros y como inciden en la toma de decisiones, específicamente en el otorgamiento de los créditos para las micro y pequeñas empresas, a través de la Caja Arequipa; la metodología de investigación fue de análisis.

Los resultados señalan que el conocimiento de los ratios financieros, junto a la aplicación de los procedimientos, permiten una evaluación correcta del cliente potencial, el cual le permite una rapidez a un crédito oportuno. Se concluye que se debe de tener una visión clara y real sobre el cliente, para evitar un riesgo inherente.

Barrios et al. (2016) analizan si los ratios financieros influyeron en la toma de decisiones de la empresa Architech Constructores SAC; la metodología de investigación fue de análisis e interpretación. Los resultados señalan que si se realizan correctamente los Estados Financieros, además de que se necesita producir una mayor utilidad para poder subsistir; así mismo, se encontró que si se aplican correctamente los ratios de gestión, estos influirán en la toma de decisiones de la empresa. Se concluye que el análisis de ratios permite hacer una comparación entre las ventas y los activos necesarios para poder soportar el nivel de ventas óptimo.

Referente a la variable liquidez, Vargas y Carbajal (2018), lo definen como el indicador de si una empresa es capaz de hacer frente a sus obligaciones de pago, pues esto se da en el corto plazo; en la presente investigación, se aboca a una municipalidad distrital.

Sevilla Arias (2020) afirma que la liquidez es la velocidad con que los activos de empresa y que estos se pueden vender o intercambiar por otro activo sin

necesidad de reducir el precio para poder afrontar pagos en el corto plazo, lo cual no sería muy factible utilizarlo en la municipalidad distrital de Puquina, ya que sus bienes pertenecen y están inventariados en Bienes Nacionales.

El diccionario financiero (2021) define a la liquidez como la facilidad en que un activo puede convertirse en dinero, debido a que es indispensable que funcione la empresa o negocio, es decir que si no se tiene dinero en efectivo se ocasionan dificultades a la empresa. Se comprende que el buen uso de la liquidez, como su gestión y proyección permite hacer frente a pagos a corto plazo y de una forma más eficiente. En consecuencia; se hará un análisis de los Estados de Situación Financiera del municipio de Puquina, a través del análisis de los ratios de liquidez.

Los ratios de liquidez como el Fondo de Maniobra, indican si un negocio es capaz de hacer frente a sus deudas a corto plazo; esto depende del uso de uno u otro indicador. El ratio de liquidez contribuye a obtener datos en términos absolutos, mientras que el fondo de maniobra es un índice determinado.

El ratio de liquidez es una herramienta para dirigir y administrar la tesorería, siempre y cuando sean interpretados adecuadamente. Según esta definición, se debe tomar con mayor énfasis, la oficina de tesorería del municipio de Puquina y la coordinación de esta con el área de planificación, presupuestos y contabilidad.

Por otro lado, PlantillasPyme (2020) afirman que los ratios de liquidez son importantes en el análisis de los balances, debido a que determinan el probable colapso de una empresa por ausencia de fondos y con esto también especifica la principal causa de quiebre financiero.

Ramírez Huamán y Maldonado Guardamino (2020) sostienen que para el análisis financiero de la liquidez es necesario utilizar los ratios de liquidez, para mostrar si existe relación entre las cuentas de los Estados Financieros; un ratio dará información económica y financiera a analizar, en este caso proviene de la municipalidad de Puquina durante los años 2018 al 2021.

Andrade Pinelo (2022) afirma que un ratio financiero no es otra cosa que el resultado de la comparación de dos o más cuentas de los Estados Financieros, cuyas respuestas permiten hacer un buen seguimiento a la empresa y mejora la toma de decisiones.

Sobre el ratio de liquidez a corto plazo, Bautista García (2021) afirma que es una medida basada en la cualidad que tiene una organización para asumir sus

deudas a plazo corto, ya que intervienen los activos y pasivos más líquidos; se formula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo + Cuentas por Cobrar}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

En el mismo sentido, para analizar el resultado, contablidae.com (2021) expone que es la cantidad de dinero que posee una empresa en líquido, por cada sol de deuda en el plazo corto. Por lo que el resultado preferiblemente tiene que ser 1, de lo contrario se puede caer en insuficiencia de recursos si es menor a 1; si es mayor a 1, la empresa puede tener exceso de efectivo en el área de tesorería.

La consultora Gestron (2022) afirma que el ratio de liquidez inmediata permite medir si una empresa puede responder a sus deudas con sus activos circulantes; en este caso se tiene al Efectivo y Equivalente de Efectivo, cuya formula es:

$$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Este ratio sirve para saber si la empresa goza de equilibrio financiero para afrontar sus pagos que habitualmente suele hacer, de lo contrario la empresa se vería en serios problemas. Ecomonipedia.com (2021) afirma que el resultado de esta operación debe estar alrededor de 0.3 para que sea aceptable, pero se debe tener en consideración el sector de la empresa a la que se va a analizar.

En lo que respecta, al ratio de Liquidez Media, alicante.com (2016) afirma que si al numerador del ratio de liquidez a corto plazo, se le adiciona los Inventarios, se obtiene el ratio de liquidez media. Se formula de la siguiente manera:

$$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efectivo + Cuentas por Cobrar + Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Con respecto al ratio de Liquidez Total o General, Trenza (2020) menciona que este ratio indica cuanto de dinero disponible posee una empresa en existencias y deudas corrientes para hacer frente a las deudas a plazo corto, teniendo como valor resultante óptimo 1. Este ratio permite conocer cómo va la salud de la empresa, para así controlarla y evitar impagos, en el caso de una municipalidad es muy difícil

hacerse de préstamos bancarios, de darse el caso y de no poder pagarlos, las entidades bancarias se descontarían de FONCOMUN, generando inestabilidad y conflicto para los pagos a corto plazo. La formulación es la siguiente:

$$\frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Con lo que respecta al ratio de Capital de Trabajo, Andrade Pinelo (2022) afirma que es la cantidad de recursos que permite que la empresa desarrolle sus actividades sin interrupciones; Economipedia (2022) afirma que son aquellos medios materiales e inmateriales con los que cuenta la organización, es decir su patrimonio, con los que puede afrontar los pagos a plazo corto y que se relacionan mayormente a la producción. Este ratio, mide lo relacionado entre el activo corriente y el pasivo corriente, se formula de la siguiente manera:

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

La razón permite medir la capacidad crediticia con la que la empresa cuenta, pues representa la inversión frente a la incertidumbre de los acreedores; el resultado de esta operación, según Rista Bintara (2020), de ser positivo significa que la empresa puede afrontar todo su pasivo corriente e incluso puede sobrar dinero, porque el resto son recursos a largo plazo; en cambio si el resultado es negativo, significa que sólo puede cubrir una parte de sus pasivos corrientes con sus activos corrientes, además de indicar que la liquidez de la compañía se encuentra vulnerable. Si el resultado es cero, significa que la empresa puede afrontar sus pasivos corrientes, utilizando todos sus activos corrientes, por lo que se sugiere que el resultado sea mayor a cero.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

La actual investigación es de tipo descriptiva comparativa, por el motivo se analizó una sola variable y se tomó en cuenta los documentos que existen en la Municipalidad. Guevara Alban et al. (2020) mencionan que la investigación descriptiva tiene como objetivo la descripción de ciertas características, utilizando criterios para establecer el comportamiento del objeto de estudio. Para Verdesoto Arguello et al. (2020), la investigación descriptiva se realiza cuando se quiere describir una realidad en todos sus aspectos principales.

Como señala Sánchez Carlessi et al. (2018), la investigación descriptiva corresponde al primer nivel de investigación, orientándose a describir los hechos e identificarlos las particularidades en su actual estado. Tiene un estudio más a fondo, porque va más allá de la exploración, ya que se busca medir la variable que interviene en el estudio, en concordancia a sus características, actitudes y los comportamientos de las unidades investigadas.

3.1.2 Diseño de investigación

Para llevar a cabo la presente investigación se hizo uso del diseño de investigación no experimental; de acuerdo con Rojas Cairampoma (2015), la Investigación no experimental muestra el estudio de una realidad tal cual se presenta en un espacio y tiempo dado.

En la opinión de Vásquez Rodríguez et al. (2020), en lo que respecta al diseño de investigación no experimental no se presentan especificaciones aleatorias; Hernández Sampieri y Mendoza Torres (2018) agregan que una investigación no experimental es aquel estudio que se realiza sin manipular las variables, lo que conlleva más bien es a observar los hechos como tal y como se presentan en su estado natural, como si se tuviera que describir una fotografía, para posteriormente ser analizado.

3.2 Variables y operacionalización

La variable que se consideró para el presente estudio es la Liquidez (antes y durante la Pandemia), cuyas dimensiones son: Liquidez a corto plazo, Liquidez Inmediato, Liquidez media, Liquidez total o general y Capital de trabajo.

La operalización de las variables, lo presentamos en el Anexo 1

3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.3.1 Población

La población para la investigación estuvo conformada por los 548 Estados de Situación Financieras (trimestrales). Desde la posición de Arias Gómez *et al.* (2016), se indica que la población de estudio es un conglomerado de acontecimientos que están definidos, limitados y son accesibles.

Según Toledo Díaz de León (2016), la población de estudio está conformada por los componentes de personas, cosas, instituciones y otros sujetos u objetos que van a participar en el estudio definido y delimitado por la investigación.

3.3.2 Muestra

La muestra fueron 16 Estados de Situación Financiera trimestrales que comprende los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021. Según Hernández Sampieri y Torres Mendoza (2018), la muestra es un subgrupo de la población de estudio, del cual se van a recolectar la información y por lo tanto se tiene que definir bien y delimitarse con exactitud, así mismo tiene que ser representativo del total de la población.

Arispe Alburqueque *et al.* (2020) señala que al trabajar con la muestra, se permite acortar el tiempo y los recursos destinados a la investigación, es decir que se reduce la inversión; al estar bien delimitada o enfocada ayuda a tener mayor precisión sobre el tema a investigar.

3.3.3 Muestreo

El tipo de muestreo que se usó fue el no probabilístico. Según Hernández Ávila y Carpio (2019), el muestreo no probabilístico busca seleccionar con mucho cuidado a los sujetos de estudio que forman parte de la población en estudio, con la utilización de criterios definidos, buscando en lo posible que sea una parte representativa de la muestra.

El muestreo fue por conveniencia; como señalan Otzen y Manterola (2017), con este tipo de muestreo se permite seleccionar los temas accesibles que deseen estar incluidos.

3.3.4 Unidad de análisis

En la investigación se consideró como unidad de análisis los estados de situación financiera de la Municipalidad Distrital de Puquina, los mismos que comprende los cuatro periodos y son de manera trimestral. Como lo señalan

Hernández Sampieri y Mendoza Torres (2018), la delimitación de la unidad de análisis es ver quienes van a ser sujetos a medición, es decir a quienes se va aplicar la encuesta o los documentos que van a ser analizados. Ñaupas Paitan et al. (2018) mencionan que presentan similares características y se encuentran en un entorno definido para medir las variables de investigación.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnica de recolección de datos

La técnica que se usó para la recolección de datos fue el análisis documental. Manzo Pineda (2021) indica que la recolección de datos es una acción donde se deben de agrupar y recoger los elementos importantes dentro de los contenidos específicos, para generar importante información en el desarrollo del estudio o proyecto de investigación.

Para Nava Hidalgo (2017), el análisis documental es un conjunto de acciones que tiene por objetivo representar a los documentos y sus contenidos de una forma no igual a la principal; luego de realizado el análisis documental tiene como resultado un subproducto o documento secundario. Según Corral Hernández (2015), cuando se habla sobre el análisis documental, se refiere al estudio de un documento en físico, electrónico, etcétera.

3.4.2 Instrumentos de recolección de datos

Para realizar la presente investigación se utilizó como instrumento para la recolección de datos a la ficha de análisis. La revista Lidefer (2022) define a la ficha de análisis como un instrumento didáctico que se usa para juntar y ordenar las informaciones más importantes de la fuente.

Según Arias Gonzales y Covinos Gallardo (2021), la ficha de análisis permite juntar los datos y la información del objeto o situación que se está investigando. En la presente investigación se usa la ficha de análisis, para juntar y organizar los datos más significativos de los estados de situación financiera, para su posterior análisis.

La matriz instrumental se visualiza en el Anexo 3 y la ficha de análisis se muestra en el Anexo 4.

3.5 Procedimientos

Para recolectar la información de la investigación, se procedió de manera inicial solicitando el permiso a la Municipalidad de Puquina, seguidamente se solicitó información de los Estados Financieros al área de contabilidad de la Municipalidad;

con los documentos e información solicitada se procedió a realizar la descripción y el análisis respectivo de los Estados de Situación Financiera.

La autorización de la Municipalidad Distrital de Puquina para realizar la presente investigación, se visualiza en el Anexo 5.

3.6 Método de análisis de datos

El método que se usó en la investigación fue el método Analítico. Según Hernández Sampieri et al. (2018), este método consiste en documentar las definiciones realizadas al momento de analizar datos, desde cómo se inicia una categoría hasta cuando se le asigna el código.

Según Rodríguez Jiménez y Pérez Jacinto (2017), este método se caracteriza principalmente por la descomposición del objeto de estudio en partes distintas, de esta manera facilitando su exploración y ayudando a comprender más a fondo los elementos que lo conforman.

La investigación se analizó mediante la representación de figuras y tablas, para ello se aplicaron la prueba de normalidad Shapiro Wilk, los estadísticos de muestras relacionadas y la Prueba de t de Student, todas con un 95% de nivel de confianza para la medición de resultados bilaterales.

3.7 Aspectos éticos

Inguillay Gagnay et al. (2020) manifiestan que la ética implica el comportamiento de una persona, con lo cual se da a conocer los principios éticos que la identifican. Todas las personas deben cumplir con las obligaciones morales dentro de la sociedad y así mismo debe mostrar también una conducta ética en la realización de trabajos de investigaciones y la presentación de sus informes, ya sean en formatos de tesis, ensayos, etcétera.

Para el presente trabajo de investigación se tuvo en cuenta la Resolución de Consejo Universitario N° 262- 2020/UCV de la Universidad César Vallejo, que se encuentra en el Blackboard UCV 2022, el cual establece los lineamientos éticos del investigador.

En cuanto a la redacción del informe final, se realizó siguiendo la pauta establecida en la Guía de Elaboración de Trabajos de Investigación y Tesis para la obtención de Grados Académicos y Títulos Profesionales, que se encuentra en el Blackboard de la Universidad César Vallejo (Blackboard UCV 2022); así mismo, se tuvo en cuenta también la aplicación del estilo de las normas APA (7.^a ed.).

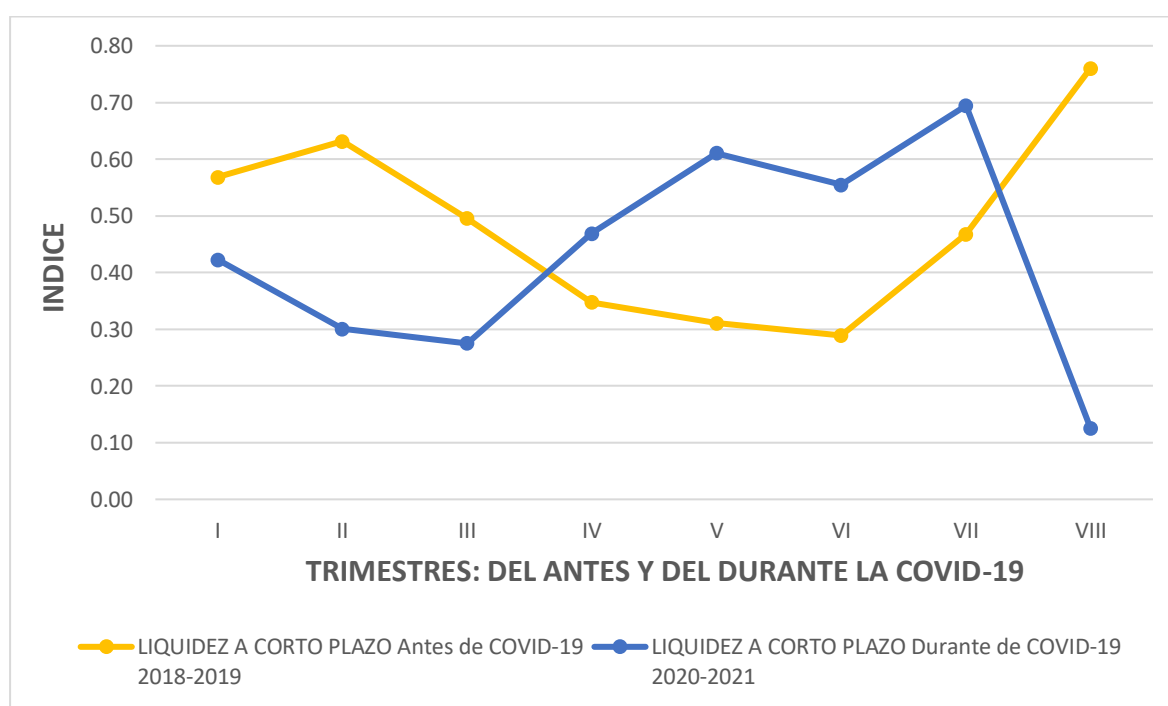
IV. RESULTADOS

Se muestran los resultados obtenidos del procesamiento de los datos recolectados por medio de la ficha de análisis; a continuación se desarrollan los objetivos que se plantearon en la investigación:

En la Figura 1, se muestra la liquidez trimestral a corto plazo de la Municipalidad Distrital de Puquina, antes de la pandemia por la COVID-19 (periodos 2018 y 2019) y durante la pandemia (periodos 2020 y 2021); según la leyenda, la línea amarilla que representa la liquidez a corto plazo antes de la pandemia, obtuvo índices mayores en los cuatro primeros trimestres del año 2018, en comparación a los cuatro primeros trimestres de la liquidez a corto plazo durante la pandemia representado por la línea azul (año 2020).

Se observó que la liquidez a corto plazo antes de la COVID-19 en los cuatro trimestres posteriores (año 2019) tuvo en descenso, en comparación a la liquidez a corto plazo de los cuatro trimestres durante la pandemia por la COVID-19 (año 2021). En consecuencia, existe una variación en los datos de las variables en la que presentan descensos y luego se recuperan, esto debido a que las transferencias por FONCOMUN y RDR varían de mes a mes y de año en año, lo mismo sucede con las obligaciones dinamizadas por la administración pública.

Figura 1. Análisis financiero de la Liquidez a Corto Plazo



Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de Normalidad Shapiro Wilk se plantearon las hipótesis siguientes:

H_0 = la liquidez a corto plazo presenta una distribución normal

H_1 = la liquidez a corto plazo es distinta a la distribución normal

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula (H_0).

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula (H_0).

Como se muestra en la Tabla 1, resumen de la prueba de normalidad Shapiro Wilk, los valores de significancia que presenta la variable liquidez a corto plazo antes de la COVID-19 es de 0,689 y la variable liquidez a corto plazo durante la COVID - 19 presenta una significancia de 0,951, por lo que se observa que ambas variables presentan valores sig. superiores a 0,05, por lo tanto ambas variables presentan una distribución normal; en consecuencia se acepta la hipótesis nula H_0 , la cual afirma que la liquidez a corto plazo presenta una distribución normal, por lo que se aplicó la prueba t de Student para ver comprobar la diferencia de la variable en los dos periodos.

Tabla 1

Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez a corto plazo

Variables	gl	Sig.
Liquidez a corto plazo antes de COVID-19 (2018-2019)	8	,689
Liquidez a corto plazo durante de COVID-19 (2020-2021)	8	,951

En concordancia con el objetivo general, se muestra la Tabla 2, aquí los estadísticos de muestras relacionadas de liquidez a corto plazo muestran la diferencia de medias entre las variables, liquidez a corto plazo antes del COVID-19 con una media de 0,48 y la variable liquidez a corto plazo durante el COVID-19 con una media de 0,43, por lo que se observa una disminución de 0,05 durante la Pandemia en comparación a la liquidez antes de la Pandemia, para una mejor evidencia de esta disminución si es significativa o no, se condiciona su comprobación mediante la prueba de t de Student .

Tabla 2*Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez a corto plazo*

	Variab	Media	N	Desviación típ.	Error típ. de la media
Liquidez a corto plazo	Antes de				
	COVID-19	0,48	8	,17	,059
	2018-2019				
	Durante de				
	COVID-19	0,43	8	,19	,067
	2020-2021				

Para la contrastación de hipótesis con la prueba de t de Student, se plantearon las siguientes hipótesis:

H₀: No existe diferencia significativa entre La liquidez a corto plazo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

H₁: Existe diferencia significativa entre La liquidez a corto plazo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

Así mismo para su contrastación se utilizó la regla de decisión siguiente:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula (H₀).

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula. (H₀)

Mediante la prueba de T de Student para muestras independientes, observado en la Tabla 3, se determinó una significancia asintótica bilateral de 0,567 la cual es mayor al nivel de significancia (0,05), pero también indica que no existe diferencia significativa entre las medias de la liquidez a corto plazo del antes y durante la pandemia por la COVID-19, con lo que se acepta la hipótesis nula (H₀) en donde se afirma que no existe diferencia significativa entre La liquidez a corto plazo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, en los periodos: 2018 al 2021, ya que la media fue mayor pero no significativa.

El resultado se debió a que al aplicar el ratio de liquidez a corto plazo, se toma como referentes al Efectivo y Equivalente de Efectivo, en la presente investigación se consideró el FONCOMUN y Recursos Directamente Recaudados; en lo que

respecta al FONCOMUN, este es transferido cada mes al gobierno local para sus gastos administrativos, el cual proviene de la recaudación del IGV por parte de la SUNAT, en la que el 2% del IGV es distribuido a todos los gobiernos locales a nivel nacional; el monto varía por diversos factores, como son la baja recaudación en el IGV y otros.

En lo que respecta a los Recursos Directamente Recaudados, son recursos provenientes percibidos por ingresos propios que genera la Municipalidad, estos y las Cuentas por cobrar, son constantes y mínimos. El pasivo circulante está dado por las obligaciones de pago en corto tiempo y es casi una constante; por todo lo indicado es que no existe diferencia significativa al aplicar el ratio de liquidez a corto plazo.

Tabla 3

Prueba de t de Student de liquidez a corto plazo

	Diferencias relacionadas					t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	95% de intervalo de confianza de la diferencia				
				Inferior	Superior			
Liquidez A Corto Plazo	,052	0.024	,089	-,14	,24	,59	14	,567

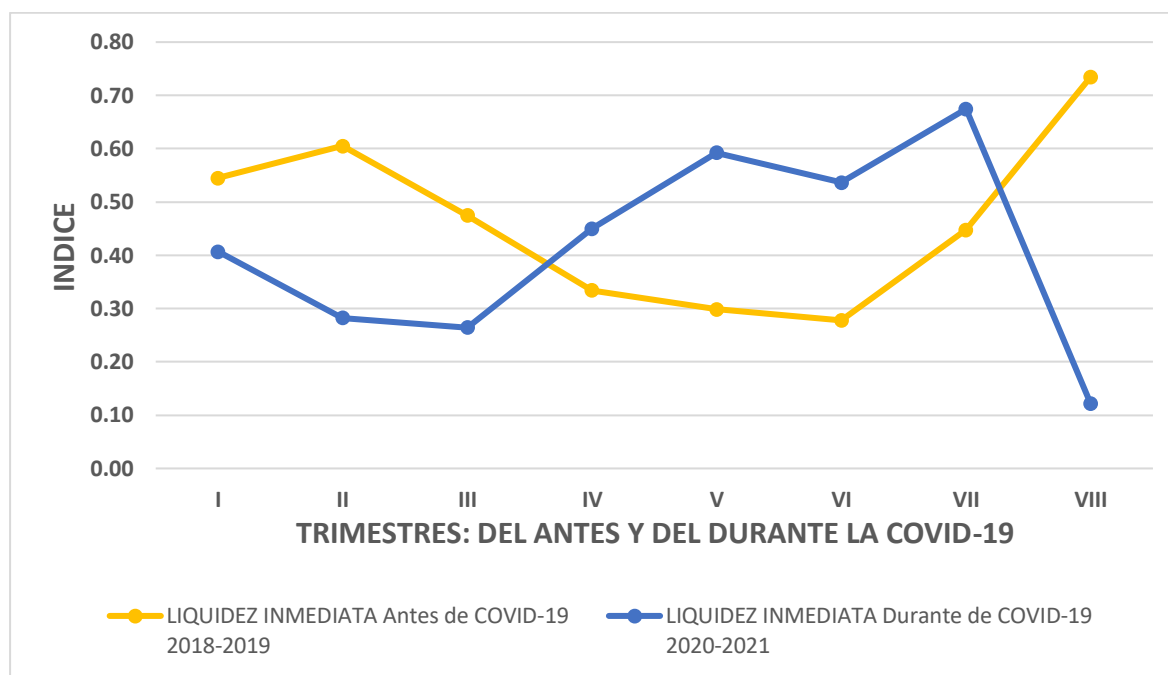
En la Figura 2, se observa la liquidez inmediata trimestral en la Municipalidad Distrital de Puquina, antes de la pandemia por la COVID-19 (años 2018 y 2019) y durante la pandemia (años 2020 y 2021); según la leyenda, la línea amarilla representa la liquidez inmediata antes de la pandemia por la COVID-19, en el que se observa que durante los tres primeros trimestres del año 2018 estuvo por encima de la línea azul que representa a la liquidez inmediata durante la pandemia.

En los cuatro siguientes trimestres se observa que los valores de la liquidez inmediata antes de la pandemia, se encuentra por debajo de la liquidez inmediata durante la pandemia; sin embargo, para el último trimestre de la variable liquidez inmediata antes de la pandemia se recupera y se ubica por encima de la liquidez inmediata durante la pandemia.

En consecuencia, se puede afirmar que las variables analizadas presentan variaciones continuas, esto debido a los ingresos asignados a la municipalidad por

FONCOMUN y RDR no son iguales a todos los trimestres y del mismo modo el pasivo circulante es una constante que asume la Municipalidad Distrital de Puquina.

Figura 2. Análisis financiero de la Liquidez Inmediata



Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de Normalidad Shapiro Wilk se plantearon las hipótesis siguientes:

H_0 = la liquidez inmediata presenta una distribución normal

H_1 = la liquidez inmediata es distinta a la distribución normal

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. ≤ 0.05 , se rechaza la hipótesis nula (H_0).

Si el sig. > 0.05 , se acepta la hipótesis nula (H_0).

Como se muestra en la Tabla 4, aplicando la prueba de normalidad Shapiro Wilk, los valores de significancia que presentan ambas variables son mayores a 0,05, por lo tanto la liquidez inmediata antes del COVID-19 presenta una distribución normal de 0,685 y la variable liquidez inmediata durante el COVID-19 presenta una distribución normal de 0,941, por lo que se acepta la hipótesis nula (H_0). La prueba de Shapiro Wilk se empleó debido a que la muestra es menor a 50, por lo que corresponde la prueba t de Student para la medición de la diferencia.

Tabla 4*Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez inmediata*

Variables	gl	Sig.
Liquidez inmediata antes de COVID-19 (2018-2019)	8	,685
Liquidez inmediata durante de COVID-19 (2020-2021)	8	,941

En concordancia con el objetivo en análisis, en la Tabla 5, se observa los estadísticos de muestras relacionadas de la liquidez inmediata, la cual demuestra la diferencia de medias entre la variable liquidez inmediata antes del COVID-19 tiene con una media de 0,46 y la variable liquidez inmediata durante el COVID-19 con una media de 0,42, por lo que se observa una disminución en las medias de 0,04 durante la Pandemia en comparación a la liquidez antes de la Pandemia, para una mejor evidencia de esta disminución si es significativa o no, se condiciona su comprobación mediante la prueba de t de Student

Tabla 5*Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez inmediata*

Variables	Media	N	Desviación típ.	Error típ. de la media
Liquidez inmediata Antes de COVID-19 2018-2019	0,46	8	,16	,06
Durante de COVID-19 2020-2021	0,42	8	,19	,07

Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de t de Student, se plantearon las siguientes hipótesis:

H0: No existe diferencia significativa entre la liquidez inmediata antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

H1: Existe diferencia significativa entre la liquidez inmediata antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. ≤ 0.05 , se rechaza la hipótesis nula (H_0).

Si el sig. > 0.05 , se acepta la hipótesis nula (H_0).

En la Tabla 6, mediante la prueba de T de Student para muestras independiente, se determinó una significancia asintótica bilateral de 0,584 por lo que es mayor al nivel de significancia de 0,05, lo que indica que no existe diferencia significativa entre las medias de la liquidez inmediata del antes y del después de la pandemia por la COVID-19, por lo que se acepta la hipótesis H_0 en onde se afirma que no existe diferencia significativa entre la liquidez inmediata antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021, ya que la media fue mayor pero no significativa.

En cuanto al ratio de liquidez inmediata, se tomó como referentes al Efectivo y Equivalente de Efectivo, aquí sólo se consideraron al FONCOMUN y Recursos Directamente Recaudados, mas no las otras transferencias; como es de conocimiento, las transferencia antes mencionados se realizan de forma mensual a las entidades de los gobiernos locales y son variables con respecto al monto de mes a mes.

En lo que respecta al pasivo circulante, estos son obligaciones que tiene la Municipalidad en forma mensual o que pueden asumirse en un corto plazo y son casi una constante; por todo ello, no existe diferencia significativa al aplicar el ratio de liquidez inmediata.

Tabla 6

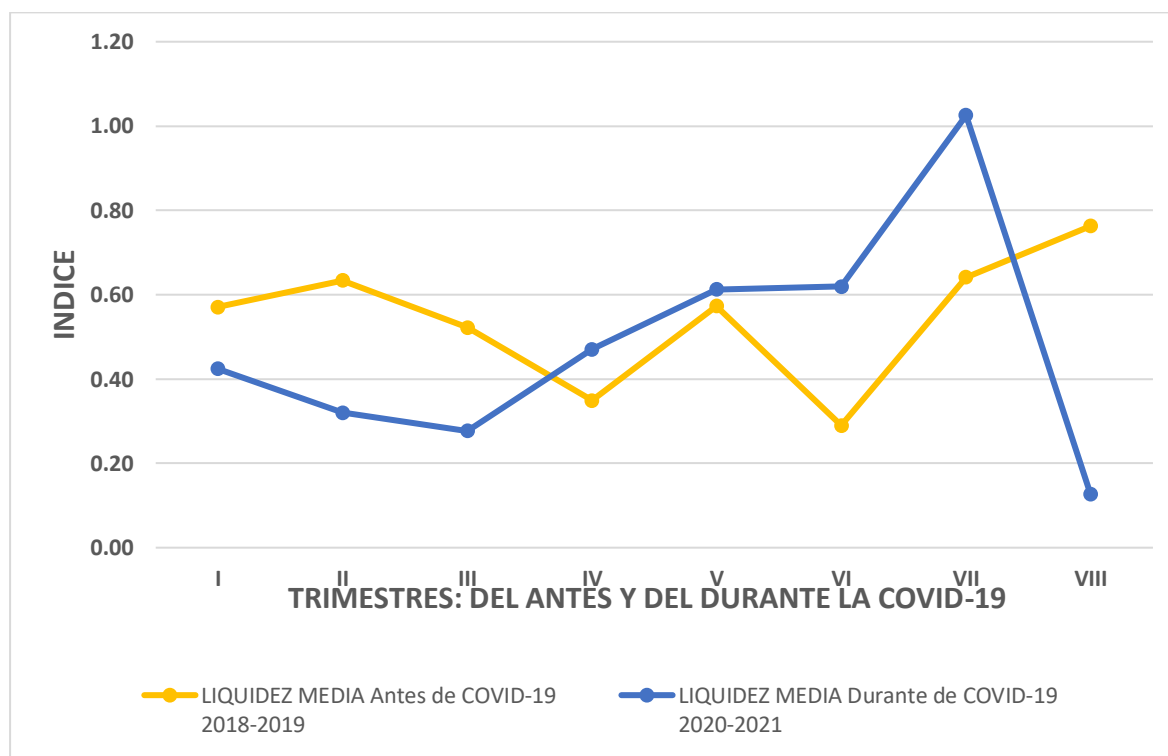
Prueba de t de Student de liquidez inmediata

	Diferencias relacionadas					t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	95% de intervalo de confianza de la diferencia				
				Inferior	Superior			
Liquidez inmediata	0,048	0.025	0.086	-0.137	0.234	,561	14	,584

En la Figura 3 se muestra la Liquidez Media trimestral de la Municipalidad distrital de Puquina, antes de la pandemia por COVID-19 (años 2018 y 2019) y durante la pandemia (años 2020 y 2021); según la leyenda se observa que la liquidez media representa por la línea amarilla, demostrando que en los tres primeros trimestres del antes de la Pandemia, se presenta un índice ligeramente superior a la variable liquidez media durante la Pandemia.

Sin embargo, en los cuatro trimestres siguientes la variable liquidez media durante la pandemia se ubica por encima de la variable liquidez media antes de la Pandemia; en el último trimestre, se observó que la variable liquidez media antes de la pandemia presenta índices superiores con respecto a la variable durante la COVID-19. En consecuencia, se afirma que este comportamiento de los índices esta dado por las transferencias financieras (efectivo y equivalente de efectivo), las cuentas por cobrar y el inventario de la Municipalidad, todo esto sobre el pasivo circulante.

Figura 3. Análisis financiero de la Liquidez Media



Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de Normalidad Shapiro Wilk se plantearon las hipótesis siguientes:

H_0 = la liquidez media presenta una distribución normal

H_1 = la liquidez media es distinta a la distribución normal

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula H_0 .

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula H_0 .

Como se muestra en la Tabla 7, se aplicó la prueba de normalidad Shapiro Wilk, en donde los valores de significancia que presentan ambas variables son mayores a 0,05, en tal efecto la variable liquidez media antes del COVID-19 presenta una distribución normal con 0,542 y así mismo la variable liquidez media durante el COVID-19 también presenta una distribución normal con 0,630; como se aprecia ambas variables presentan una distribución normal, porque es mayor a 0,05, por lo que se acepta la hipótesis nula H_0 ; se aplicó la prueba de normalidad, debido a que los datos son menores a 50, por lo que corresponde la aplicación de la prueba comparativa de t de Student.

Tabla 7

Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez media

Variables	gl	Sig.
Liquidez media antes de COVID-19 (2018-2019)	8	,542
Liquidez media durante de COVID-19 (2020-2021)	8	,630

En concordancia con el objetivo en análisis, se realizó la Tabla 8, en la que se presenta los estadísticos de muestras relacionadas de liquidez media, mostrando aquí la diferencia de medias entre la variable liquidez media antes del COVID-19 con una media de 0,46 y la variable liquidez media durante el COVID-19 con una media de 0,42, por lo que se observa una disminución en las medias de 0,06 durante la Pandemia en comparación a la liquidez antes de la Pandemia, para una mejor evidencia de esta disminución si es significativa o no, se condiciona su comprobación mediante la prueba de t de Student.

Tabla 8*Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez media*

	variables	Media	N	Desviación típ.	Error típ. de la media
Liquidez media	Antes de COVID-19 2018-2019	0,54	8	,16	,06
	Durante de COVID-19 2020-2021	0,48	8	,27	,10

Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de t de Student, se plantearon las hipótesis siguientes:

H_0 : No existe diferencia significativa entre La liquidez media antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

H_1 : Existe diferencia significativa entre La liquidez media antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula H_0 .

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula H_0 .

En la Tabla 9, mediante la prueba de T de Student para muestras independientes se determinó una significancia asintótica bilateral de 0,610 la cual es mayor al nivel de significancia 0,05, lo que indica que no existe diferencia significativa entre las medias de la liquidez media antes y después de la pandemia por la COVID-19, por lo que se acepta la hipótesis H_0 en donde se afirma que no existe diferencia significativa entre La liquidez media antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021, como se observa la media fue mayor entre una variable y otra, más no fue significativa.

El resultado obtenido se debe a que al aplicar el ratio de liquidez media, toma como referentes al Efectivo y Equivalente de Efectivo, por lo que para hallar el presente ratio sólo se consideró al FONCOMUN y a los Recursos Directamente Recaudados, mas no las transferencias para la realización de obras. En lo que

respecta a las Cuentas por Cobrar e Inventarios, son mínimos y el pasivo circulante es casi constante. Por todo ello no existe diferencia significativa al aplicar el ratio de liquidez media.

Tabla 9

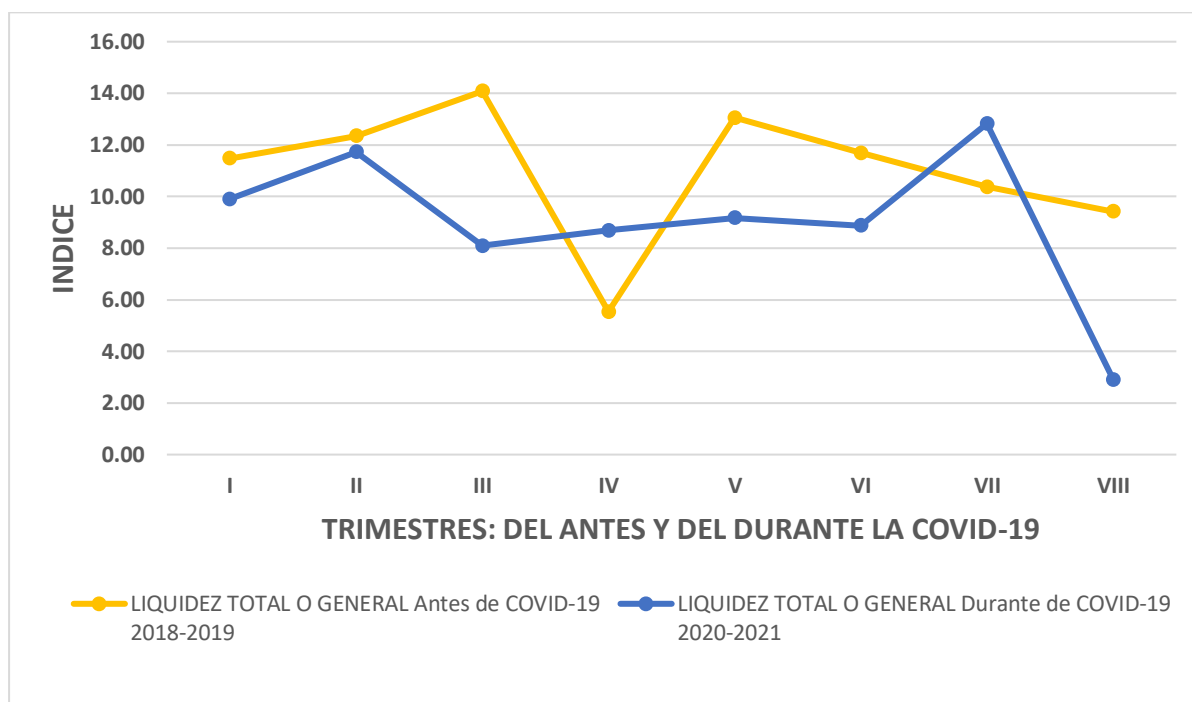
Prueba de t de Student de liquidez media

	Diferencias relacionadas					t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	95% de intervalo de confianza de la diferencia				
				Inferior	Superior			
Liquidez media	,06	0.12	,11	-,18	,30	,524	14	,610

En la figura 4, se muestra la Liquidez Total o General trimestral en la Municipalidad distrital de Puquina, antes de la pandemia por COVID-19 (años 2018 y 2019) y durante la pandemia (años 2020 y 2021), observándose que la variable de liquidez total o general antes de la pandemia en los primeros tres trimestres presenta datos por encima de la otra variable en estudio, luego para el cuarto trimestre tuvo un ligero descenso por debajo de la línea que identifica a la otra variable.

En los dos siguientes trimestres se ubica por encima de la línea de la variable liquidez total o general durante la pandemia, y para el último trimestre de igual forma otra vez la variable liquidez total o general antes del COVID-19 se ubica por encima de la línea de la otra variable en estudio. Como se observa en la figura el comportamiento de las variables presenta variaciones discontinuas de trimestre a trimestre, por lo que se puede afirmar que el comportamiento de la variable en los dos periodos no obedece a la misma tendencia en paralelo

Figura 4. Análisis financiero de la Liquidez Total o General



Para la contrastación de hipótesis con la prueba de Normalidad Shapiro Wilk, se plantearon las hipótesis siguientes:

H_0 = la liquidez total o general presenta una distribución normal

H_1 = la liquidez total o general es distinta a la distribución normal

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula H_0 .

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula H_0 .

En la presente Tabla 10, se muestra la prueba de normalidad Shapiro wilk, en donde se observó que los valores de significancia que presentan las dos variables son mayores a 0,05; en ese sentido, la variable liquidez total o general antes de la COVID-19 presenta una distribución normal de 0,358 y por otro lado la variable liquidez total o general durante la COVID-19 presenta una distribución normal de 0,251; como se aprecia ambas variables presentan una distribución normal, porque son mayores a 0,05, por lo tanto se acepta la hipótesis nula; la prueba de normalidad se aplica debido a que los datos son menores a 50, por lo que corresponde la aplicación de la prueba comparativa paramétrica de t de Student.

Tabla 10*Prueba de normalidad Shapiro Wilk de liquidez total o general*

Variables	gl	Sig.
Liquidez total o general antes de COVID-19 (2018-2019)	8	,358
Liquidez total o general durante de COVID-19 (2020-2021)	8	,251

En concordancia con el objetivo en análisis, en la Tabla 11 se observa los estadísticos de muestras relacionadas de liquidez total o general, mostrando aquí la diferencia de medias entre la variable liquidez total o general antes del COVID-19 con una media de 11,00 y la variable liquidez total o general durante el COVID-19 con una media de 9,03, por lo que se observa una disminución en las medias de 1,97 durante la Pandemia en comparación a la liquidez antes de la Pandemia; para una mejor evidencia de esta disminución si es significativa o no, se condiciona su comprobación mediante la prueba de t de Student .

Tabla 11*Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez total o general*

	variables	Media	N	Desviación típ.	Error típ. de la media
Liquidez total o general	Antes de COVID-19 2018-2019	11,00	8	2,64	0,93
	Durante de COVID-19 2020-2021	9,03	8	2,95	1,04

Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de t de Student, se plantearon las hipótesis siguientes:

H₀: No existe diferencia significativa entre La liquidez total o general antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

H₁: Existe diferencia significativa entre La liquidez total o general antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula H_0 .

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula H_0 .

En la Tabla 12, mediante la prueba de T de Student para muestras independiente se determinó una significancia asintótica bilateral de 0,181, la cual es mayor al nivel de significancia 0,05, lo que indica que no existe diferencia significativa entre las medias de la liquidez total o general antes y durante de la pandemia por la COVID-19, por lo que se acepta la hipótesis H_0 en donde se afirma que no existe diferencia significativa entre la liquidez Total o General antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021, ya que la media fue mayor más no significativa.

El resultado obtenido se debe a que al aplicar el ratio de liquidez Total o General, toma como referentes al Activo Circulante comprendido principalmente por Efectivo y Equivalente de Efectivo, Cuentas por Cobrar, Otras Cuentas por Cobrar, Inventarios, Servicios y Otros Pagados por anticipado y Otras Cuentas del Activo; dividido entre el Pasivo Circulante comprendido principalmente por las Cuentas por Pagar a Proveedores, Impuestos Contribuciones y Otros, Remuneraciones y Beneficios Sociales y las Obligaciones Previsionales.

El resultado deseado debe ser mayor o igual a 1; al aplicar el ratio sale como resultado en promedio antes de la COVID-19 de 11,00 y durante de la COVID-19 un promedio de 9,3. Esto debido a que no se transfieren recursos para la realización de obras, cuya asignación y gastos son exclusivamente para la ejecución de obras que son financiadas por diversas entidades. Según la aplicación del ratio Liquidez Total o General el resultado es muy óptimo.

Tabla 12

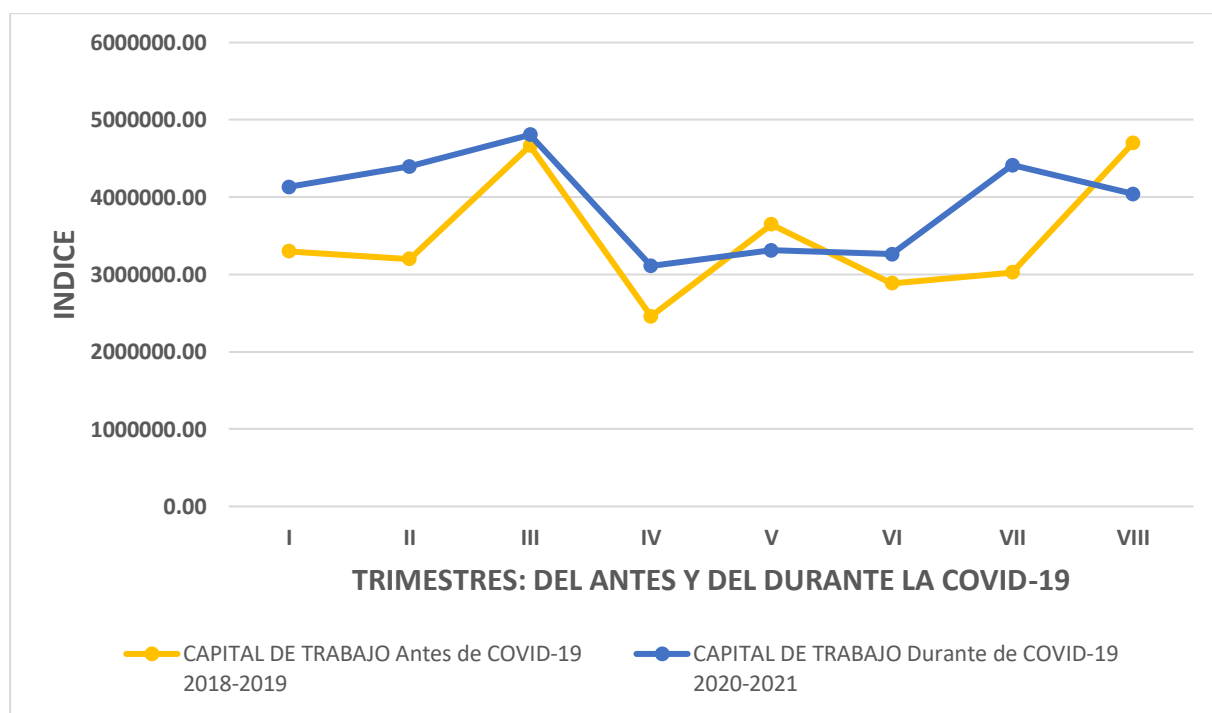
Prueba de t de Student de liquidez total o general

	Diferencias relacionadas					t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	95% de intervalo de confianza de la diferencia				
				Inferior	Superior			
Liquidez total o general	1,97	0.31	1,40	-1,03	4.98	1,409	14	,181

En la figura 5, se muestra el capital de trabajo de forma trimestral en la Municipalidad distrital de Puquina, antes de la pandemia por COVID-19 (años 2018 y 2019) y durante la pandemia (años 2020 y 2021); se observó que la variable capital de trabajo antes de la pandemia, en los primeros cuatro trimestres presenta datos por debajo de la otra variable en estudio, luego para el quinto trimestre tuvo un ligero aumento por encima de la línea que identifica a la otra variable, seguidamente en los dos siguientes trimestres se ubica por debajo de la línea de la variable capital de trabajo obtenido durante la pandemia.

Para el último trimestre, otra vez la variable capital de trabajo antes del COVID-19 se ubica por encima de la línea de la otra variable en estudio. Como se observa en la figura, el comportamiento de las variables es discontinuas de trimestre a trimestre, por lo que se puede afirmar que no se manejan el mismo comportamiento según los trimestres en paralelo.

Figura 1. Análisis financiero del Capital de Trabajo



Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de Normalidad Shapiro Wilk se plantearon las hipótesis siguientes:

H_0 = El Capital de Trabajo presenta una distribución normal

H_1 = El Capital de Trabajo es distinta a la distribución normal

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula H_0 .

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula H_0 .

En la Tabla 13, se aplicó la prueba de normalidad Shapiro Wilk, donde se visualiza que los valores de significancia que presentan las dos variables son mayores a 0,05; en ese sentido, la variable capital de trabajo antes de la COVID-19 presenta una distribución normal de 0,242 y por otro lado la variable capital de trabajo durante la COVID-19 presenta una distribución normal de 0,328; como se aprecia ambas variables presentan una distribución normal porque son mayores a 0,05, por lo tanto se acepta la hipótesis nula; la prueba de normalidad se aplica debido a que los datos son menores a 50, con lo que se asigna como prueba comparativa a la t de Student.

Tabla 13

Prueba de normalidad Shapiro Wilk de capital de trabajo

Variables	gl	Sig.
Capital de trabajo antes de COVID-19 (2018-2019)	8	,242
Capital de trabajo durante de COVID-19 (2020-2021)	8	,328

En concordancia con el objetivo en análisis, se realizó la Tabla 14, en el que se presenta los estadísticos de las muestras relacionadas del capital de trabajo, mostrando la diferencia de medias entre la variable capital de trabajo antes del COVID-19 con un media de S/ 3 485 882,67 y la variable capital de trabajo durante el COVID-19 con una media de S/ 3 934 204,99, por lo que se observa un incremento en las medias de S/ 448 322,32 durante la Pandemia en comparación a la liquidez antes de la Pandemia; para una mejor evidencia de este incremento si es significativa o no, se condiciona su comprobación mediante la prueba de t de Student.

Tabla 14*Estadísticos de muestras relacionadas de liquidez capital de trabajo*

	Variabes	Media	N	Desviación típ.	Error típ. de la media
Capital de trabajo	Antes de COVID-19 2018- 2019	3485882,67	8	813943,22	287772,38
	Durante de COVID-19 2020-2021	3934204,99	8	629087,89	222416,16

Para la Contrastación de hipótesis con la prueba de t de Student, se plantearon las hipótesis siguientes:

H_0 : No existe diferencia significativa entre el capital de trabajo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

H_1 : Existe diferencia significativa entre el capital de trabajo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

Así mismo para su contrastación utilizamos la regla de decisión:

Si el sig. $\leq 0,05$, se rechaza la hipótesis nula H_0 .

Si el sig. $> 0,05$, se acepta la hipótesis nula H_0 .

En la Tabla 15, mediante la prueba de T de Student para muestras independiente se determinó una significancia asintótica bilateral de -1,233, la cual es menor al nivel de significancia 0,05, lo que indica que existe diferencia significativa entre las medias del Capital de Trabajo antes y después de la pandemia por la COVID-19, por lo que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna H_1 en donde se afirma que existe diferencia significativa entre el Capital de Trabajo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

El resultado obtenido se debe a que al aplicar el ratio del Capital de Trabajo, toma como referentes al Activo Corriente, comprendidos principalmente por el Efectivo y Equivalente de Efectivo en su totalidad, a las cuentas por cobrar, Otras

Cuentas por Cobrar, Inventarios, Servicios y Otros Pagados por Anticipado, excluyendo al Pasivo Corriente, comprendidos principalmente por las Cuentas por Pagar a Proveedores, Impuestos Contribuciones y Otros, remuneraciones y Beneficios Sociales, Obligaciones Previsionales y Otras cuentas del Pasivo.

El resultado deseado debe ser mayor o igual a 1; al aplicar el ratio sale como resultado en promedio antes de la COVID-19 un monto de S/ 3 485 882.67 y en promedio después de la COVID-19 un monto de S/ 3 934 205, debido a que se transfieren recursos para la realización de obras, cuya asignación y gastos son exclusivamente para la ejecución de obras que son financiadas por diversas Entidades. Según la aplicación del Capital de Trabajo el resultado es muy óptimo.

Tabla 15

Prueba de t de Student de capital de trabajo

	Diferencias relacionadas						t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	95% de intervalo de confianza de la diferencia					
				Inferior	Superior				
Capital de trabajo	- 448322,32	184855.32	363705,78	-1228393,63	331748,98	-1,233	14	,238	

V. DISCUSIÓN

Luego de obtenidos los resultados, se presenta la discusión de los mismos; como se puede observar después de analizar la Liquidez a Corto Plazo en la Municipalidad Distrital de Puquina, antes (2018-2019) y durante (2020-2021) la pandemia de la COVID-19, los datos obtenidos trimestralmente y para el año 2018 exponen un índice promedio de 0,511.

El índice de la Liquidez a Corto Plazo es moderado, ya que para ser considerado optimo, según Mario Apaza Meza, debe ser mayor o igual a 1. El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina apenas tiene para cubrir los pagos a corto plazo. Para el año 2019 se obtuvo como promedio 0,457, el cual sigue siendo moderado y hubo un decrecimiento, que al igual que el resultado anterior apenas tiene para cubrir los pagos inmediatos.

Para el año 2020 se obtuvo como promedio 0,367, el cual disminuyó pero que permite que la entidad siga operando. En el año 2021 se obtuvo como promedio 0,496, una recuperación poco apreciable pero que aún indica que la Entidad sigue sin poder cubrir sus pagos y compromisos con terceros, los cuales no se reflejan en los Estados Financieros.

Como se reitera para lo que es Efectivo y Equivalente de Efectivo, se consideró lo que es el FONCOMUN, Recursos Directamente Recaudados, no se consideraron las transferencias para la ejecución de obras, puesto que esas transferencias son para un fin específico y generalmente no se pueden modificar, si no habría malversación de fondos, lo que se debe de evitar.

Con respecto a la investigación hecha por Salcedo Robles (2019), estos sostienen que si no se aplican las técnicas de análisis de los diversos Estados Financieros, se dificultará el conocimiento de verdadera la situación financiera de la entidad en un determinado periodo, lo que se confirma en la municipalidad distrital de Puquina.

Así mismo al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes, se determinó una significancia asintótica de 0,567 la cual es mayor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo que se aceptó la hipótesis nula H_0 . Analizando el resultado de la Liquidez Inmediata para el año 2018, se obtuvo un índice promedio óptimo de 0.489, ya que según Mario Apaza meza debe ser mayor

o igual a 0.3; el resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina puede afrontar sus pagos Inmediatos. Para el año 2019 se obtuvo como promedio 0,439 el cual es óptimo, pero existe un decrecimiento en relación al año anterior.

Para el año 2020 se obtuvo como índice promedio óptimo de 0,351, pero hubo un decrecimiento con relación al año anterior. Para el año 2021 se obtuvo un índice promedio óptimo de 0.481 el cual le permite afrontar sus pagos inmediatos. Al mismo tiempo al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes, se determinó una significancia asintótica de 0,584 la cual es mayor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo se aceptó la hipótesis nula H_0 .

Realizando el análisis de la Liquidez Media, se obtiene como resultado en la Municipalidad Distrital de Puquina, antes (2018-2019) y durante (2020-2021) la pandemia de la COVID-19, teniendo como resultados trimestrales para el año 2018 un índice promedio moderado de 0,519, ya que para ser considerado óptimo debe ser mayor o igual a 1.

El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina apenas tiene para cubrir sus pagos inmediatos. Para el año 2019 se obtuvo un índice promedio moderado de 0,567, indicando un pequeño crecimiento, que al igual que el resultado anterior apenas demuestra la poca capacidad de cubrir con los pagos mediatos.

Para el año 2020 se obtuvo como promedio un índice de 0,373, el cual le permite a la entidad seguir funcionando. Para el año 2021, se obtuvo como promedio 0,596 demostrando una incipiente recuperación, siendo el problema en que existen pagos y compromisos con terceros que no se reflejan en los Estados Financieros. También, al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes se determinó una significancia asintótica de 0,610 la cual es mayor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo que se aceptó la hipótesis nula H_0 .

Desarrollando la Liquidez Total o General, se obtuvo como resultado en la Municipalidad Distrital de Puquina, antes (2018-2019) y durante (2020-2021) la pandemia de la COVID-19, que los datos trimestrales del año 2018 obtuvieron un índice promedio de 10,861, una cifra que desborda en la optimidad de mayor o igual a 1. El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina es solvente en la liquidez.

Para el año 2019 se obtuvo como promedio 11,136, el cual sigue siendo óptimo y demuestra que existe solvencia de liquidez. Para el año 2020 se obtuvo como promedio 0,373, lo que representa una disminución pero que aún demuestra que existe solvencia. Para el año 2021 se obtuvo como promedio 9,606, lo que significó una pequeña recuperación para la Entidad que sigue teniendo liquidez.

Al aplicar este ratio arroja cantidades mucho mayores a 1, ya que al aplicar la fórmula se han considerado las cantidades, tal como se reflejan en los Estados financieros; en lo que respecta al Efectivo y Equivalente de Efectivo además de considerar el FONCOMUN y RDR se consideraron las transferencias para la realización de obras, las cuales tardan en moverse o gastarse por el proceso burocrático de selección, pago de valorizaciones entre otros; estos gastos no se reflejan en los Estados Financieros.

Del mismo modo al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes, se determinó una significancia asintótica de 0,181 la cual es mayor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo que se aceptó la hipótesis nula H_0 .

Finalmente analizando el Capital de Trabajo, se obtuvo para el año 2018 un monto promedio S/ 3 406 671.97, el cual es demasiado puesto que para que sea óptimo, ya que debe ser mayor o igual a 1. El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina es solvente en liquidez. Para el año 2019 se obtuvo como promedio un monto de S/ 3 565 093,373, lo que demuestra pequeño crecimiento y solvencia. Para los años 2020 y 2021 se obtuvo como promedio un monto de S/ 4 111 293,068, y S/ 3 357 116,925, el cual denota un crecimiento en la solvencia de la entidad.

Se explica que al aplicar este ratio arroja cantidades mucho mayores a 1, esto se debe a que en la fórmula se consideraron las cantidades declaradas en los Estados financieros; en lo que respecta al Efectivo y Equivalente de Efectivo, se consideraron el FONCOMUN y RDR, dentro de ellas a las transferencias para la realización de obras, las cuales tardan en moverse o gastarse por el proceso burocrático que implica gastarlos en los procesos selección, pago de valorizaciones entre otros y que además no se reflejan en los Estados Financieros.

En ese sentido, al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes se determinó una significancia asintótica de -1,233 la cual es menor

al nivel de significancia 0.05, lo que indica que existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo se aceptó la hipótesis alterna H_1 : Existe diferencia significativa entre el Capital de Trabajo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021.

VI. CONCLUSIONES

Luego de haber logrado los resultados, se elaboraron las conclusiones y presentamos a continuación:

1. La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa (0,05 <0,567) entre la Liquidez a Corto Plazo obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que solo dispone presupuesto para cubrir gastos básicos de operatividad, debido a que las transferencias son casi constantes.
2. La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa (0,05 <0,584) entre la Liquidez inmediata obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con poca solvencia económica para asumir obligaciones de pago de manera inmediata, esto debido a que los recursos provenientes de transferencias del FONCOMUN son bajos, en relación a otras entidades que son más pequeñas en población y geografía.
3. La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa (0,05 <0,610) entre la Liquidez media obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con escasos recursos económicos para asumir sus obligaciones de pago de manera mediata, esto se debe a que la Institución tiene como principal fuente de ingreso al FONCOMUN y estos recursos son destinados a gastos básicos, es por ello que tienen limitaciones para la prestación de servicios a la población de Puquina.
4. La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa (0,05 <0,181) entre la Liquidez total o general obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con suficiente solvencia económica para afrontar sus obligaciones de pago, esto refleja porque la Entidad aparte del FONCOMUN y RDR ha recibido también otras transferencias para la ejecución de obras, lo cual estos recursos no se pueden destinar para gastos de capital o gastos corrientes, ya que son gastos de operación.
5. La Municipalidad Distrital de Puquina, presenta diferencia significativa (-1.233 <0,05) entre la Liquidez total o general obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con suficiente solvencia económica para afrontar obligaciones de pago, pero esto refleja porque

en este ratio se considera todos los ingresos que posee la Institución, y los recursos más altos son las transferencias para obras que vienen por gestión.

VII. RECOMENDACIONES

Se efectúan, a la Municipalidad Distrital de Puquina, las siguientes recomendaciones:

1. Realizar la planificación del gasto corriente, para no tener problemas al momento de afrontar las obligaciones de pago, con la intención de prestar un mejor servicio a la población del distrito de Puquina.
2. Gestionar ante el Ministerio de Economía y Fianzas, el incremento del FONCOMUN, ya que el distrito de Puquina es amplio en espacio geográfico y cuenta con más de 2000 electores.
3. Mejorar la recaudación por Recursos Directamente Recaudados, capacitando al personal responsable del área de Rentas, mediante la meta de Fortalecimiento Institucional.
4. Incluir a los trabajadores estables dentro de las capacitaciones, para mejorar la productividad mediante programas y así desarrollar un sistema por competencias donde todos los trabajadores se sientan felices de servir a la población que representan.
5. A los futuros investigadores, desarrollar estudios descriptivos a la gestión y dirección de los gobiernos locales, debido a que con esta metodología se pueden llegar a analizar en profundidad los problemas que se presentan a nivel de ejecución de las funciones direccionales.

REFERENCIAS

- APA. (2020). Guía Resumen del Manual de Publicaciones con Normas APA (7.^a ed.).
- Arias Gómez, J., Villasís Keever, M. y Miranda Novales, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México* 63 (2).
<file:///C:/Users/USER/Downloads/486755023011.pdf>
- Arispe Alburqueque, C., Yangali Vicente, J., Guerrero Bejarano, M., Rivera Lozada, O., Acuña Gamboa, L. y Arellano Sacramento, C. (2020). *La Investigación Científica: Una aproximación para los estudios de Postgrado*. [Tesis de titulación]. Universidad Internacional de Ecuador.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/LA%20INVESTIGACI%C3%93N%20CIENT%C3%8DFICA.pdf>
- Andrade Pinelo, L. (2022). Ratios o Razones Financieras. *Gaceta Jurídica*.
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%C3%ADculo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y#:~:text=La%20raz%C3%B3n%20de%20capital%20de,de%20ventas%20del%20mismo%20periodo.>
- Atieh, S. (2014). Liquidity Analysis Using Cash Flow Ratios as Compared to Traditional Ratios in the Pharmaceutical Sector in Jordan. *International Journal of Financial Research*, 5 (3). <http://dx.doi.org/10.5430/ijfr.v5n3p146>
- Arias Gonzales, J. y Covinos Gallardo, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Perú.
[File:///C:/Users/USER/Downloads/AriasCovinosDise%C3%B1o_y_metodologia_de_la_investigacion%20\(1\).pdf](File:///C:/Users/USER/Downloads/AriasCovinosDise%C3%B1o_y_metodologia_de_la_investigacion%20(1).pdf)
- Barrios et al. (2016). *Influencia de los Ratios Financieros en la Toma de Decisiones de la Empresa ARCHITECH CONSTRUCTORES S.A.C. Ubicada en San Borja año 2015*. [Tesis de Pregrado]. Universidad Privada Las Américas.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/153/tesis%20capitulo%20%28BN%29%20Edita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bauce, G; Córdova, M; Ávila A. (mayo 2018). Operacionalización de variables. Rev. Inst. Nac.Hig. "Rafael Rangel", *Revisiones*, 49 (2), 11 – 23.
<http://docs.busalud.org/biblioref/2020/05/1096354/operacionalizacion-de-variables.pdf>

- Carrillo Vasco, M. (2015). *La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa. Azulejos Pelileo*.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Comisión Federal de Comercio (2012). *Consejos para Consumidores, Lidiando con Deudas*. <https://consumidor.ftc.gov/articulos/lidiando-con-deudas>
- Contreras Salazar, V., Cumpa Gavidia, J., Fuerte Montaña, L., Saavedra López, J., y Vásquez Rodríguez, W. (2020). *Metodología de la Investigación, Manual del estudiante*. Universidad San Martín de Porres.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/METODOLOGIA%20DE%20INVESTIGACION.pdf>
- Lifeder (2022). *Ficha de análisis*. Equipo editorial Lifeder. <https://www.lifeder.com/ficha-analisis/>
- ESAN (2018) *Interrelación de los estados financieros: ¿cómo se realiza el proceso?* Perú.
<https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/interrelacion-de-estados-financieros-como-se-realiza-el-proceso#:~:text=La%20integraci%C3%B3n%20y%20la%20interrelaci%C3%B3n,tres%20estados%20principales%20deben%20validarse.&text=El%20balance%20general%2C%20el%20estado,m%C3%A1s%20importantes%20en%20una%20compa%C3%B1%C3%ADa.>
- Fisterra (2001). *Representación Gráfica de Análisis de Datos*.
<https://www.fisterra.com/formacion/metodologia-investigacion/representacion-grafica-analisis-datos/>
- Freire Herrera, A., Gonzaga Betancurt, V., Freyre Herrera, A., Rodríguez Vega, S., y Granda Vivanco, E. (10 de julio 2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 1(11). 151-160.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249/11757>
- Garzón Gonzáles (2017). *Análisis de Sostenibilidad, Rentabilidad y Endeudamiento de SkyNey de Colombia S.A.S. a Través de Indicadores Financieros*. [Tesis de titulación]. Universidad Católica de Colombia.
<https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14483/1/An%c3%a1lisis%20de%20Sostenibilidad%20Rentabilidad%20y%20Endeudamiento%20de%20SkyNey%20de%20Colombia%20S.A.S.%20a%20Trav%e9s%20de%20Indicadores%20Financieros.pdf>

[20de%20Rentabilidad%2c%20Liquidez%20y%20Endeudamiento%20de%20SkyNet%20de%20Colombia%20%20Mariana%20Garz%c3%b3n%20Gonz%c3%a1le.pdf](#)

Gómez Rodríguez, D; Carranza Abella, Y; Ramos Pineda, C (abril de 2016). Revisión documental, una herramienta para el mejoramiento de las competencias de lectura y escritura en estudiantes universitarios. *Revista de scielo*, 25(55), 201. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rchakin/n1/2550-6722-rchakin-01-00046.pdf>

Herrera Vásquez, C. (2019). *Análisis de Liquidez en la Toma de Decisiones de la I.E. Girasoles School S.A.C. del distrito de J.L.O.-2018*. [Tesis de pregrado]. Universidad Señor de Sipan. <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5670/Herrera%20V%C3%A1squez%20Tania%20Julisa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gutiérrez Bazán y Zeña Baldera (2019). *Análisis de la Liquidez y la Solvencia y su Incidencia en la Estructura Financiera de Conecta RETAIL S.A. en los años 2013 -2017*. [Tesis de pregrado]. Universidad católica de Santo Toribio de Mogrovejo. https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2705/1/TL_GutierrezBazan_Ana_Ze%C3%B1aBalderaEdwin.pdf

Guía de Elaboración del Trabajo de Investigación y Tesis para la obtención de Grados Académicos y Títulos Profesionales Blackboard de la Universidad César Vallejo (Blackboard UCV 2022).

Guevara Alban,. P, Verdesoto Arguello, A. y Castro Molina, N. (2020) Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*, 4 (3). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7591592>

Sánchez Carlessi, H., Romero, C. y Mejía Sáenz, K. (2018). *Manual de términos en investigación, científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma. <hromeextension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>.

Humberto Ñaupas Paitán, Marcelino Raúl Valdivia, Dueñas Jesús Josefa, Palacios Vilela Hugo y Eusebio Romero Delgado (2018). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis*. MC Graw Hill.

file:///C:/Users/USER/Downloads/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf

Hernández Ávila CE, Carpio N. (2019). *Introducción a los tipos de muestreo*. *Revista Alerta*, 2(1): 75-79. file:///C:/Users/USER/Downloads/document.pdf

Infoautónomos (2021). *La contabilidad del autónomo y la mype*. <https://www.infoautonomos.com/contabilidad/ratio-liquidez-que-es-como-calcular/>

Mendoza Guerra (2018). *Análisis del Nivel de Aplicación de los Principios de Excelencia del Modelo EFQM en la Banca Española: 2003-2014*. [Tesis de pregrado]. Universidad Autónoma de México.

Toledo Díaz de León, N. (2016). *Población y Muestra*. Universidad Autónoma del Estado de México, Repositorio Institucional. file:///C:/Users/USER/Downloads/80531608.pdf

Nava Hidalgo, L. (2017). *Análisis documental de las revistas independientes en la colección hemerográfica de la Biblioteca "Dr. Luis Mario Schneider" de la Universidad Autónoma del Estado de México*. México.

Norma Internacional de Contabilidad 7 "Estado de Flujos de Efectivo" https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publico/normas_oficiales/normas_internacionales/ES_GVT_IAS07_2013.pdf

Ramos Rivera, D. (2018). *Rentabilidad financiera y liquidez de las empresas industriales en el rubro textil, San Juan de Lurigancho, año 2017*. [Tesis de pregrado] Universidad César Vallejo. <http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39118/RAMOSR.L.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rojas Cairampoma, Marcelo (2015), *Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación*. *REDVET Rev. Electróm*, 16 (1). file:///C:/Users/USER/Downloads/63638739004.pdf.

Romero Huiñac, L (2014). *Análisis de la liquidez y rentabilidad en el periodo 2011 al 2013 de la empresa grupo ferretero Contruya EIRL-en Chimbote*. [Tesis de pregrado]. Universidad César Vallejo. <https://es.scribd/document/267328334/TESIS-ANALISIS-DE-LIQUIDEZ-RENTABILIDAD-luis-MIGUEL-doc>

- Hernández Sampieri, R. y Mendoza Torres, C. (2018). *Metodología de la Investigación: Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa y Mixta*.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/Hern%C3%A1ndez-%20Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf>
- Salvador Lozano, L. (2018). *Análisis de r atios financieros y su incidencia en el otorgamiento de créditos para las micro y pequeñas empresas en la caja Arequipa*. [Tesis de pregrado]. Universidad Nacional de San Marcos.
<https://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3102/CONTABILIDAD%20%20Pedro%20Daniel%20Salvador%20Lozano.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Santandreu, E. (2000). *Análisis de la Empresa a Través de Ratios*. España.
<https://www.centrem.cat/ecomu/upfiles/publicacions/analisi.pdf>
- Trenza (2020). Ratio de Liquidez: Definición, Fórmula, Interpretación, Valores óptimos y Ejemplos. <https://anatreza.com/ratio-de-liquidez/>
- Tamara Otzen y Carlos Manterola (2017). *Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio*. <file:///C:/Users/USER/Downloads/art37.pdf>
- Vásquez Villanueva, C., Terry Ponte, O., Huaman Tito, M. y Cerna Carrazco, C. (2021). Ratios de Liquidez y Cuentas por Cobrar: Análisis Comparativo de las Empresas del Sector Lácteo que Cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. *Vis. Futuro*, 25 (2), 53 – 59.
http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S166887082021000200006&lng=es&nrm=iso.
- Yailleth Herrera (2021)  Qu  es un Activo Corriente? *Blog Nubox*.
<https://blog.nubox.com/contadores/que-es-un-activo-corriente>.
- Zamora Torres, A.(2008). *Rentabilidad y Ventaja Comparativa*. [Tesis de pregrado]. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo.
https://bibliotecavirtual.dgbumich.mx:8083/xmlui/bitstream/handle/DGB_UMI_CH/914/ININEE-M-2008-0001.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización

Matriz de Operacionalización de las Variables					
Análisis de Liquidez, en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, Antes y Durante la Pandemia del COVID-19, Periodos: 2018 al 2021					
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Liquidez	Es la capacidad que posee una empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago (Vargas y Carbajal 2018).	La variable se medio a través de ratios de liquidez (Apaza Meza 2010)	Liquidez a Corto Plazo	Efectivo y Equivalente de Efectivo	Ratios de Liquidez
				Cuentas por Cobrar	
				Pasivo Circulante	
			Liquidez Inmediata	Efectivo y Equivalente de Efectivo	
				Pasivo Circulante	
			Liquidez Media	Efectivo y Equivalente de Efectivo	
				Cuentas por Cobrar	
				Inventarios	
			Liquidez Total o General	Pasivo Circulante	
				Pasivo Circulante	
			Capital de Trabajo	Activo Corriente	
				Pasivo Corriente	

Anexo 2. Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA				
Análisis de liquidez, en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos: 2018 al 2021				
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGÍA
P. GENERAL	O. GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
¿Cuál es la situación de liquidez, en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos: 2018 al 2021?	Analizar la liquidez en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos: 2018 al 2021	Existe diferencia significativa entre la liquidez antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos:2018 al 2021	X: LIQUIDEZ X1: Liquidez a corto plazo X2: Liquidez inmediata X3: Liquidez media X4: Liquidez total o general X5: Capital de trabajo	TIPO: Descriptiva - Comparativa DISEÑO: No experimental TÉCNICA: Análisis documental INSTRUMENTO: Ficha de análisis documental POBLACIÓN: 548 Estados Financieros.(trimestrales)
P. ESPECÍFICOS	O. ESPECÍFICOS	HIPOTESIS ESPECÍFICAS		
1.- ¿En que consiste la descripción y análisis de liquidez a corto plazo, antes y durante la pandemia del COVID-19?.	1.- Describir y analizar la liquidez a corto plazo, antes y durante la pandemia del COVID-19.	Existe diferencia significativa entre la liquidez a corto plazo antes y durante la pandemia del COVID-19.		
2.- ¿ En que consiste la descripción y análisis de la liquidez inmediata, antes y durante la pandemia del COVID-19?.	2.- Describir y analizar la liquidez inmediata, antes y durante la pandemia del COVID-19.	Existe diferencia significativa entre la liquidez inmediata antes y durante la pandemia del COVID-19.		
3.- ¿En que consiste la descripción y análisis de liquidez media, antes y durante la pandemia del COVID-19?.	3.- Describir y analizar la liquidez media, antes y durante la pandemia del COVID-19.	Existe diferencia significativa entre la liquidez media antes y durante la pandemia del COVID-19.		
4.- ¿En que consiste la descripción y análisis de liquidez total o general, antes y durante la pandemia del COVID-19?.	4.- Describir y analizar la liquidez total o general, antes y durante la pandemia del COVID-19.	Existe diferencia significativa entre la liquidez total o general antes y durante la pandemia del COVID-19.		
5.- ¿En que consiste la descripción y análisis del capital de trabajo, antes y durante la pandemia del COVID-19?.	5.- Describir y analizar el capital de trabajo, antes y durante la pandemia del COVID-19.	Existe diferencia significativa entre el capital de trabajo antes y durante la pandemia del COVID-19.		
				MUESTRA: 16 Estados Financieros. (trimestrales). MUESTREO: No probabilístico por conveniencia

Anexo 3. Matriz instrumental

MATRIZ INSTRUMENTAL

Análisis de liquidez, en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos: 2018 al 2021

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICION INSTRUMENTAL	ESCALA DE MEDICIÓN	FUENTE	TECNICA/INSTRUMENTO
LIQUIDEZ	Liquidez a corto plazo	Efectivo y Equivalente de Efectivo	(Efectivo y Equivalente de Efectivo + Cuentas Cobrar)/Pasivo Circulante	Ratio de liquidez a corto plazo	FUENTE: PRIMARIA, Los Estados Financieros de la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, Perú	TÉCNICA: Análisis documental INSTRUMENTO: Ficha de análisis documental
		Cuentas por Cobrar				
		Pasivo Circulante				
	Liquidez inmediata	Efectivo y Equivalente de Efectivo	(Efectivo y Equivalente de Efectivo)/Pasivo Circulante	Ratio de liquidez inmediata		
		Pasivo Circulante				
	Liquidez media	Efectivo y Equivalente de Efectivo	(Efectivo y Equivalente de Efectivo + Cuentas por Cobrar + Inventario)/Pasivo Circulante	Ratio de liquidez media		
		Cuentas por Cobrar				
		Inventarios				
		Pasivo Circulante				
	Liquidez total o general	Activo circulante	(Activo Circulante/Pasivo Circulante)	Ratio de liquidez total o general		
Pasivo Circulante						
Capital de trabajo	Activo Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Ratio de capital de trabajo			
	Pasivo Corriente					

Anexo 4. Instrumento

**INSTRUMENTO
FICHA DE ANÁLISIS (TRIMESTRAL)**

RATIOS	LIQUIDEZ A CORTO PLAZO	LIQUIDEZ INMEDIATA	LIQUIDEZ MEDIA	LIQUIDEZ TOTAL O GENERAL	CAPITAL DE TRABAJO
AÑOS	(Efectivo y Equivalente de Efectivo + Cuentas por Cobrar)/Pasivo Circulante	Efectivo y Equivalente de Efectivo/Pasivo Circulante	(Efectivo y Equivalente de Efectivo + Cuentas por Cobrar + Inventario)/Pasivo Circulante	(Activo Circulante/Pasivo Circulante)	Activo Corriente - Pasivo Corriente
	Bueno >= 1	Bueno >= 0.3	Bueno >= 1	Bueno >= 1	Bueno >= 1
2018 I	0.568581021	0.544840337	0.570632664	11.47448141	3298095.98
2018 II	0.631569119	0.605066339	0.633859459	12.34998028	3201309.38
2018 III	0.495600611	0.474654195	0.522478767	14.07990712	4667871.58
2018 IV	0.347763648	0.333964665	0.348956141	5.539982831	2459410.94
2019 I	0.311013586	0.298588153	0.573224435	13.05718294	3647451.81
2019 II	0.289044876	0.277837602	0.290013396	11.69008855	2887478.82
2019 III	0.467542892	0.447835251	0.641604013	10.37494986	3025365.33
2019 IV	0.760536862	0.734561153	0.762781654	9.423088577	4700077.53
2020 I	0.422804269	0.406688963	0.424196935	9.907190776	4131675.44
2020 II	0.300565073	0.282322129	0.320209571	11.73156633	4397361.47
2020 III	0.275431488	0.26439272	0.276544931	8.096260689	4805437.44
2020 IV	0.468757661	0.450283074	0.47062113	8.687915549	3110697.92
2021 I	0.610834444	0.592382486	0.61269563	9.174081564	3311467.33
2021 II	0.55469139	0.536647953	0.619003208	8.874520873	3262337.30
2021 III	0.694535175	0.674504326	1.025299999	12.82356783	4412382.77
2021 IV	0.125261243	0.121727864	0.126279393	2.91070055	4042280.30

Anexo 5. Autorización de la Municipalidad



CARTA N° 005 A-MDP-2022

Señor; Valentín Adolfo Huamani Huamani

DNI: 42275235

Asunto: Autorización

De mi mayor consideración.

Tengo el agrado de dirigirme a usted y saludarlo muy cordialmente a nombre de la Municipalidad Distrital de Puquina y el mío propio, así mismo para hacerle llegar respuesta a su solicitud.

Que, habiendo evaluado su solicitud, es que se le concede la autorización respectiva para que pueda desarrollar su Tesis y así mismo se remitirá la autorización al área de contabilidad para su coordinación respectiva. Desearle éxitos en el desarrollo de su tesis, que también será de mucha utilidad para nuestra Municipalidad.

Aprovecho la ocasión para reiterar mi estima y consideración muy especial.

Puquina, 22 /04/2022

Atentamente

