



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

# **FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

## **ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

“Evaluación de riesgo financiero y su relación con los estados financieros de las empresas industriales del sector textil de la Victoria, 2018”

### **TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

#### **AUTORA:**

Milagros Marietta, Lujan Urcia (ORCID: 0000-0002-0788-8167)

#### **ASESOR:**

Mg. Nora Isabel, Gamarra Orellana (ORCID: 0000-0003-2173-556X)

#### **LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA –PERÚ

2018

## DEDICATORIA

Durante mucho tiempo me pregunté si realmente iba a culminar mi carrera exitosamente. Y la persona quien creyó en mi cada minuto está en el cielo acompañado en el reino de Dios. Este trabajo se lo dedico a mi segundo padre Segundo Urcia, quien en vida me apoyo muchísimo, me brindo calor de hogar, protección y todo lo que soy como persona y profesional se lo agradezco a él y a mi abuela.

Gracias por tus enseñanzas, por los mensajes de aliento y tu excelente manera de instruirme para afrontar las verdades de esta vida.

Te doy mi más sinceras Gracias Abuelo.

## **AGRADECIMIENTO**

Empezaré agradeciendo a Dios, que guía mi camino otorgándome bendiciones día con día. Agradezco a mis Padres Gloria, y Antonio por educarme con valores y principios morales, esforzándose a diario por verme convertida en una profesional. Agradezco a la Universidad César Vallejo, mi alma mater, por abrirme las puertas de su seno científico. Asimismo, agradezco a todos mis profesores que moldearon mi proceso académico, y en especial, agradezco a mi asesora Nora Gamarra por compartir sus conocimientos científicos conmigo guiando mi formación profesional.

## Índice

DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
RESUMEN .....	vi
ABSTRACT .....	vii
I.INTRODUCCIÓN .....	1
1.1 Realidad Problemática .....	1
1.2 Trabajo previos .....	2
1.3 Teoría Relacionada al tema .....	3
1.3.1 Variable independiente: Riesgo Financiero .....	3
1.3.2 Variable Dependiente: Estados Financiero .....	5
1.4 Formulación del problema .....	6
1.4.1 General .....	6
1.4.2 Específicos .....	6
1.5 Justificación Del estudio .....	7
1.6 Hipótesis General .....	8
1.6.1 General .....	8
1.6.2 Especifico .....	8
1.7 Objetivos .....	8
1.7.1 Objetivo General .....	8
1.7.2 Objetivo Específicos .....	8
II.MÉTODO .....	9
2.1 Diseño De Investigación .....	9
2.1.1 Diseño de la investigación realizada es No Experimental-transversal .....	9
2.1.2 Nivel de investigación .....	9
2.2 Operacionalización de variables .....	10
2.2.1 Variables de Estudio.....	12
2.3. Población y muestra .....	12
2.3.1 Población:.....	12
2.3.2 Muestra: .....	12
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad .....	14
2.4.1 Validez.....	14
2.4.2 Confiabilidad .....	15

<b>2.5 Métodos de análisis de datos</b> .....	17
<b>2.6 Aspectos éticos</b> .....	17
<b>III.RESULTADOS</b> .....	18
<b>3.1 ANALISIS DESCRIPTIVOS</b> .....	18
<b>3.1.1 Contrastación de hipótesis</b> .....	18
<b>3.2 Prueba de Hipótesis</b> .....	19
<b>3.2.1 Hipótesis general</b> .....	19
<b>3.2.2 Hipótesis específica 1</b> .....	21
<b>3.2.3 Hipótesis específica 2</b> .....	23
<b>IV.DISCUSIÓN</b> .....	25
<b>4.1 Discusión -Hipótesis general</b> .....	25
<b>4.2 Discusión-Hipótesis Específica 1</b> .....	26
<b>4.3 Discusión –Hipótesis Específica 2</b> .....	27
<b>V.CONCLUSIONES</b> .....	29
<b>VI. RECOMENDACIONES</b> .....	30
<b>VII.REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA</b> .....	31
<b>VIII. ANEXOS</b> .....	36

## RESUMEN

El actual trabajo de investigación tiene como objetivo general determinar cómo se define la evaluación de riesgo financiero y su relación con los estados financieros en las empresas industriales del sector textil 2018 lo cual implicó explorar en fuentes de información científicas para su respectiva ejecución. La Metodología utilizadas fue nivel de estudio correlacional-causal, diseño investigación no experimental - transversal La población de estudio estuvo constituida por los clientes de la empresa industriales del sector textil y la muestra establecida fue de 22 personas. Como instrumento de medición se realizó un cuestionario, el cual fue elaborado por 16 preguntas en escala de Likert, posteriormente se procedió a analizarlo mediante el software estadístico SPSS 24. Finalmente se concluyó la investigación obteniendo resultados significativos que demostraron que la evaluación de riesgo financiero 92.5 % en los estados financieros en la empresa industriales del sector textil 2018.

**Palabras claves:** Riesgo financieros, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Mercado, Estados financieros, Estado de flujo de efectivo.

## **ABSTRACT**

The current research work has as a general objective to determine how the evaluation of financial risk and the relationship with the financial statements in the industrial companies of the textile sector 2018 is defined in terms of the sources of scientific information for their respective execution. The Methodology was used as a quantitative approach, level of correlational study design of transversal non-experimental research. The clients of the industrial company of the textile sector and the sample of 22 people constituted the study population as a measuring instrument it was converted into a questionnaire, which was elaborated by 16 Likert escalation questions, later, it was analyzed using the statistical software SPSS 24. Finally the investigation was concluded to obtain results in order to demonstrate that the financial risk assessment 92.5% in the financial statements in the textile industry 2018.

**Key words:** Financial risk, Liquidity risk, Market risk, financial statements, Cash flow statement.

## **I.INTRODUCCIÓN**

### **1.1 Realidad Problemática**

Las empresas de sector textil durante los últimos 5 años ha generado incremento en el mercado, que ha podido superar todas las expectativas de todos los empresarios que se dedican a ese rubro, de un 100 por ciento el 70% de los vendedores de ropa pertenecen al mercado informal, si bien es cierto generar ingresos siendo vendedores informales eso genera que uno no afronte responsabilidades como al no pagar impuesto, ni arrendamiento y por ese motivo las pequeñas empresas que trabajan formalmente no tiene los mismos ingresos ni ganancia que un vendedor informal .

Con respecto a la diferencia entre mercado formal e informal algunas personas por comprar productos a bajo precio, es ahí donde se distingue también la buena o mala producción de la prenda.

Para todo proyecto de producción al sector textil se debe realizar un análisis de riesgo financiero que se pueda presentar para las empresas del sector textil, es por ello que se inicia proyectando un análisis financiero para así poder determinar de qué manera se puede reducir el tipo de riesgo que se presenta, ya sea producción, ventas, o quizás cuentas por pagar existe una variante de riesgos que eso ya depende al tipo de riesgo que se pueda presentar la empresa, es por ellos que uno debe realizar bien sus estados financieros para así poder medir los riesgos que se presente.

La finalidad de esta investigación es obtener una evaluación de riesgo financiero que se pueda presentar en el sector textil, obteniendo los riesgos se realiza un análisis para así poder reducir los riesgos que impliquen consecuencias en el sector textil.



## 1.2 Trabajo previos

Velázquez, M (2014) El crédito financiero se define por obtener algún préstamo bancario para alguna entidad con el fin de poder realizar sus pagos a cuenta, ya sean tarjetas de créditos o entidades financieras, así como también podemos deducir que los bancos que otorgan el préstamo tiene riesgo ya que al realizar el préstamo bancario solo se determina las fechas de pago que se debe cumplir, el riesgo que obtiene las entidades financieras es que no se realice el pago a tiempo, es por ello que para poder cumplir las obligaciones se debe gestionar los pagos para que sean pagados antes de la fecha de vencimiento y no correr el riesgo de pagar intereses, tomemos en cuenta que si bien es cierto mientras se alargue la deuda, se genera un intereses acumulado.

Castro, E (2011) Anticipando los pagos de cuyas deudas podemos reducir los intereses, lo cual concuerdo con el autor que menciona sobre el riesgo comercial, se define como un riesgo lo cual afecta directamente a las ventas de cuya empresa, y este tipo de riesgo es de suma importancia ya que al no obtener ingresos, tampoco obtendrá buenas ganancias y no se podrá gestionar las obligaciones financieras, es por ello que recomendamos que la empresas obtengas una buena gestión empresarial para que así pueda obtener buenos resultados en su rubro.

Para Herrera, T (2012) De acuerdo con el autor, menciona sobre los indicadores financieros que se debe evaluar durante el periodo determinado, estos indicadores permiten ver la situación financiera en la que la empresa se encuentra al examinar el estado financiero se observara si es que alguna cuenta contable se encontró algún riesgo en algún indicador financiero, como por ejemplo en el caso de pagar al personal en esta situación se encontraría que no hubo liquidez y es por ello que no se pudo realizar los pagos al personal. Como sabemos uno de los indicadores financieros es la liquidez.

Aguilar (2013) En respecto a la liquidez, se requiere que cuyas entidades obtengan liquidez de efectivo, como sabemos al tener liquidez se podrá sustentar todo que se tenga que pagar y por otro lado también considerar que si somos una empresa que presta servicios a terceros tenemos clientes quienes deban a nuestra entidad y en resumen a todo lo indicado se recomienda que se debe organizar una evaluación efectiva para realizar el cobros y de esa manera reducir la deuda que tiene a la empresa.

Muro, L (2014) De acuerdo con el autor concluí que, obteniendo liquidez en efectivo abra solvencia, es decir que se podrá realizar las deudas a mediano o corto plazo.

Hernández (2013) Refinanciar alguna deuda tiene como finalidad poder realizar los pagos a la fecha que se determina, así como también tiene como ventaja de que las cuotas se puedan reducir el monto y se pueda hacer un pago accesible para el deudor.

Rojas (2016), En conclusión el estado de flujo de efectivo refleja información de cómo se encuentra la empresa durante el periodo y está clasificado por actividades operación en donde se observa si se ha generado fondos de liquidez ya que de esta manera se podrá realizar reembolsar cuyos prestamos que se ha generado en el periodo, actividad de inversión en este punto se podrá realizar los pagos, y para culminar en actividad de financiamiento se podrá predecir y es por ello que se encontrara efectivo en caja para cumplir obligaciones que se presente.

### **1.3 Teoría Relacionada al tema**

#### **1.3.1 Variable independiente: Riesgo Financiero**

Para Rey, L (2017) El riesgo financiero es una actividad negativa que se puede presentar en alguna entidad, eso explica que la empresa está marchando mal y que no se puede realizar sus operaciones financieras en las cual se había planteado, existe varios tipos de riesgo, pero les presentare los riesgos más representativos en algunas empresas que son: riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez.

Para de la Fuente & de la Vega (2003) Generalmente los riesgos financieros se presentan en cuyas empresas en marcha, que no han realizado una apropiada gestión empresarial y financiera, es por ello que para reducir estos tipos de riesgos se recomienda, que la situación de estados financieros este validado y sustentado para los socios.

Para García, A (2006) Por lo regular en algunas entidades financieras al momento de realizar un préstamo, se sobreentiende que si el pago se retrasa por unos días o semanas se les aplicara el interés que te da la entidad financiera, ya que, así como puede ser regular el monto de interés, también pueda variar el tipo de cambio y generara un punto negativo para la empresa que solicito el prestamos es por ello se recomienda que los pagos deben ser efectuados antes de tiempo.

Según Lira, J (2017) En el ámbito financiero se recomienda que las empresas obtengan una revisión mensual para de esa manera poder operar eficientemente y disminuir riesgo que puedan presentarte, ya que hay que tomar en cuenta que en toda empresa existe esa probabilidad, porque como toda empresa tiene sus distintas amenazas, lo cual siempre se recomienda gestionar los riesgos y brindar solución.

Para Ávila, J (2005) Los riesgos que mayormente se presenta en las empresas son riesgo de crédito, en este punto se observa cuyos prestamos han sido aceptados lo cual el riesgo se refleja por el incumplimiento de las obligaciones el riesgo de liquidez ese tipo de riesgo principalmente se presenta en empresas lo cual no tiene efectivo, es decir no generan liquidez y al no tener dinero no se puede pagar a los socios, a los trabajadores, a los clientes etc. Y el riesgo de mercado afecta directamente a la posición de la cual se encuentra un producto, así como también la variación de precios y el tipo de interés, es por ello que en este tipo de riesgo que es de mercado se recomienda establecer las medidas necesarias porque también está incluido el tipo de cambio, recordemos que por día puede elevar el monto o

disminuir que se debe pagar y todo a causa y consecuencia por la variación que del tipo de cambio.

### 1.3.2 Variable Dependiente: Estados Financiero

Para Buenfi, C. (2013) Los estados financieros es la base de información en la cual reflejara el **flujo de efectivo** nos brindara el resumen de cada operación que son actividad por inversión, operación, financiación, los cual nos presentara un informe obtuvo a ganancia o perdidas a través del **estado de resultado**, así como también con **el balance general** se podrá apreciar en que situación actual económica se encuentra la empresa.

Según Ávila, J (2005) Afirma que los estados financieros es un método que te presenta las operaciones actuales y el manejo de la empresa, si obtiene un riesgo negativo se puede solucionar resolviendo distintos tipos de operaciones que mayormente son las obligaciones a tributos a, proveedores, clientes, etc. Los riesgos financieros se pueden predecir siempre y cuando se gestione mensualmente.

Fernández, J (2006) Los estados financieros deben estar culminados para poder determinar el resultado del ejercicio contable, con el fin de conocer la situación económica de la empresa, como sabemos el resultado del ejercicio se refleja en los estados de ganancias y pérdidas y luego se traspasa al balance general, La finalidad de esta presentación de estados financieros es para que los gerentes puedan tomar decisiones.

Para Hernández, I, Hernández, M (2006) Los estados financieros se refleja la actividad que tuvo la empresa en lo que se identifica como producción que son los activos, así como también refleja los pasivos que son las obligaciones que debes cumplir y para finalizar tu capital de trabajo.

## **1.4 Formulación del problema**

### **1.4.1 General**

¿Cómo se puede definir la evaluación de riesgo financiero y su relación con los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?

### **1.4.2 Específicos**

- a) ¿Cómo se puede definir la evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?
  
- b) ¿Cómo el riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?

## 1.5 Justificación Del estudio

Hernández, Fernández y Baptista (2014), La justificación de estudio se aclara a lo que quieres formular a las distintas variaciones científicas, económicas o sociales lo cual se quiere realizar, Es por ello que se debe afirmar porque quiero hacer ese estudio y cuáles son sus respectivos beneficios y que es lo que espero a través de la información que se le brindara.

Así mismo el riesgo financiero es clave e importante para tomar en cuenta a todos los empresarios, ya que de esta manera puede conocer el riesgo de cada sector para tomar crédito o poder invertir en algún negocio, así como también para poder llegar al mercado sin riesgos debemos hacer un buen análisis de estados financieros ya que a través de ellos se conocerá el rumbo que está obteniendo la empresas industriales del sector textil y de esta manera el objetivos es ser más competitivos para que de esta manera obtener ventajas para realizar un buen negocio en las empresas industriales del sector textil .

La presenta investigación beneficia a todas las personas que están interesadas en realizar un negocio de sector textil, así como también beneficia al accionista, gerentes, trabajadores, de esta manera conoceremos si la evaluación de riesgo financieros se relaciona con los estados financieros en la empresa industriales del sector textil.

El presente trabajo de investigación ayudo los gerentes a conocer toda la información para todas las empresas industriales del sector textil.

## **1.6 Hipótesis General**

### **1.6.1 General**

La evaluación de riesgo financiero tiene relación con los estados financieros de las empresas industriales del sector textil de La Victoria, 2018.

### **1.6.2 Específico**

- a) La evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018.
- b) El riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018.

## **1.7 Objetivos**

### **1.7.1 Objetivo General**

¿Determinar cómo se define la evaluación de riesgo financiero y su relación con los estados financieros de las empresas industriales del sector textil de la Victoria, 2018?

### **1.7.2 Objetivo Específicos**

- a) ¿ Determinar cómo se definen la evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de las empresas industriales del sector textil de la Victoria, 2018?

- b) ¿Determinar como el riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?

## **II.MÉTODO**

### **2.1 Diseño De Investigación**

#### **2.1.1 Diseño de la investigación realizada es No Experimental-transversal**

El no experimenta: tiene como finalidad realizar una investigación sin manipular ninguna variable, para que luego se analice y se estudian (Hernández, et al (2003) p.31).

Sampieri (2003) Tiene como finalidad recolectar datos en un momento único y determinado, y su propósito es describir las variables y su incidencia de correlación en un momento dado.

#### **2.1.2 Nivel de investigación**

El nivel de estudio Correlacional – Causal

Sampieri (2003) El diseño correlacional tiene como finalidad relacionar entre dos o más variables con el fin de medir, evaluar si existe relación a través esos o más conceptos.



## 2.2 Operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
RIESGO FINANCIERO	Para Rey, L (2017) El riesgo financiero es una actividad negativa que se puede presentar en alguna entidad , eso explica que la empresa está marchando mal , y que no se puede realizar sus operaciones financieras en las cual se había planteado , existe varios tipos de riesgo pero les presentare los riesgos más representativos en algunas empresas que son: riesgo de crédito , riesgo de mercado y riesgo de liquidez	Riesgo de crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inversiones</li> <li>• Obligaciones contingentes</li> </ul>	5.Totalmente de acuerdo 4.De acuerdo
		Riesgo de Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Riesgo de tesorería</li> <li>• Riesgo de financiamiento</li> </ul>	3.Ni de Acuerdo Ni en desacuerdo
		Riesgo de Mercado	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Riesgo de tipo de cambio</li> <li>• Riesgo de renta variable</li> <li>• Riesgo de spread de crédito</li> </ul>	2.En Desacuerdo 1.Totalmente en Desacuerdo
ESTADOS FINANCIEROS	Para Buenfi, C. (2013). Los estados financieros es la base de información en la cual reflejara el <b>flujo de efectivo</b> nos brindara el	Balance general	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Activo</li> <li>• Pasivo</li> <li>• Patrimonio</li> </ul>	5.Totalmente de acuerdo 4.De acuerdo 3.Ni de Acuerdo

	<p>resumen de cada operación que son actividad por inversión, operación, financiación, los cual nos presentara un informe obtuvo a ganancia o perdidas a través del <b>estados de resultado</b>, así como también con el <b>balance general</b> se podrá apreciar en que situación actual económica se encuentra la empresa</p>	Estado de Resultado	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Utilidad Bruta</li> <li>• Utilidad Operativa</li> <li>• Utilidad Neta</li> </ul>	<p>Ni en desacuerdo</p> <p>2.En Desacuerdo</p>
		Flujo de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Método Directo</li> <li>• Método Indirecto</li> </ul>	1.Totalmente en Desacuerdo

## 2.2.1 Variables de Estudio

Variable 1: Riesgo Financiero.

Variable 2: Estados Financiero.

## 2.3. Población y muestra

### 2.3.1 Población:

Bernal (2016) La población es un conjunto por lo cual están precisados para las investigaciones que se realiza.

### 2.3.2 Muestra:

Como lo define Hernández et al. (2014), Tomando en cuenta el concepto anterior, después de obtener la base de la población, se podrá realizar la muestra considerando que para calcular se necesita el porcentaje de la población que es el mayor porcentaje, y tiene como finalidad después de calcular obtener el resultado del muestreo (p. 175).

Para el cálculo de la muestra se empleó la respectiva formula presentada a continuación:

Donde:

	Muestra (n)
Nivel de confiabilidad	95%
Población (N)	24
Valor de distribución (Z)	1.96
Margen de error (d)	0.5
Porcentaje de aceptación (P)	0.95

Porcentaje de no aceptación (Q)

0.05

$$N = \frac{N * Z^2 p * q}{d^2 * (N - 1) + Z^2 p * q}$$

$$N = \frac{24 * (1.96)^2 (0.5) (0.5)}{(0.05)^2 (24-1) + (1.96)^2 (0.5) (0.5)}$$

$$N=22$$

## **2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

### **Recolección de datos**

Es una herramienta que permite evaluar y recolectar la información que obtenga la empresa, donde los colaboradores serán encuestados con las preguntas realizadas por el investigador.

### **Instrumento de recolección de datos**

El instrumento que se realizó a los colaboradores, son las encuestas ya que de esta manera permite recolectar dicha información y evaluar la respuesta de los participantes.

#### **2.4.1 Validez**

Para Hernández et al. (2014) Tiene como finalidad que los conceptos que se presente, intenten realizar una medición determinada.

El instrumento utilizado en el estudio fue sometido a juicio de expertos, de acuerdo a la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo - Filial Callao, los cuales fueron:

- a) Mag. Vilma Rivera Valle
- b) Mag. Marco Antonio Velásquez taipe
- c) Mag. Jaime Sanchez Sanchez

## 2.4.2 Confiabilidad

Bernal (2016) Como sabemos la confiabilidad se refleja en los resultados que se haya obtenido, ya que dependiendo del porcentaje sabremos si es positivo o negativo.

<b>Coficiente</b>	<b>Relación</b>
<b>0.00 a +/- 0.20</b>	Muy Baja
<b>-0.2 a 0.40</b>	Baja o ligera
<b>0.40 a 0.60</b>	Moderada
<b>0.60 a 0.80</b>	Marcada
<b>0.80 a 1.00</b>	Muy Alta

Se hizo La confiabilidad del instrumento tomando en cuenta el método de Alfa de Cronbach, ingresado los datos recolectados al estadístico SPS 22 realizada a los 22 clientes de la empresa industrial del sector textil.

**Tabla N°1: Estadístico de fiabilidad de la variable Independiente “X”  
Dependiente “Y”**

<b>Resumen de procesamiento de casos</b>			
		N	%
Casos	Válido	22	100,0
	Excluido <sup>a</sup>	0	,0
	Total	22	100,0
a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.			

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,921	16

Según la tabla N<sup>a</sup> 1, De acuerdo al cuadro que muestra la fiabilidad de la variable independiente “Evaluación de Riesgo financiero “ y la variable dependiente “Estados financiero” indica un porcentaje muy alto, proporcionando un valor de 0.921.

## **2.5 Métodos de análisis de datos**

El instrumento que se hizo en esta investigación fue la recolección de datos para realizar el cuestionario y de esa forma se podrá medir y evaluar la diferencia entre las dos variables.

## **2.6 Aspectos éticos**

Al realizar el estudio se tomó en cuenta los siguientes aspectos éticos.

### **Utilización de la información:**

- ✓ En este punto se respeta la identidad de la persona voluntaria.

### **Valor social:**

- ✓ En las encuestas no se obligó a las personas, fue por voluntad propia.

### **Validez científica:**

- ✓ En mi presente investigación la información que obtuve por otros autores fue citada, para así evitar divulgaciones de plagio.



### III.RESULTADOS

#### 3.1 ANALISIS DESCRIPTIVOS

##### 3.1.1 Contrastación de hipótesis

Al respecto Hernández et al. (2014), Interpreta que se debe analizar el vínculo que existe entre dos o más variable.

**TABLA Nª2 Coeficiente de correlación**

COEFICIENTE	TIPO DE CORRELACION
-1.00	Correlación negativa perfecta.
-0.90	Correlación negativa muy fuerte.
-0.75	Correlación negativa considerable.
-0.50	Correlación negativa media.
-0.25	Correlación negativa débil.
-0.10	Correlación negativa muy débil.
0.00	No existe correlación alguna entre variables.
+0.10	Correlación positiva muy débil.
+0.25	Correlación positiva débil.
+0.50	Correlación positiva media.
+0.75	Correlación positiva considerable.
+0.90	Correlación positiva muy fuerte.
+1.00	Correlación positiva perfecta.

Hernández, Fernández y Baptista (2014, p. 305).

## 3.2 Prueba de Hipótesis

### 3.2.1 Hipótesis general

Hi: Evaluación de riesgo financiero y su relación de los estados financieros en la empresa industrial del sector textil – Victoria 2018.

H0: Evaluación de riesgo financiero y su relación de los estados financieros en la empresa industrial del sector textil – Victoria 2018.

**TABLA N°3 PRUEBA DE NORMALIDAD DE LA VARIABLE DEPENDIENTE “RIESGO FINANCIERO” Y LA VARIABLE INDEPENDIENTE “ESTADOS FINANCIEROS”**

#### Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RIESGO FINANCIERO	,227	22	,004	,816	22	,001
ESTADOS FINANCIEROS	,280	22	,000	,804	22	,001

a. Corrección de significación de Lilliefors

Como podemos ver en el cuadro según Shapiro Wilk tenemos un nivel de significancia para riesgo financiero de 0.01, y para estados financieros un nivel de significante de 0.01 que es menor lo cual el nivel requerido 0.05 Según lo indicado para Hernández (2014) también podemos observar el porcentaje estadístico de ambas variables es bastante alto, para riesgo financiero 81.60% y para estados financieros 80.4%.

**TABLA N°4 CUADRO DE CORRELACION SPEARMAN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE “RIESGO FINANCIERO” Y LA VARIABLE INDEPENDIENTE “ESTADOS FINANCIEROS “**

**Correlaciones**

			RIESGO FINANCIERO	ESTADOS FINANCIEROS
Rho de Spearman	RIESGO FINANCIERO	Coeficiente de correlación	1,000	,925**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	22	22
	ESTADOS FINANCIEROS	Coeficiente de correlación	,925**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	22	22

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De acuerdo a lo observado en la tabla N°4 se manifiesta que la correlación entre el riesgo financiero y su relación con los estados financieros proporcionó un resultado de 0,925 lo cual refleja una correlación positiva muy fuerte según Hernández et al. (2014, p. 305).

### 3.2.2 Hipótesis específica 1

Hi: Determinar como La evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de la empresa industrial del sector textil 2018.

H0: Determinar como La evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de la empresa industrial del sector textil 2018.

#### TABLA N°5 PRUEBA DE NORMALIDAD DE LA VARIABLE DEPENDIENTE “RIESGO FINANCIERO “Y LA DIMENSION “BALANCE GENERAL” DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE ESTADOS FINANCIEROS

Pruebas de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RIESGO FINANCIERO	,227	22	,004	,816	22	,001
BALANCE GENERAL	,300	22	,000	,793	22	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Como podemos ver en el cuadro según Shapiro Wilk tenemos un nivel de significancia para riesgo financiero de 0.01, y para balance general un nivel significancia 0.00 que es menor lo cual el nivel requerido 0.05 Según lo indicado para Hernández (2014) también podemos observar el porcentaje estadístico de ambas variables es bastante alto, para riesgo financiero 81.60% y para balance general 79.30%.

**TABLA N°6: CUADRO DE CORRELACION SPEARMAN DE LA VARIABLE DEPENDIENTE “RIESGO FINANCIEROS” Y LA DIMENSION DE LA VARIABLE INDEPENDIENTE “BALANCE GENERAL”**

Correlaciones

			RIESGO FINANCIERO	BALANCE GENERAL
Rho de Spearman	RIESGO FINANCIERO	Coeficiente de correlación	1,000	,869**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	22	22
	BALANCE GENERAL	Coeficiente de correlación	,869**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	22	22

De acuerdo a lo observado en la tabla N°6 se manifiesta que la correlación entre el riesgo financiero y su relación con el balance general proporcionó un resultado de 0,869 lo cual refleja una correlación positiva considerable según Hernández et al. (2014, p. 305).

### 3.2.3 Hipótesis específica 2

Hi: Determinar como el riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil 2018.

H0: Determinar como el riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil 2018.

Considerando:

Sig < 0.05, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación.

Sig > 0.05, se acepta la hipótesis nula y se rechaza la hipótesis de investigación.

**TABLA N°7 PRUEBA DE NORMALIDAD DEL INDICADOR DE LA VARIABLE DEPENDIENTE “RIESGO DE LIQUIDEZ” Y LA VARIABLE INDEPENDIENTE “ESTADOS FINANCIEROS”**

**Pruebas de normalidad**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
RIESGO DE LIQUIDEZ	,252	22	,001	,813	22	,001
ESTADOS FINANCIEROS	,300	22	,000	,793	22	,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Como podemos ver en el cuadro según Shapiro Wilk tenemos un nivel de significancia para riesgo de liquidez de 0.01, y para estados financieros un nivel de

significancia 0.00 que es menor lo cual el nivel requerido 0.05 Según lo indicado para Hernández (2014) también podemos observar el porcentaje estadístico de ambas variables es bastante alto, para riesgo de Liquidez 81.30% y para estados financieros 79.30%.

**TABLA N°8 CUADRO DE CORRELACION DEL INDICADOR RIESGO DE LIQUIDEZ DE LA VARIABLE DEPENDIENTE Y LA VARIABLE INDEPENDIENTE “RIESGO FINANCIERO”**

**Correlaciones**

			RIESGO DE LIQUIDEZ	ESTADOS FINANCIEROS
Rho de Spearman	RIESGO DE LIQUIDEZ	Coeficiente de correlación	1,000	,904**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	22	22
	ESTADOS FINANCIEROS	Coeficiente de correlación	,904**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	22	22

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

De acuerdo a la tabla N°8 lo observado en la tabla se manifiesta que la correlación entre el riesgo Liquidez y su relación con los estados financieros proporcionó un resultado de 0,904 lo cual refleja una correlación positiva muy fuerte según Hernández et al. (2014, p. 305).

## **IV.DISCUSIÓN**

### **4.1 Discusión -Hipótesis general**

En la investigación el objetivo general es determinar el riesgo financiero y su relación con los estados financieros, Se realizó la estadística inferencial de Spearman, obteniendo como resultado de 92.50% la interpretación del resultado es fuerte ya que existe una correlación entre las variables de estudio y un nivel de significancia de 0.000, lo cual es inferior al nivel requerido como barrera de 0.05, según Hernández et al. (2014, p. 302). Es decir, por los resultados se ha rechazado la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación. Se confirma que el riesgo financiero se relación con los estados financieros.

De acuerdo con la investigación planteada Por Herrera, T (2012) En Conclusión, de acuerdo con el autor, menciona sobre los indicadores financieros que se debe evaluar durante el periodo determinado, estos indicadores permiten ver la situación financiera en la que la empresa se encuentra, al examinar el estado financiero se observara si es que alguna cuenta contable se encontró algún riesgo en algún indicador financiero, como por ejemplo en el caso de pagar al personal, en esta situación se encontraría que no hubo liquidez y es por ello que no se pudo realizar los pagos al personal, Como sabemos uno de los indicadores financieros es la liquidez.

Según Ávila, J (2005) Afirma que los estados financieros es un método que te presenta las operaciones actuales y el manejo de la empresa, si obtiene un riesgo negativo se puede solucionar resolviendo distintos tipos de operaciones que mayormente son las obligaciones a tributos a, proveedores, clientes, etc. Los riesgos financieros se pueden predecir siempre y cuando se gestione mensualmente.



## 4.2 Discusión-Hipótesis Específica 1

Se propuso en la investigación como objetivo específico “Determinar como la evaluación de Riesgo Financiero y su relación con el balance general en las empresas industriales del sector textil, 2018”. Se hizo uso de la estadística inferencial de Spearman, proporcionando como resultado de 86.9% es por ello que concluimos a la investigación planteada por Velázquez, M (2014) En Conclusión el crédito financiero se define por obtener algún préstamo bancario para alguna entidad con el fin de poder realizar sus pagos a cuenta, ya sean tarjetas de créditos o entidades financieras, así como también podemos deducir que los bancos que otorgan el préstamo tiene riesgo ya que al realizar el préstamo bancario solo se determina las fechas de pago que se debe cumplir, el riesgo que obtiene las entidades financieras es que no se realice el pago a tiempo, es por ello que para poder cumplir las obligaciones se debe gestionar los pagos para que sean pagados antes de la fecha de vencimiento y no correr el riesgo de pagar intereses, tomemos en cuenta que si bien es cierto mientras se alargue la deuda, se genera un intereses acumulado.

Para de la Fuente & de la Vega (2003) Generalmente los riesgos financieros se presentan en cuyas empresas en marcha, que no han realizado una apropiada gestión empresarial y financiera, es por ello que para reducir estos tipos de riesgos se recomienda, que la situación de estados financieros este validado y sustentado para los socios.

### 4.3 Discusión –Hipótesis Específica 2

Se propuso como objetivo específico “Determinar como la evaluación de Riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros en las empresas industriales del sector textil, 2018”. Se hizo uso de la estadística inferencial de Spearman, proporcionando como resultado la existencia de correlación positiva muy fuerte de un porcentaje positivo de 90.4% entre el indicador de la variable independiente (Riesgo de liquidez) y la variable dependiente (Estados Financiero), y un nivel de significancia de 0.000 lo cual es inferior al nivel requerido como barrera de 0.05, según lo indicado por Hernández et al. (2014, p. 302). En consecuencia, se ha rechazado la hipótesis nula y se acepta la hipótesis de investigación.

Asimismo, se revelo que el riesgo financiero afecta directamente a los estados financieros.

Aguilar,H (2013) En Conclusión, En respecto a la liquidez se requiere que cuyas entidades obtengan liquidez de efectivo, como sabemos al tener liquidez se podrá sustentar todo que se tenga que pagar y por otro lado también considerar que si somos una empresa que presta servicios a terceros tenemos clientes quienes deban a nuestra entidad y en resumen a todo lo indicado se recomienda que se debe organizar una evaluación efectiva para realizar el cobros y de esa manera reducir la deuda que tiene a la empresa.

Para Ávila, J (2005) Los riesgos que mayormente se presenta en las empresas son riesgo de crédito, en este punto se observa cuyos prestamos han sido aceptados, lo cual el riesgo se refleja por el incumplimiento de las obligaciones, el riesgo de liquidez ese tipo de riesgo principalmente se presenta en empresas lo cual no tiene efectivo, es decir no generan liquidez y al no tener dinero no se puede pagar a los socios, a los trabajadores, a los clientes etc. Y el riesgo de mercado afecta directamente a la posición de la cual se encuentra un producto, así como también la variaciones de precios y el tipo de interés, es por ello que en este tipo de riesgo

que es de mercado, se recomienda establecer las medidas necesarios porque también está incluido el tipo de cambio, recordemos que por día puede elevar el monto o disminuir que se debe pagar y todo a causa y consecuencia por la variación que del tipo de cambio.

## V.CONCLUSIONES

Por los objetivos trazados en esta investigación a la comprobación de hipótesis y los resultados alcanzados, se llegó a las siguientes conclusiones.

Primera: Se demostró que el riesgo financiero tiene una correlación potencial con los estados financieros en la empresa industrial del sector textil – La victoria dado que se obtuvo resultados satisfactorios y se alcanzó un nivel de significancia muy representativo con un porcentaje de 0.01 inferior a 0.05. Esto manifestó, de acuerdo a que el instrumento por la validez del contenido, así como también a través, del juicio de expertos y confiabilidad, los resultados del coeficiente de correlación, según sus resultados es un factor relevante a considerar 92.5% ya que obteniendo este porcentaje revela que una investigación favorable.

Segunda: Se demostró que el riesgo financiero se relaciona con el balance general en las empresas industriales del sector textil – La Victoria obteniendo los resultados alcanzados en el estudio. Afirmando que el riesgo financiero según sus resultados del coeficiente de correlación, es un factor relevante a considerar en un 86.9% confirmando un porcentaje positivo para el balance general.

Tercera: Se demostró que el riesgo de liquidez se relación con los estados financiero en las empresas industriales del sector textil – La Victoria dado los resultados alcanzados en el estudio. Afirmando que el riesgo de liquidez que forma parte del indicador de la variable “Riesgo financieros “según sus resultados del coeficiente de correlación es un factor relevante a considerar en un 90.4% positiva muy fuerte para el óptimo desarrollo de los estados financieros.

## VI. RECOMENDACIONES

Después del respectivo análisis de los resultados obtenidos en la investigación, se formula las siguientes recomendaciones para las empresas industriales del sector textil de La Victoria, 2018.

**Primera:** Se recomienda la evaluación, cuantificación, predicción , gestión y control del el riesgo financiero, ya que de esta manera podemos prevenir los riesgos que puedan obtener las empresas, así como también ayudaremos a que los empresarios inviertan y se beneficien en este negocio, de esta manera las empresas industriales del sector textil – la victoria, obtendrán resultados satisfactorio por controlar mensualmente los estados financieros de las empresas industriales del sector textil – la victoria, es decir que de esta manera se podrá realizar un negocio valido para todos los empresarios de este sector.

**Segunda:** Es recomendable que las empresas industriales consideren evaluar el riesgo financiero, ya que se demostró que es un elemento que tiene resultados negativos, y la única manera de eliminar los riesgos son prevenirlo, de esta manera se podrá realizar un adecuado balance general para las empresas industriales del sector textil, y de tal manera obtendremos buenos resultado de las operaciones que han realizado las empresas industriales del sector textil.

**Tercera:** Es recomendable que las empresas industriales consideren que el riesgo de liquidez de las empresas de este sector, deben llegar a un acuerdo con sus proveedores para de esta manera puedan enfrentar sus obligaciones, es por ello que la idea es obtener fondos necesarios para las deudas de la empresa para así poder realizar y estar conforme con los estados financieros que presentan las empresas industriales del sector textil.

## VII.REFERENCIA BIBLIOGRAFICA

Aguilar ,H (2013) presenta la tesis denominada “*Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Contratista corporación Petrolera S.A.C,* año 2012”.  
Recuperado:[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/2139/Zeballos\\_PDM.pdf?](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/2139/Zeballos_PDM.pdf)

Amador, Romano y Cervera (2016) *Introducción a la contabilidad.* Recuperado <http://www.contabilidad.tk/analisis-de-estados-financieros-125>

Ávila, J (2005) *Medición y control de riesgos financieros en empresas del sector leal* – Bogotá. Recuperado:<https://www.javeriana.edu.co/biblos/tesis/economia/tesis01.pdf>

BBVA(2015) *Riesgo estructural de Renta Variable- Perú*  
Recuperado:<https://accionistaseinversores.bbva.com/microsites/pilarIII2015/es/3/ism.html>

Bernabeu ,J(2014) *Mecanismo para asegurar mi riesgo*  
Recuperado:<http://www.lavanguardia.com/economia/pymes/20141113/54419274477/mecanismos-asegurar-riesgo-financiero.html>

Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación.* (4.<sup>a</sup> ed). Colombia: Pearson.

Buenfil, C.(2013) *¿para qué sirven los estados financieros?.* Recuperado de:  
<http://eempreario.mx/opinion/que-sirven-los-estados-financieros>

Briceño(2013) *El Estados de resultados- Perú.*  
Recuperado:<https://gestion.pe/blog/deregresoalobasico/2013/02/el-estado-de-resultados.html>

Calderón, J (2008) *Estados Financiero* (2 ed) Lima JCM Editores. Recuperado:  
<https://es.slideshare.net/oscarlopezregalado/estados-financieros-13599576>

Castro, E (2011) en su tesis “*Riesgos a los que se enfrentan las entidades bancarias en el Perú*”.

Recuperado:[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2997/1/RE\\_AD MI\\_ALAN.RAMIREZ\\_DIEGO.VALLEJO\\_INCIDENCIA.DE.RIESGO.FINANCI ERO\\_DATOS.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2997/1/RE_AD MI_ALAN.RAMIREZ_DIEGO.VALLEJO_INCIDENCIA.DE.RIESGO.FINANCI ERO_DATOS.pdf)

De La Fuente, L. Y De La Vega, G. (2003) *Gestión De Riesgos: Tratamiento contable, La Gestión de riesgos en empresas no financieras*, Consultado el 10 de marzo del 2014 . Recuperado <http://empresas.wke.es/proysan/11113.pdf>

Fernandez , J ( 2016) *¿Cuáles son los principales riesgos financieros a los que se enfrentan las empresas?*. Recuperado : <https://www.contabilidadtk.es/principales-riesgos-financieros-enfrentan-empresas.html>

García, A (2006). *La gestión de riesgos financieros en las empresas. Un estudio teórico*. . Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/la-gestion-de-riesgos-financieros-en-las-empresas-un-estudio-teorico/>

García ,D ( 2017) *Las Principales Fuentes del Riesgo Financiero*. Recuperado de <https://www.gestiopolis.com/la-gestion-de-riesgos-financieros-en-las-empresas-un-estudio-teorico/>

Gayle (2004) *Estrategias financieras y utilidad operacional en Empresas Productora de detergentes industriales del Municipio Maracaibo- Bolivia*. Recuperado: <http://200.35.84.131/portal/bases/marc/texto/3401-13-07345.pdf>

Gregorio, B (2015) *Riesgos financieros – Perú*. Recuperado: <https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2012/01/el-riesgo-de-credito-ese-desco.html>

Gómez, G (2001) *El Estados de Flujo de Efectivo*. Recuperado: <https://www.gestiopolis.com/estado-flujos-efectivo/>

Herrera, T (2012) “*Análisis del Riesgo financiero en la empresas extractoras de aceite palma*”. Recuperado de <http://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/bitstream/handle/21000/14214/T-ESPE-057712.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Hernández (2013). *En su tesis de Postgrado denominada: “Arrendamiento financiero (leasing) en el financiamiento de activos fijos en una empresa de*

servicios de seguridad electrónica”

Recuperado:[http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/1354/1/TL\\_FarroCabreraFiorela\\_Nu%C3%B1ezConstantinoEnma.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/1354/1/TL_FarroCabreraFiorela_Nu%C3%B1ezConstantinoEnma.pdf)

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. (6.ª ed.). México: Mc Graw Hill.

Hernández, I., Hernández, M. (2006) *Importancia del análisis financiero para la toma de decisiones*. Recuperado:<http://dgsa.uaeh.edu.mx:8080/bibliotecadigital/bitstream/handle/231104/406/Importancia?sequence>

Horngrén, S. (2009) *Análisis de Utilidad Bruta*. Recuperado:<http://costos3experimentos.blogspot.com/2009/06/tema-2-analisis-de-la-utilidad-bruta.html>

Jorion, P. (2007) *Financial Risk Manager Handbook*. (4ta. Ed) United States: John Wiley & Sons, Inc.

Lira, J. (2017) *La gestión de riesgos financieros y el riesgo reputacional*. Recuperado:<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2017/03/29/la-gestion-de-riesgos-financieros-y-el-riesgo-reputacional/>

Mascareñas, J. (2008) *Análisis del riesgo Financiero de las pequeñas y medianas empresas. Industriales en Colombia: estudio del sector Químico*

Maza, P. (2017) *¿Que es el balance general?* – Perú. Recuperado:<https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/que-es-el-balance-general-noticia-1057837>



Moreno Fernández, Joaquín. Estados Financieros. *Análisis e Interpretación*. 2006  
Pág. 9-10

Muro, L (2014) "Diagnóstico Económico Financiero y su implicancia en la Proyección de Estados Financieros al año 2015 de la Empresa Agroindustrial de Lambayeque. Recuperado: [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3305/1/RE\\_CONT\\_YESSICA.HORNA\\_EVA.MIRANDA\\_APLICACION.DEL.ANALISIS\\_DATOS.PDF](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3305/1/RE_CONT_YESSICA.HORNA_EVA.MIRANDA_APLICACION.DEL.ANALISIS_DATOS.PDF)

NIF A-5(2006) Elementos Básicos De Estados Financieros. Recuperado: [http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165\\_u3\\_a13.pdf](http://fcaenlinea1.unam.mx/anexos/1165/1165_u3_a13.pdf) Ortiz, J (2014) Riesgo Financiero

Rey , L (2017) *Perdida de rendimiento en la inversión* : Tipos de riesgo financiero  
Recuperado: <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2017/03/29/la-gestion-de-riesgos-financieros-y-el-riesgo-reputacional/>

Rojas (2016). en su tesis de Maestría titulada: *Interpretación del Estado de Flujo de Efectivo del Banco Central del Ecuador Durante Los Años 2010 – 2013*  
Recuperado: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14845/Mera\\_PMA.pdf?s\\_equence=1](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/14845/Mera_PMA.pdf?s_equence=1)

Sampieri, R (2006) Metodología de la Investigación. (2. Ed) México

Vargas, V(2010 ) *Estados Financieros* Recuperado : <http://www.mailxmail.com/curso-estados-financieros/concepto>

Velázquez, M (2014), en su tesis "*El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes del distrito de los olivos Lima 2014*"  
Recuperado: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio\\_rma.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf)

Zevallos , E (2007) *Fundamentos de contabilidad* (3 ed.) Arequipa Juve.  
Recuperado: <https://es.slideshare.net/oscarlopezregalado/estados-financieros-13599576>

## VIII. ANEXOS

### ANEXO N°1 MATRIZ DE CONSISTENCIA

<b>Problema General</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>Hipótesis General</b>
¿Cómo se puede definir la evaluación de riesgo financiero y su relación con los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?	Determinar cómo se define la evaluación de riesgo financiero y su relación con los estados financieros de las empresas industriales del sector textil de la Victoria ,2018?	La evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018.
<b>Problema Especifico</b>	<b>Objetivo Específicos</b>	<b>Hipótesis Específico</b>
¿Cómo se puede definir la evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?	Determinar cómo se definen la evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de las empresas industriales del sector textil de la Victoria, 2018?	La evaluación de riesgo financiero y su relación con el balance general de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018.
¿Cómo el riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?	Determinar como el riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018?	El riesgo de liquidez afecta directamente a los estados financieros de la empresa industrial del sector textil de la Victoria, 2018.

## ANEXO N<sup>o</sup> 2: INSTRUMENTOS

Encuesta para medir el riesgo financiero y su relación con los estados financieros

5	4	3	2	1
Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo

Preguntas	Alternativas de Respuestas				
	1	2	3	4	5
1-¿Considera usted que las entidades financieras deban considerar sus movimientos bancarias de algún proveedor que desee obtener algún préstamo?					
2-¿Cree usted estar de acuerdo que las entidades financieras solo cobren la deuda de algún proveedor y no lo intereses?					
3-¿Cree usted que para verificar el riesgo de tesorería se toma en cuenta primero observar detalladamente el flujo de caja?					
4-¿Considera usted que el exceso de liquidez es un factor de riesgo para el financiamiento?					
5-¿Considera usted que las personas que obtengas préstamos bancarios, su mayor desventaja es la variación de tipo de interés?					
6-¿Cree usted que el tipo de cambios es una ventaja para las entidades financieras y no para los clientes ?					
7-¿Cree usted que surge como consecuencia los movimientos en los precios de las acciones y pueda generar cambios en sus posiciones como accionista?					
8-¿Cree usted que el spread de crédito mide el aumento de rentabilidad?					
9-¿Considera usted que los activos son recursos que dispone y representa los bienes y derecho de su propio negocio ?					
10-¿Considera usted que el pasivo son elementos patrimoniales que significa obligaciones o deudas para las entidades ?					
11-¿Considera usted que el patrimonio es un conjunto de bienes, derecho y obligaciones que tiene una persona o empresa?					

12-¿Cree usted que la utilidad bruta está clasificado por dos partes que son llamados margen bruto y margen contribución ?					
13-¿Considera usted que la utilidad operacional deduce los costos y gastos ?					
14-¿Cree usted que la utilidad neta es el valor residual de los ingresos de una entidad lucrativa?					
15-¿Cree usted que este método forma parte del estado de resultados por el sistema de caja					
16-¿Considera usted que este método lleva las utilizaciones de flujo de efectivo?					