



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Liquidez y endeudamiento patrimonial en una empresa del
sector turismo, 2017-2021**

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

AUTORAS:

Arce Chavez, Wendy Sofia (orcid.org/0000-0002-1525-3313)

Gavilan Tanta, Fiorella Ornella (orcid.org/0000-0001-6825-7337)

ASESOR:

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (orcid.org/0000-0001-8694-8844)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA — PERÚ

2022

Dedico esta tesis a mi madre primeramente por haberme enseñado los pilares básicos como ser humano y a mi padre por siempre estar para mí cuando lo necesite. A mi abuela Victoria y mi abuelo Diomedes por marcar una línea grande sobre qué es ser una persona de honor y buen ser humano, sin ellos no sería quien soy hoy.

Arce Chávez, Wendy Sofía

Dedico esta tesis a mi madre, mi padrino y mi hermana quienes me apoyaron en todo momento y su amor incondicional es mi mayor motivación.

A mi abuela que donde esté sé que me cuida y guía mi camino para seguir triunfando en la vida.

Gavilán Tanta, Fiorella Ornella

Agradezco primero a Dios y a mis padres por haberme dado la vida y los valores suficientes para poder afrontar al mundo.

A mi asesor, Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, por compartir su valioso conocimiento para poder insertarnos en el mundo profesional.

Arce Chávez, Wendy Sofía

Agradezco a nuestro señor Dios por regalarme el don de la vida y darme la persistencia suficiente para poder culminar esta etapa académica en compañía de mi familia.

A mi asesor, el Dr. Manuel Alberto Espinoza Cruz, por compartir todos sus conocimientos y orientarnos para culminar con éxito la tesis.

Gavilán Tanta, Fiorella Ornella

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	9
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	11
3.2. Variables y operacionalización.....	11
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	13
3.5. Procedimientos.....	14
3.6. Método de análisis de datos.....	14
3.7. Aspectos éticos.....	14
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN.....	24
VI. CONCLUSIONES.....	28
VII. RECOMENDACIONES.....	29
REFERENCIAS.....	30
ANEXOS.....	34

Índice de tablas

01.	Análisis de los datos de las variables liquidez y endeudamiento patrimonial.....	15
02.	Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión.....	16
03.	Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables total activo y total pasivo.....	18
04.	Pruebas de correlación.....	19
05.	Prueba de correlación de hipótesis general.....	20
06.	Prueba de correlación de hipótesis específica 1.....	22
07.	Prueba de correlación de hipótesis específica 2.....	23

RESUMEN

La presente investigación “Liquidez y endeudamiento patrimonial en una empresa del sector turismo, periodo 2017-2021” se desarrolló con el fin de determinar el grado de relación entre la liquidez y el endeudamiento patrimonial. La presente tesis es aplicada de diseño no experimental con nivel correlacional. Su población fue todos los reportes financieros de la empresa enfocada al sector turismo, la muestra fueron reportes del último quinquenio debidamente declarados y auditados. El muestreo fue de manera intencional o por conveniencia, Se estableció una ficha de investigación como instrumento de recolección de datos y se utilizó análisis documental como técnica. Todo esto se empleó con información secundaria ya que se trabajó con información cuantitativa de reportes financieros que se encuentran debidamente validados puesto que estos fueron auditados por firmas reconocidas y aprobadas. La investigación como resultado nos arrojó que nuestras variables las cuales son V01: liquidez y V02: endeudamiento patrimonial según el coeficiente de correlación de Rho de Spearman es igual a 200 indicándonos que la relación es escasamente y su pvalor = 0.747 lo cual no es significativa. Las variables muestran comportamientos erráticos de la una con la otra.

Palabras clave: Liquidez, endeudamiento patrimonial, activo corriente

ABSTRACT

The present investigation "Liquidity and equity indebtedness in a company in the tourism sector, period 2017-2021" was developed in order to determine the degree of relationship between liquidity and equity indebtedness. This thesis is applied to a non-experimental design with a correlational level. Its population was all the financial reports of the company focused on the tourism sector, the sample were reports of the last five years duly declared and audited. The sampling was intentional or for convenience. A research sheet was established as a data collection instrument and documentary analysis was used as a technique. All this was used with secondary information since we worked with quantitative information from financial reports that are duly validated since they were audited by recognized and approved firms. The investigation as a result showed us that our variables which are V01: liquidity and V02: equity indebtedness according to Spearman's Rho correlation coefficient is equal to 200 indicating that the relationship is scarce and its pvalue = 0.747 which is not significant. The variables show erratic behavior towards each other.

Keywords: Liquidity, equity indebtedness, current assets

I. INTRODUCCIÓN

Realidad problemática: El sector turismo para el Perú es una de sus principales actividades para fomentar el desarrollo en todas sus localidades generando oportunidades de negocio y empleo, según el observatorio de turismo en el año 2019 este representaba en 3.8% del PBI nacional, hasta hace 3 años los ingresos por turismo superaban el valor de las exportaciones del sector primario y se situaba en 22 % por encima por las ventas al exterior como el gas y el petróleo. Uno de los principales generadores de empleo en el Perú es el sector turismo el cual viene ayudando así a erradicar la pobreza.

Para el sector turismo fue muy perjudicial las drásticas medidas tomadas por el Covid-19 ya que ocasionó inamovilidad y cierre de fronteras. A la fecha el turismo se ha reactivado pero los resultados no han sido los esperados se espera que el 2022 se logre la meta. El Estado Peruano implementó una estrategia nacional de reactivación del turismo 2022-2025. Propiciando destinos seguros con todos los protocolos de seguridad.

Este Sector al ser tan fundamental para la economía peruana y su afectación en ella es importante analizar cómo estas empresas han cambiado su liquidez y está cómo ha afectado su endeudamiento patrimonial. Para la presente investigación se analizó una empresa del sector por una empresa supervisada por la SMV la cual a su vez cotiza en la BVL

Por lo tanto, se estableció la **formulación del problema** del siguiente modo:

- PG: ¿Cómo se relaciona la liquidez con el endeudamiento patrimonial en una empresa del sector turismo, período 2017-2021?
- PE1: ¿De qué manera se encuentra relacionado el activo corriente con el endeudamiento patrimonial, en una empresa del sector turismo, período 2017-2021?
- PE2: ¿De qué manera se relaciona el pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial, en una empresa del sector turismo, período 2017-2021?

La investigación se **justifica** de la siguiente forma:

- Teórica: Aquí se examinó el marco teórico de la liquidez y el endeudamiento patrimonial, para así poder analizar los principales resultados del presente estudio.
- Práctica: Para este trabajo de investigación se analizó el problema formulado, el cual busca que la liquidez incida en el endeudamiento patrimonial. Dicha problemática fue resuelta, en una empresa del sector turismo la cual su información financiera de los periodos 2017-2021 se encuentra publicada en la página web oficial supervisada por la SMV.
- Social: Se definió a los usuarios a los favorecidos con el proyecto de investigación, presentados en las recomendaciones. Se obtuvo una solución factible al problema formulado, favoreciendo con sugerencias para las empresas del sector turismo.
- Metodológica: Se utilizaron indicadores de acceso público, las cuales son de fuente de información secundaria como son las webs del Estado Peruano o de entidades supervisadas por este mismo, tales son el portal del SMV y el portal de BVL. Para ello se usó variables cuantificables, el proceso de investigación fue aplicada de modo longitudinal y con correlaciones sin alterar la información de datos. La población fue de reportes contables reportados en la SMV, los cuales están auditadas por empresas reconocidas e inscritas, siendo la muestra los estados financieros del periodo 2017-2021. Del mismo modo, fue no probabilístico el muestreo. La técnica que empleamos será la del análisis documental. Con lo que respecta a la herramienta se estableció sea la ficha de investigación. Los indicadores son verificados por una empresa auditora reconocida a nivel internacional, por lo que no se requiere de una prueba de credibilidad.

Se establecieron los siguientes **objetivos**:

- OG: Establecer de qué manera se relaciona la liquidez con el endeudamiento patrimonial, en una empresa del sector turismo, período 2017-2021.
- OE1: Establecer de qué manera se relaciona el activo corriente con el endeudamiento patrimonial, en una empresa del sector turismo, período 2017-2021.
- OE2: Establecer de qué manera se relaciona el pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial en una empresa del sector turismo, período 2017-2021.

Las **hipótesis** establecidas son:

- HG: La relación de la liquidez con el endeudamiento patrimonial es considerable, en una empresa del sector turismo, período 2017-2021.
- HE1: La relación del activo corriente con el endeudamiento patrimonial es considerable, en una empresa del sector turismo, período 2017-2021.
- HE2: La relación del pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial es considerable, en una empresa del sector, período 2017-2021.

II. MARCO TEÓRICO

Continuando, en este capítulo se procederá a describir las principales investigaciones que fueron realizadas sobre las variables en las empresas efectuadas tanto para el nivel internacional como el nacional.

En cuanto a la **liquidez** según una investigación sobre cómo se encuentra relacionado la rentabilidad y la **liquidez** para los años 2005 al 2014 enfocada en las compañías dedicadas al sector industrial y que a su vez se dedican a cotizar en la BVL. Se empleó un tipo de análisis descriptivo con el diseño no experimental - longitudinal retrospectivo, conformada en totalidad por una población de 33 empresas en total dedicadas al sector industrial, al concluir esta investigación se dedujo que la **liquidez** de las compañías dedicadas al sector industrial no tiene una relación favorable con la rentabilidad; eso cambiaría siempre y cuando las compañías cuenten con una apropiada aplicación financiera sobre los créditos y cobranzas. (Gutiérrez & Tapia, 2016)

Durante un estudio que se encarga de investigar sobre la rentabilidad de ventas netas y **endeudamiento patrimonial** para una organización industrial en los años 2017 al 2021, aquí nos indican que en la actualidad el sector industrial se encuentra en proceso de crecimiento es por ello por lo que los hallazgos de esta investigación aportarán al sector industrial. Al concluir el estudio se demuestra que la primera variable (rentabilidad de ventas netas) presenta una relación directa pero débil con la segunda variable (endeudamiento patrimonial). (Campos, E. C. & Coayla, J. P. R., 2022).

Durante un estudio que se encarga de investigar sobre el **endeudamiento** y la rentabilidad, en las entidades del sector azucarero que tienen la obligación de informar en la Superintendencia del Mercado de Valores, para los periodos del 2016 al 2018, se obtuvo como conclusión que entre la razón del **endeudamiento** a corto plazo y la rentabilidad de operación sobre las ventas si hay una relación inversa, pero los que no llegan a tener relación vienen a ser: la razón del endeudamiento a corto plazo y rendimiento sobre el activo, así como **endeudamiento** a plazo corto y rentabilidad del patrimonio. (Aroni, 2019)

La indagación de los estados financieros posibilita reflejar la situación financiera actual que tiene la entidad como resultado de sus actividades de gestión interna y externa. Este estudio se desarrollará en la ciudad de Cuenca, mediante una aplicación con métodos descriptivos y un enfoque cuantitativo el cual se basó en indicadores de endeudamiento, liquidez, rentabilidad y actividad. Mediante un muestreo aleatorio simple se seleccionó 151 compañías como población de estudio, las cuales fueron clasificadas en dos grupos que fueron empresas auditadas y no auditadas.

Cuando se terminó la investigación se determinó que las organizaciones no auditadas están presentando un nivel alto de **liquidez** y **endeudamiento** a corto plazo en semejanza con las otras empresas auditadas, por esta razón es muy importante tener conocimiento sobre los niveles de la liquidez, así como el endeudamiento en el análisis financiero de toda la compañía. (Buele I., Cuesta F., Chillogalli C., 2020)

Durante un trabajo de investigación básica con un nivel correlacional se enfoca en saber qué vinculación existe para la **liquidez** corriente con la rentabilidad financiera en una compañía dedicada al transporte de carga y ubicada en la ciudad de Huachipa para los años, 2015 al 2017.; se tiene previo conocimiento que en la empresa Kazmeño E.I.R.L., hay rentabilidad pero esta no es estable y no tiene un crecimiento constante, por ello la investigación busca contribuir a las personas mayor conocimiento y asimismo saber el vínculo que existe entre el análisis financiero de la liquidez y la rentabilidad en este tipo de compañías.

Cuando se concluye nos da como resumen que las variables no necesariamente están relacionadas significativamente y estas crean una relación inversa; lo cual significa que, si la liquidez actual es mayor, entonces el rendimiento financiero del patrimonio será menor. (Velarde, 2018)

Durante la investigación realizada para una empresa la cual se encuentra dedicada a la venta de repuestos tanto importados como nacionales para vehículos automovilísticos, para realizar este estudio se comparó los Estados de Situación Financiera para los periodos 2015 - 2016 y cuando se termina de estudiar todas las cuentas pendientes de cobro y la cartera de créditos vencidas que perjudican

directamente a la **liquidez** de la organización, y esto infiere que en la empresa hay muchas cosas de las cuales no se tiene conocimiento, como por ejemplo en el área de cobranzas se desconoce las facturas emitidas a crédito, y se genera un mal manejo de los cobros provocando que aumentan las cuentas incobrables, por lo tanto se recomienda elaborar reportes de los comprobantes vencidos así como diferentes estrategias de registro para los departamentos de contabilidad, crédito y gerencia general; también se debe analizar mensualmente los ratios financieros para saber los cambios constantes que se presentan en las cuentas del pasivo y activo corriente. (Arroba, J., Morales, J. & Villavicencio, E., 2018)

Liquidez: Con este estudio se desea proponer un tratamiento breve de la **liquidez** y rentabilidad en las compañías; esto indica que la liquidez se relaciona indirectamente con el dinero y los ratios de razón corriente, razón líquida y prueba ácida son las que generan la medición de los activos para que estos puedan ser invertidos, a corto plazo a través de cálculos en los bancos y las cajas; mientras que la rentabilidad se consolida en la etapa industrial del marco de financiamiento y determina la disposición de una compañía para retribuir económicamente a los accionistas como ganancia después de restar a las entradas el total de las salidas y el impuesto a la renta. (Gutiérrez J., 2016)

La investigación realizada para una empresa especializada en hacer decoraciones para ambientes interiores tiene como objetivo examinar su **liquidez** en los procedimientos económicos, este se desarrolló a través del análisis de sus estados financieros para los periodos 2017 y 2018, al concluir se observó que la organización presenta diversos problemas de **liquidez** debido a la pobreza en sus análisis financieros, la falta de decisiones por parte de la gerencia para buscar soluciones y el no tener una política de crédito bien establecida están ocasionando mayores dificultades ante las operaciones que son a corto plazo y la compañía demostró que efectivamente tiene una liquidez disponible para dar cumplimiento de todos sus pasivos, a partir de esto también se generan dificultades con las entidades bancarias para acceder a un crédito financiero, limitándose un adecuado crecimiento para la organización. (Mejía K., Sicheri L. & Nolazco F., 2019)

$$Liquidez = \frac{Activo\ corriente}{Pasivo\ corriente}$$

Endeudamiento patrimonial: En un estudio de investigación ejecutado en una universidad privada nacional se tenía como objetivo determinar que tanto se encuentra relacionado el índice de **endeudamiento** de la rentabilidad patrimonial en las compañías del sector azucarero las cuales se encuentran cotizando en la BVL para el periodo 2018; como se sabe las compañías siempre se van a tener que enfrentar a diferentes retos y entre esos retos el primordial está vinculado con la fuente de financiación de los activos, es decir que se va a involucrar en el endeudamiento; cuando la empresa alcanza su tope de endeudamiento puede optar por poner a la venta en la bolsa de valores sus acciones, de este modo va a lograr el financiamiento deseado para los proyectos que se tengan programados.

Luego de analizar la información financiera que se reunió de 12 compañías azucareras se puntualizó que realmente hay una relación considerable estadísticamente para las variables planteadas, que son: rentabilidad patrimonial y grado de **endeudamiento** de las compañías de azúcar; sin embargo, esta relación es negativa, quiere decir que si la empresa tiene un endeudamiento mayor entonces la rentabilidad será menor. (Fernández, 2020)

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Para un trabajo de investigación elaborado con un tipo de diseño no experimental y un tipo correlacional, desarrollada en una universidad privada peruana, con esta investigación se busca comprobar la incidencia de los activos biológicos con el **endeudamiento patrimonial** de la compañía Estancia Santa Fe SAC ubicada en uno de los distritos de la capital para el año 2018, este presente estudio se genera debido a que en la empresa ubicaron problemas ocasionales por un mal manejo en el área de finanzas y a su vez en el área de producción no se tiene un control correcto, por lo tanto finalizada la investigación se concluyó que la empresa estancia santa fe cuenta con los activos biológicos suficientes para comenzar a procrear beneficios y de este modo se aumentará el patrimonio, no obstante, no se tiene la suficiente solvencia para que se afronte los pasivos ante los terceros. (Cadillo, 2018).

Durante el trabajo de investigación desarrollado en Ecuador, que lleva de título “Grado de **endeudamiento** y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector textil en el cantón Ambato durante los años 2017-2018”; en este trabajo se resalta la importancia del sector textil para los pobladores de la ciudad de Ambato porque es una fuente primordial para los puestos de trabajo, como este sector se enfrentó a muchos y diversos desafíos en los últimos años por la carencia de ingresos, se generó una disminución en los precios de venta ocasionando que la rentabilidad de las compañías textiles también se reduzcan, por lo tanto con esta indagación se tiene el objetivo de analizar el grado de **endeudamiento** para las compañías dedicadas a la textilería en un territorio de la provincia Tungurahua y su influencia en la rentabilidad para los periodos 2017 y 2018.

Al concluir la investigación y terminar de comparar el endeudamiento de los periodos 2017 y 2018, se alude que en el año 2018 descendieron los niveles del endeudamiento de las empresas en relación con el periodo pasado. No obstante, muchas compañías tienen un alto nivel de endeudamiento patrimonial, entonces se les recomienda invertir en sus activos fijos y así poder aumentar la rentabilidad patrimonial. (Paredes, 2021)

Durante una investigación realizada por dos docentes de la Fac. de Ciencias Empresariales en el municipio de Envigado del país de Colombia, se enfocaron en analizar el nivel de **endeudamiento** y su relación con la rentabilidad del activo y del patrimonio en las entidades supervisadas por la Superintendencia de Sociedades de Colombia para los periodos 2012 y 2013, la hipótesis que tienen como base es que mientras el nivel de endeudamiento sea mayor entonces los resultados en la rentabilidad serán sobresalientes; como se sabe en toda organización la toma de decisiones financieras es primordial.

Al terminar la investigación realizada sobre la estructura de financiación de las organizaciones para el año 2012 y 2013, se concluye que el índice de endeudamiento no está directamente relacionado con el rendimiento del patrimonio y los resultados de los activos. (López J, & Sierra, V., 2019)

En la provincia Cotopaxi ubicado en Ecuador se hizo un estudio publicado en la revista Universidad & Empresa, para esta investigación analizaron el grado de

relación que existe entre el **endeudamiento** y la rentabilidad y se escogió a las 5 compañías industriales con mayor grado de importancia, el sector industrial fue elegido porque este es primordial para estimular el correcto desarrollo económico y social en un país.

Al concluir la investigación se logró calcular el grado de relación directa entre la rentabilidad y el efecto que hay sobre la toma de decisiones para invertir, con ello se resolvió que las inversiones de las compañías tienen éxito cuando estas se hacen en base a sus activos fijos con una adecuada gestión en sus ventas, cobranzas y los proveedores, en base a esta conclusión se observa que a partir del año 2016 se presenta una tendencia de crecimiento sobre las ventas, el patrimonio y la rentabilidad financiera, generando que el sector industrial sea atrayente para los inversionistas. (Caiza E., Valencia E. & Bedoya M., 2019)

Para el **marco conceptual** se procede a comentar lo siguiente, referente a cada variable estudiada:

Liquidez: Consiste en aquella habilidad para que la organización pueda generar u obtener entradas de efectivo con la finalidad de cumplir antes sus obligaciones, ya sean estas a largo o corto plazo. (Luna N., 2018)

La liquidez ayuda a poder cumplir de manera oportuna con las obligaciones frente a los terceros, si se cuenta con una buena liquidez la empresa estará preparada para eventualidades que impacten negativamente. (Calderón y Sosa, 2015).

Cuando la empresa cuenta con una liquidez positiva esta tendrá acceso a los préstamos en las instituciones financieras y con ello la compañía podrá generar un crecimiento económico y extenderse. (Domínguez, G. y Esteban, R. 2017).

La buena liquidez le permite a la empresa un aumento en su valor y con esto se afronta las obligaciones ante los terceros, así mismo mantener un equilibrio financiero es vital si se mantiene cubierta la solvencia con la liquidez. (Farro et. al., 2015, p. 4).

Endeudamiento patrimonial: Se deduce que el endeudamiento patrimonial es aquel que resultado obtenido de la división del pasivo total entre el patrimonio. (Fernández, 2020, p.7).

El endeudamiento patrimonial se define como aquella relación propia que está presente en la estructura financiada y otorgada ya sea por los recursos que proceden de fuentes ajenas o propias de los accionistas de la organización. (Palomino, 2017).

Este endeudamiento indica que existe una obligación con un tercero, así como una deuda con el o los propietarios, con ello se determina el grado en el que el propietario puede soportar sus deudas, obligaciones y pasivos que tienen para con terceros. (Herz, 2016).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

- **Tipo de investigación:**

Para nuestro caso el estudio de la investigación está siendo del tipo aplicada, puesto que se analiza un cuestionamiento planteado en el caso de estudio. En el Marco teórico encontramos todos los fundamentos e investigaciones aplicadas a casos de estudio semejantes con nuestras variables planteadas, para poder efectuar sugerencias, en un espacio temporal. Los frutos de la presente investigación buscan contribuir hacia el mundo científico como al sector empresarial para que estas mejoren su desempeño y se desarrollen más. (CONCYTEC, 2018).

- **Diseño de investigación:**

Para nuestro caso de estudio, el diseño de esta investigación como no se realizó ninguna manipulación de la información original de los indicadores se estableció fuera no experimental. El nivel que se estableció fue el correlacional por lo que se busca una relación de las variables “X” con la variable “Y” y dimensiones planteadas. Al estudiar las variables y dimensiones en un periodo de tiempo establecido nos indica que el corte es transversal ya que se estudia estados de situación financiera auditados que permiten el análisis de las mismas variables y dimensiones. Para el enfoque se estableció fuera cuantitativo, puesto que se utilizaron datos numéricos para poder confirmar las hipótesis. Toda la información utilizada en la presente investigación es de fuente secundaria con tratamiento estadístico (Hernández et al., 2014).

3.2. Variables y matriz operacional

- **Las variables** que fueron establecidas las encuentran indicadas en el Anexo N°01 de la matriz de operacionalización, dichas variables son dos las cuales contienen tanto sus dimensiones e indicadores las cuales son cuantitativas.

- **La operacionalización** se encuentra en el Anexo N°01 en la cual se detallan las variables consideradas para la investigación debidamente citada por sus autores.
- **Definición conceptual:** se detalla las definiciones de las variables establecidas para nuestro caso de estudio debidamente citadas por sus autores, dando cumplimiento a las Normas APA.
- **Indicadores:** Los indicadores se encuentran debidamente detallados según la dimensión establecida por cada una de nuestras variables, la cual es información cuantitativa recolectada de los estados financieros de un quinquenio.
- **Escala de medición:** Se estableció fuera de razón, ya que contiene nuestras variables información cuantitativa en valores monetarios, esta se caracteriza por tener un cero absoluto,

3.3. Población, muestra y muestreo

- **Población:** se establecieron todos los estados financieros anuales auditados pertenecientes a una empresa del sector turismo los cuales contienen tanto las dimensiones como los indicadores de las variables ya detalladas. Dichos estados financieros son de información pública, ya que estos se pueden encontrar en la página web de la Superintendencia del Mercado de valores, la data numérica recolectada es de fuente secundaria, ya que fue extraída de dicha página web oficial que se encuentra debidamente acreditada. Para la investigación tanto la data numerológica como el marco teórico buscan que se compruebe las hipótesis con correlación (Hernández et al., 2014).
- **Muestra:** Se establecieron los reportes financieros anuales debidamente auditados de los periodos desde el 2017 hasta el 2021, los cuales se encuentran debidamente auditados por empresas debidamente acreditadas por la SMV. Dichos estados financieros anuales contienen los

indicadores y dimensiones de las variables ya establecidas. La información que se utiliza para nuestra investigación es recolectada de páginas webs públicas que nos brindan data ya debidamente auditada la cual es confiable para poder usarla en nuestra investigación (Hernández et al., 2014).

- **Muestreo:** para poder establecer nuestra muestra se llevó a cabo el procedimiento denominado por conveniencia o intencional, la cual contiene información numerológica, que se encuentra en los últimos estados financieros anuales los cuales están debidamente auditados. Por ello el muestreo es no probabilístico, ya que los estados financieros no son escogidos de manera aleatoria. Toda esta información es extraída para su posterior análisis en hojas de Excel para posteriormente efectuar una estadística las cuales se procesan en la SPSS la cual permitirá verificar si las hipótesis son correctas.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

- **Técnica de recolección de datos:** Se opto por utilizar el análisis documental del cual extrajimos la data numérica según las dimensiones e indicadores de nuestras variables, las cuales se encuentran en los estados financieros auditados en la página web pública para poder ser procesada y posteriormente será estudiada. (Hernández et al., 2014).
- **Instrumento de recolección de datos:** se estableció la ficha de investigación la cual se encuentra en el Anexo N°02 debidamente detallada, y así poder examinar toda la data numérica recolectada de los estados financieros anuales. Al ser esta información extraída de páginas webs oficiales dicha información es de fuente secundaria, está ya se encuentra validada antes de ser publicada por ello no es necesario validar nosotros el instrumento financiero

3.5. Procedimientos

Todos los datos numéricos fueron obtenidos a través de la ficha de investigación que posteriormente será analizada. Los reportes financieros son debidamente auditados antes de su publicación en la página web oficial de la SMV de esta se extrajo las dimensiones e indicadores por el cual está debidamente validado. Con lo que respecta sobre la información recolectada y para el análisis estadístico se usó el programa SPSS. Arrojados los resultados del programa, según los objetivos establecidos, se emite una discusión basada en el contexto, los cuales nos dan unas conclusiones y recomendaciones para nuestro caso de estudio.

3.6. Método de análisis de datos

Se estableció que fuese de un enfoque cuantitativo, ya que contenía dos variables, con correlación entre un quinquenio. Es decir, incluye correlaciones entre dimensiones y variables, con la finalidad de lograr los significados indicados en la formulación de problemas para así poder evidenciar cada una de las hipótesis establecidas.

3.7. Aspectos éticos

Para nuestro caso estudiado se reconoce la propiedad intelectual de toda información, reconociéndose a través de citas de autores. Por ello se respetó lo indicado en modelo APA. Nuestra investigación fue analizada por el software Turnitin con ello se podrá respetar los índices de coincidencia permitidos por este sistema. Según lo establecido por la universidad se respetaron los márgenes máximos permitidos para su posterior aprobación.

Para cada uno de los criterios fueron basados en lo indicado por la universidad, teniendo cuidado con los derechos de autor a nivel internacional (Espinoza, E.N. et al., 2021, p. 7430).

IV. RESULTADOS

En este punto se expondrán los análisis estadísticos realizados para el caso de estudio, para ello hemos utilizado hojas de Excel y el sistema SPSS para los cálculos. Nuestras tablas están debidamente con el análisis respectivo. También se realizaron las pruebas correspondientes para poder contrastar nuestra hipótesis.

4.1. Análisis descriptivo

Tabla N° 01

Variables liquidez y endeudamiento patrimonial en una empresa del sector turismos, 2017-2021 (Expresado en S/. o en decimales)

<i>Indicador</i>	<i>Dim.: Activo Corriente</i>	<i>Dim.: Pasivo Corriente</i>	<i>Variable 1: Liquidez</i>	<i>Variable 2: Endeudamiento patrimonial</i>
<i>Dimensión del año 2017</i>	167	1166	0.1432	0.0236
<i>Dimensión del año 2018</i>	158	6198	0.0255	0.1090
<i>Dimensión del año 2019</i>	5060	793	6.3808	0.0214
<i>Dimensión del año 2020</i>	5382	770	6.9896	0.0299
<i>Dimensión del año 2021</i>	5895	777	7.5869	0.0607

Nota: La información pertenece a los EEFF de la empresa estudiada, supervisada por la SMV.

De la Tabla N° 01, nos indica que en el último quinquenio de nuestras variables de liquidez y endeudamiento patrimonial tuvieron comportamientos anormales, ya que lo que respecta al año base (2017) los siguientes años en la variable liquidez esta decae para posteriormente crecer, en nuestra variable endeudamiento patrimonial con respecto al año base (2017) para el segundo año crece, pero para los años 2019 y 2020 este vuelve a decaer y en el año 2021 un crecimiento el cual supera al año base.

El aumento del pasivo corriente para el año 2018 con respecto al 2017 se sextuplico para que en los años posteriores decrecieran en un 780%, arrojándose que la liquidez que hay 6 soles por cada sol de deuda manteniéndose así para los próximos años. Con respecto al endeudamiento patrimonial se puede deducir claramente que respecto a los rangos estos se encuentran en el menor al mínimo, el cual está causando un desaprovechamiento de los activos.

Tabla N° 02

Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión (En miles de S/.)

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desviación estándar
Dimensión: Activo Corriente	5	158	5895	3332	2909
Dimensión: Pasivo Corriente	5	770	6198	1941	2386
Variable 1: Liquidez	5	0.0255	7.5869	4.2252	3.8043
Variable 2: Endeudamiento patrimonial	5	0.0214	0.1090	0.0489	0.0371
N válido (por lista)	5				

Nota: La información fue extraída por el sistema SPSS con las dimensiones y variables establecidas.

Para obtener el mínimo, máximo, media y desviación estándar de la Tabla 2, se utilizó la data numérica de cada una de las variables y las dimensiones ya planteadas para la presente investigación

En la tabla se puede analizar que la desviación estándar se encuentra por encima al 75% de su media. Lo cual nos permite concluir que la dispersión es significativa en relacion a las medias centrales de la muestra tomada para el caso de estudio.

4.2. Pruebas de normalidad y de correlación

Punto N° 1: Hipótesis estadística de normalidad

H0: La información numérica extraída tienen una distribución normal → Se utilizará la prueba de correlación paramétrica.

H1: La información numérica extraída no tiene (o difieren de) una distribución normal → Se utilizará la prueba de correlación no paramétrica.

Punto N° 2: Nivel de significancia

N. Conf. igual a 0,95

α igual a 0,05 → Margen de error

Punto N° 3: Normalidad

Si $n > 50$ → Se utiliza Kolmogórov-Smirnov

Si $n \leq 50$ → Se utiliza Shapiro-Wilk

Punto N° 4: Estadístico para la Prueba de correlación

Si $p\text{valor} < 0,05$ → Se rechaza la H0 → Se aplica el Coeficiente de Spearman

Si $p\text{valor} \geq 0,05$ → Se acepta la H0 → Se aplica el Coeficiente de Pearson

Tabla N° 03

Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables liquidez y endeudamiento patrimonial

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Dimensión: Activo Corriente	.760	5	.037
Dimensión: Pasivo Corriente	.602	5	.001
Variable 1: Liquidez	.770	5	.045
Variable 2: Endeudamiento patrimonial	.819	5	.115

Nota: La información fue extraída por el sistema SPSS con las dimensiones y variables establecidas.

Para la prueba de normalidad de nuestras variables se utilizó Shapiro-Wilk según se muestra en la tabla N° 03, ya que los datos no son mayores a 50.

Para la primera variable como sus dimensiones nos arrojan muestras significativas que son menores al 5%. Lo cual nos dice que se rechaza la H0 y se acepta H1 para lo cual se deberá usar una estadística no paramétrica. Sin embargo, la segunda variable tiene muestras significativas mayor al 5% por lo que nos dice que debemos aceptar la H0 y rechazar la H1 y aplicar una prueba estadística no paramétrica.

Con lo antes expuesto se estableció se aplique la Prueba de Spearman ya que la información no es uniforme, lo que nos dice que no hay una distribución normal en el caso de estudio.

Tabla N° 04:

Pruebas de correlación

		Dimensión: Activo Corriente	Dimensión: Pasivo Corriente	Variable 1: Liquidez	Variable 2: Endeudamiento patrimonial
Dimensión: Activo Corriente	Correlación de Spearman	1.000	-.900*	1.000**	-.100
	Sig. (bilateral)		.037		.873
	N	5	5	5	5
Dimensión: Pasivo Corriente	Correlación de Spearman	-.900*	1.000	-.900*	.200
	Sig. (bilateral)	.037		.037	.747
	N	5	5	5	5
Variable 1: Liquidez	Correlación de Spearman	1.000**	-.900*	1.000	-.100
	Sig. (bilateral)		.037		.873
	N	5	5	5	5
Variable 2: Endeudamiento patrimonial	Correlación de Spearman	-.100	.200	-.100	1.000
	Sig. (bilateral)	.873	.747	.873	
	N	5	5	5	5

Nota: La información fue extraída por el sistema SPSS con las dimensiones y variables establecidas.

En la tabla N° 04 se puede observar que el Test correlacional de Spearman tanto de las dimensiones (activo corriente y pasivo corriente) y las variables (liquidez y endeudamiento patrimonial) en donde estas tienen correlaciones tanto positivas como negativas.

También podemos identificar que en ni uno de los casos se cuenta con una relacion significativa ya que el pvalor en todos es ≥ 0.05 .

4.3. Contratación de la hipótesis general

Se utilizará los rangos del coeficiente de correlación Rho de Spearman, para poder contrastar las hipótesis planteadas. (Martínez et al., 2009):

De 0 a +/- 0.25:	De nula a escasa
De +/-0.26 a +/- 0.50:	Débil
De +/-0.51 a +/- 0.75:	Moderada
De +/-0.76 a +/- 1.00:	De fuerte a perfecta

H0: La relación de la liquidez con el endeudamiento patrimonial no es considerable en una empresa del sector turismo, 2017-2021

H1: La relación de la liquidez con el endeudamiento patrimonial es considerable en una empresa del sector turismo, 2017-2021

Regla de decisión:

$$\alpha = 0.05$$

Si $p \text{ valor} < 0.05 \rightarrow$ Se rechaza la H0

Si $p \text{ valor} \geq 0.05 \rightarrow$ Se acepta la H0

Resultados:

Tabla N° 05:

Prueba de correlación de hipótesis general

		Variable 2: Endeudamiento patrimonial
Variable 1: Liquidez	Correlación de Spearman	-.100
	Sig. (bilateral)	.873
	N	5

La tabla N° 05 se visualiza que al utilizar la tabla de comprobación no paramétrica entre V01: liquidez y V02: endeudamiento patrimonial, el pvalor = 0.873 \geq 0.05 \rightarrow por lo cual se acepta la H0. Se puede decir que la relacion de la liquidez con el endeudamiento patrimonial es no considerable en una

empresa del sector turismo, periodo 2017-2021. Además el coeficiente de correlación = -0.100 cual nos dice que hay una escasa a nula relación de forma negativa.

4.4. Contrastación de la hipótesis específica 1

H0: La relación activo corriente con el endeudamiento patrimonial no es considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021

H1: La relación activo corriente con el endeudamiento patrimonial es considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021

Regla de decisión:

$$\alpha = 0.05$$

Si p valor $< 0.05 \rightarrow$ Se rechaza la H0

Si p valor $\geq 0.05 \rightarrow$ Se acepta la H0

Resultados:

Tabla N° 06:

Prueba de correlación de hipótesis específica 1

		Variable 2: Endeudamiento patrimonial
Dimensión:	Correlación de	
Activo	Spearman	-.100
Corriente	Sig. (bilateral)	.873
	N	5

En la tabla N° 06 se visualiza que al utilizar la tabla de comprobación no paramétrica entre Dim: activo corriente y V02: endeudamiento patrimonial. El p valor = $0.873 \geq 0.05 \rightarrow$ por lo cual se acepta la H0.

En consecuencia, la relación del activo corriente con el endeudamiento patrimonial es no considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021. Congruentemente, el coeficiente correlación Rho de Spearman = -0.100 , indica que hay una escasa a nula relación de forma negativa.

4.5. Contrastación de la hipótesis específica 2

H0: La relación pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial no es considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021

H1: La relación pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial activo es considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021

Regla de decisión:

$$\alpha = 0.05$$

Si $p \text{ valor} < 0.05$ □ Se rechaza la H0

Si $p \text{ valor} \geq 0.05$ □ Se acepta la H0

Resultados:

Tabla 7:

Prueba de correlación de hipótesis específica 2

		Variable 2: Endeudamiento patrimonial
Dimensión: Pasivo Corriente	Correlación de Spearman	.200
	Sig. (bilateral)	.747
	N	5

En la tabla N° 07 se visualiza que al utilizar la tabla de comprobación no paramétrica entre Dim: pasivo corriente y V02: endeudamiento patrimonial. El $p \text{ valor} = 0.747 \geq 0.05 \rightarrow$ por lo cual se acepta la H0.

Por ello, la relación del pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial no es considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021. El coeficiente correlación Rho de Spearman = 0.200, indica que la relación es escasamente.

V. DISCUSIÓN

En el presente capítulo resumiremos todos los hallazgos recolectados de los resultados al aplicar el test correlacional de Rho Spearman, los cuales tienen coherencia tanto con los problemas y las hipótesis ya planteadas para la investigación pero que se encontraron sustentados con enfoques literarios que pertenecen al ámbito del presente caso de estudio

1. Para el objetivo general de la presente investigación, según los datos arrojados con estadística no paramétrica entre la V01: liquidez y V02: endeudamiento patrimonial nos dice que su pvalor = $0.873 \geq 0.05$ → por lo cual se acepta la H0. Se puede decir que la relación entre las variables liquidez con endeudamiento patrimonial no es considerable en una empresa enfocada hacia el sector turismo, durante los años 2017-2021. Además, el coeficiente de correlación de Spearman es -0.100 el cual nos dice que se tiene una escasa a nula relación. Asimismo, nos indica que en el último quinquenio de nuestra V01 y V02 presentaron comportamientos anormales, ya que lo que respecta al año base (2017) los siguientes años en la variable liquidez esta decae para luego crecer, en nuestra variable endeudamiento patrimonial con respecto al año base (2017) para el segundo año crece, pero para los años 2019 y 2020 este vuelve a decaer y en el año 2021 se generó un crecimiento y este supera al año base. El aumento del pasivo corriente para el año 2018 con respecto al 2017 se sextuplico para que en los años posteriores decrecieran. Con respecto al endeudamiento patrimonial se puede deducir claramente que respecto a los rangos estos se encuentran en el menor al mínimo, el cual está causando un desaprovechamiento de los activos en la empresa del sector turismo.

Lo mencionado no tiene coherencia con lo expuesto en una tesis desarrollada en un centro universitario peruano para la obtención del título profesional, centrado en la liquidez y el endeudamiento patrimonial.

Esta investigación fue de tipo descriptivo-comparativo en este se analiza la liquidez y endeudamiento, enfocado hacia aquellas empresas que pertenecen al grupo azucarero y a su vez se encuentran cotizando en la BVL; para el logro de los objetivos establecidos se hizo uso de un marco con

diseño no experimental, la población se ha conformado por los setenta y cinco (75) estados de situación financiera de cuatro compañías azucareras y sobre estos datos se calcularon los indicadores financieros y de este modo se procedió a comparar estos datos. En los resultados finales mostraron que nada más dos (2) de las cuatro (4) empresas estudiadas y enfocadas en el sector azucarero tienen una liquidez con un buen indicador, no obstante, las otras 2 empresas cuentan con una liquidez en riesgo, el mayor índice de liquidez es de 1.76 y el más bajo es de 0.18, provocando el no contar con la suficiente disposición generando que la empresa no pueda cumplir con sus respectivas obligaciones a corto plazo; sobre el endeudamiento, las compañías exponen un indicador positivo. Aquí se concluyó que el empleo de la liquidez si es considerable para proseguir con el endeudamiento y operaciones establecidas, si es manejado de un modo apropiado, no se generaría algún tipo de riesgo. (Choquecahua, N. J., & Diego, R. J., 2020, p.).

Asimismo, en otra investigación con un enfoque cuantitativo se evaluó como se comportaban 2 de los aspectos financieros primordial para una organización, por ello, el principal objetivo se enfocó en desarrollar un análisis de la liquidez y el endeudamiento a partir del año 2016 hasta el 2020. Con el método de análisis documental se hizo posible la recolección de todos los informes contables anuales los cuales muestran la situación financiera de la organización estos son: Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados. El endeudamiento patrimonial presento un comportamiento parecido ante el patrimonio total a razón de que el patrimonio y los activos totales mostraron datos numéricos semejantes; para el 2016 la valoración más alta en los pasivos totales fue equivalente al 45.47% del total patrimonio y en el 2019 logro tener la cifra más baja con un 0.18%. Durante el 2016 al 2020 se obtuvo que la liquidez mediante la prueba corriente y la prueba ácida presento una variación de 0.31 a -12.50 mientras que en la prueba defensiva fue de 0.03 a -12.5; por último, se sabe que el capital de trabajo (dinero de la empresa) fue aumentando de -36,939.53 hasta su punto máximo de 128,548.06 soles, además la liquidez de cts. por cobrar (ventas a crédito) fue bajando del año base (2016) con 38.32 a 0 días para el año 2020. Al concluir

el análisis de ambas variables se muestra que los niveles fueron aceptables, a raíz de esto se sabe que si la empresa cuenta con un mayor nivel de liquidez esta tendrá como asumir las deudas a corto plazo y a menos nivel de deuda ya no será indispensable que la empresa se endeude externamente. (Del Carpio P., M. M. D. L. Á., & Ugarte C., R. M. 2021).

2. Para el objetivo específico 1 de la presente investigación, según los datos arrojados con estadística no paramétrica entre la Dim: **activo corriente** y la V02: **endeudamiento patrimonial**. Esta investigación nos dice que el pvalor = $0.873 \geq 0.05$ por lo cual se admite la H_0 . En consecuencia, la relación de la dimensión con la variable es no considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021. Congruentemente, el coeficiente correlación Rho de Spearman = -0.100 , indica que hay una escasa a nula relación. El presente resultado no tiene coincidencia con lo señalado en una tesis de investigación superior que planteó como propósito final vincular el endeudamiento patrimonial y el activo cte. para una compañía del sector importador sus informes correspondientes fueron publicados en el último quinquenio estos pertenecen a los periodos 2017 y 2021. Para la presente tesis los informes financieros fueron la población; y la muestra todos los datos que corresponden del 2017 al 2021. Al concluir el desarrollo de la investigación se dedujo que el endeudamiento patrimonial para con el activo cte. presenta una conexión directa - fuerte, esto se debe a que el índice de correlación Rho de Spearman fue 0.900 . Asimismo, se infirió que la relación existente entre ambas variables (activo corriente y endeudamiento patrimonial) es significativa, puesto que los datos para el p-valor fueron 0.037 . Cabe recalcar que, las dos variables fueron disminuyendo sus valores, el endeudamiento patrimonial disminuyó en un 62%, mientras que el activo corriente se redujo en un 53%, el decrecimiento de la primera variable fue debido a la reducción del pasivo total con respecto a las cts. por pagar comerciales contraídas por la empresa y al incremento del patrimonio generado por los resultados acumulados durante los últimos cinco años. (Capa, R. E., & Victorio, E. E., 2022).

3. Para el objetivo específico 2 de la presente investigación, según los datos arrojados con estadística no paramétrica entre la Dim: **pasivo corriente** y la V02: **endeudamiento patrimonial**. El p valor = $0.747 \geq 0.05$ por lo cual se acepta la H0. Por lo tanto, la relación del pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial no es considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021. El coeficiente de correlación Rho de Spearman = 0.200, indica que la relación es escasamente.

Igualmente, confirmamos que este resultado tiene coincidencia con un trabajo de investigación desarrollada en una universidad nacional, en este estudio se tenía como hipótesis la relación que mantiene el pasivo total con el endeudamiento patrimonial; donde el Pvalor es = $0.602 \geq 0.05$ es por ello por lo que se continúa a admitir la H0. Así se termina de concluir que la dimensión pasivo total no sostiene una relación significativa para con la variable del endeudamiento patrimonial para la compañía de consumo masivo en el quinquenio iniciado en el 2016 y terminado en el 2020, aunque se tiene una vinculación moderada y directa conforme al coeficiente de correlación de Pearson = 0.318. Tener conocimiento de estos datos es sustancial porque permite que la organización pueda actuar y tomar mejores decisiones. (Rojas, Y. A. & Ramírez, K. M., 2022).

VI. CONCLUSIONES

Para este capítulo se encontrarán plasmados todas las conclusiones obtenidas en el caso de estudio de la presente tesis, los cuales buscaban correlacionar las variables liquidez y endeudamiento patrimonial, con sus dimensiones respectivamente. Para el desarrollo de este punto se encuentra desarrollo bajo el mismo orden de los objetivos de la tesis:

1. Para el objetivo general de la presente investigación, según los datos arrojados con estadística no paramétrica entre las variables liquidez y endeudamiento patrimonial nos dice que su **pvalor = 0.873** en otras palabras $\geq 0.05 \rightarrow$ por lo cual se acepta la H_0 . Se puede decir que la relación de la liquidez con el endeudamiento patrimonial es no considerable en una empresa del sector turismo, periodo 2017-2021, Además el coeficiente de correlación = -0.100 lo cual nos dice que hay una escasa a nula relación. (Mientras una de las variables tuvo un incremento del 52% la otra fue bajando, aunque también presencio un incremento este fue solo del 3%).
2. Para el objetivo específico 1 de la presente investigación, según los datos arrojados con estadística no paramétrica entre la dimensión activo corriente y la variable endeudamiento patrimonial. El pvalor = 0.873 ≥ 0.05 por lo cual se acepta la H_0 . En consecuencia, la relación del activo corriente con el endeudamiento patrimonial es no considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021. Congruentemente, el coeficiente correlación Rho de Spearman = -0.100, indica que hay una escasa a nula relación.
3. Para el objetivo específico 2 de la presente investigación, según los datos arrojados con estadística no paramétrica entre la dimensión pasivo corriente y la variable endeudamiento patrimonial. El p valor = 0.747 ≥ 0.05 por lo cual se acepta la H_0 . Por ello, la relación del pasivo corriente con el endeudamiento patrimonial no es considerable en una empresa del sector turismo, período 2017-2021. El coeficiente correlación Rho de Spearman = 0.200, indica que la relación es escasamente.

VII. RECOMENDACIONES

En presente capítulo se redactará recomendaciones o sugerencias para los próximos interesados para investigaciones similares como son futuros tesis o investigadores del campo de contabilidad, para poder seguir cubriendo los vacíos de los conocimientos de las dimensiones y variables analizadas en una empresa del sector turismo:

1. Complementar con otros instrumentos distintos a la ficha de investigación planteada que podría ser entrevistas, cuestionarios entre otros considerando se le agregue alguna variable cualitativa.
2. Establecer algún otro método de investigación la cual permita poder recoger datos o evidencias para poder realizar un mayor análisis a profundidad de las variables y sus dimensiones, para visualizar como estas se relacionan entre ellas.
3. Incrementar objetivos en el caso de estudio para las dimensiones de la V01 con el fin de poder recoger nuevas evidencias que no se han encontrado en el presente caso de estudio.

REFERENCIAS

- Aroni, M. (2019). *Endeudamiento y rentabilidad, en empresas azucareras, que presentan información a la Superintendencia del Mercado de Valores, periodo 2016 – 2018.* Extraído de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39791/Aroni_PM.pdf?sequence=1
- Arroba J., Morales J., & Villavicencio E., (2018). Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez. Observatorio de la Economía Latinoamericana
<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/09/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Buele, I., Cuesta F., Chillogalli C., (2020). Métricas para el diagnóstico de los estados financieros de las compañías del sector industrial manufacturero en Cuenca, Ecuador. Innovar 63-76
<http://www.scielo.org.co/pdf/inno/v30n76/0121-5051-inno-30-76-63.pdf>
- Cadillo, L. (2019). Los Activos Biológicos y su Incidencia en el Endeudamiento Patrimonial de la Empresa Estancia Santa Fé S.A.C., 2018. Extraído de:
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1635/Cadillo%20Vargas%2c%20Lidia%20Irene.pdf?sequence=6&isAllowed=y>
- Caiza, E., Valencia E. & Bedoya M., (2019). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador.
<https://revistas.urosario.edu.co/index.php/empresa/article/view/8099/8615>
- Calderón, I., y Sosa, Ch. (2015). Administración de los activos circulantes en empresas comerciales con excesiva liquidez (Tesis de pregrado) Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña, La Vega, República Dominicana.
- Campos, E. C., & Coayla, J. P. R. (2022). Rentabilidad ventas netas y endeudamiento patrimonial en una empresa del sector industrial registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021. (Tesis para título profesional)

Universidad César Vallejo. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/95180/Campos_REC-Coayla_CJPR-SD.pdf?sequence=1

Capa, R. E., & Victorio, E. E. (2022). *Activo corriente y endeudamiento patrimonial en una empresa del sector importador registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021*. (Tesis para título profesional) Universidad César Vallejo. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/95129/Capa_SRE-Victorio_PEE-SD.pdf?sequence=1

CONCYTEC (2018). *Reglamento Renacyt - Versión Final*.
https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf

Del Carpio Pacheco, M. M. D. L. Á., & Ugarte Carpio, R. M. (2021). *Análisis de la liquidez y el endeudamiento de la empresa A&A Rent a Car EIRL, Arequipa, Periodo 2016 al 2020*. (Tesis para título profesional) Universidad César Vallejo. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/78824/Del%20Carpio_PMA-Ugarte_CRM-SD.pdf?sequence=1

Domínguez, G. y Esteban, R. (2017). Efectos de la gestión financiera de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez y rentabilidad de la empresa GMO Comercial SRL del período 2016 (Tesis de pregrado). Universidad Tecnológica del Perú. Recuperado de:
<http://repositorio.utp.edu.pe/handle/UTP/1604>

Espinoza, E.N., Espinoza, M.A., & Chumpitaz, H.E. (2021). Ethics and Social Responsibility in Higher Education Organizations: A Review of Scientific Literature 2017- 2021. *Psychology and Education* 58(5), 7430-7445. ISSN: 1553-6939.
<http://psychologyandeducation.net/pae/index.php/pae/article/view/6931/571>

- Fernández, D. V. (2020). "Relación entre el grado de endeudamiento y la rentabilidad patrimonial en las empresas azucareras que cotizan en la bolsa de valores de lima en el año 2018. Recuperado de: <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/24059/Tesis%20DIEGO%20VALENTIN%20FERNANDEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gutiérrez, J & Tapia, J. (2016). *Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2005-2014* (Tesis de pregrado). Universidad Peruana Unión. Recuperado de: https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12840/466/Joel_Tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Gutiérrez J. (2016). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. Revista de investigación valor contable*, 3 (1), 9-30.
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1229/1731
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. del P. (2014). *Metodología de la Investigación* (6ª. Ed.). ISBN: 978-1-4562-2396-0. Editorial McGraw Hill. <https://bit.ly/3nOmPHQ>
- Herz, J. (2016). *Apuntes de contabilidad financiera* (Segunda edición ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- López, J., & Sierra, V. (2019). Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad. *Brazilian Journal of Business*, 1(4), 1534-1553.
- Luna, N. (2018). *Liquidez financiera: ¿Qué es y por qué es importante?* Recuperado de: <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Martínez, R.M., Tuya, L.C., Martínez, M., Pérez, A. & Cánovas, A. (2009). *El coeficiente de correlación de los rangos de Spearman. Caracterización. Revista Habanera de Ciencias Médicas*, 8 (2). Recuperado de: http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-519X2009000200017

Mejía, K., Sichei, L., & Nolzco F., (2019) *La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores*, Lima 2019. Espiritu Emprendedor TES. 4 (1), 1-12. Recuperado de:

<http://espirituemprededortes.com/index.php/revista/article/view/178>

Palomino, C. (2017). *Método Calpa - Análisis a los estados financieros*. Lima: Editorial Calpa S.A.C.

Paredes, E. V. (2021) *Nivel de endeudamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector textil en el cantón Ambato durante los años 2017-2018*. Recuperado de:

<http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/32479/1/T4967ig.pdf>

Rojas, Y. A., & Ramírez, K. M. (2022). *Solvencia y endeudamiento patrimonial en una empresa de consumo masivo, periodo 2016-2020*. (Tesis para título profesional) Universidad César Vallejo. Recuperado de:

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/99964/Rojas_MYA-Ramirez_NKM-SD.pdf?sequence=1

Velarde, T. D. (2018). *El análisis financiero de liquidez y su relación con la rentabilidad en la Empresa de Transportes y Servicios el Kazmeño E.I.R.L., Huachipa, 2015-2017*. Recuperado de:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/35007/Velarde_STD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo N° 01

Matriz de operacionalización de las variables de estudio

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Liquidez	La liquidez se encuentra definida de cómo una entidad es suficientemente capaz para dar cumplimiento a sus obligaciones de corto plazo conforme a medida que estas se vencen (Gitman, 2000)	La liquidez fue medida según lo que establece la BVL para este sector. Se ha considerado las dimensiones : Activo Corriente y Pasivo corriente	Activo Corriente	Activo Cte. 2017	De razón
				Activo Cte. 2018	
				Activo Cte. 2019	
				Activo Cte. 2020	
				Activo Cte. 2021	
			Pasivo Corriente	Pasivo Cte. 2017	De razón
				Pasivo Cte. 2018	
				Pasivo Cte. 2019	
				Pasivo Cte. 2020	
				Pasivo Cte. 2021	

Fuente: Elaboración Propia

Variable de estudio 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Endeudamiento patrimonial	El endeudamiento patrimonial es el nivel con el cual los propietarios respaldan las deudas, pasivos u obligaciones que se tiene con terceros (Herz, 2016)	El Endeudamiento patrimonial fue medido de acuerdo a lo que establece la Bolsa de Valores de Lima para este sector. Se ha considerado las dimensiones: Pasivo total y Patrimonio.	Pasivo Total	Pasivo T. 2017	De razón
				Pasivo T. 2018	
				Pasivo T. 2019	
				Pasivo T. 2020	
				Pasivo T. 2021	
			Patrimonio	Patrimonio 2017	De razón
				Patrimonio 2018	
				Patrimonio 2019	
				Patrimonio 2020	
				Patrimonio 2021	

Fuente: Elaboración Propia

Anexo N° 02

Ficha de investigación

Variable 01: Liquidez

Indicador	Dimensión: Activo corriente	Dimensión: Pasivo corriente	Variable 1: Liquidez
Dimensión del año 2017	167	1,166	0.1432
Dimensión del año 2018	158	6,198	0.0255
Dimensión del año 2019	5,060	793	6.3808
Dimensión del año 2020	5382	770	6.9896
Dimensión del año 2021	5,895	777	7.5869

Fuente: Los indicadores pertenecen a los EEFF de la empresa estudiada, supervisada por la SMV.

Variable 02: Endeudamiento Patrimonial

Indicador	Dimensión: Pasivo total	Dimensión: Patrimonio	Variable 2: Endeudamiento patrimonial
Dimensión del año 2017	7,003	296,660	0.0236
Dimensión del año 2018	16,007	146,876	0.1090
Dimensión del año 2019	3,186	148,922	0.0214
Dimensión del año 2020	4,042	135,218	0.0299
Dimensión del año 2021	6,208	102,326	0.0607

Fuente: Los indicadores pertenecen a los EEFF de la empresa estudiada, supervisada por la SMV.

Variables 1 y 2: *Liquidez y Endeudamiento patrimonial*

Indicador	Dimensión: Activo corriente	Dimensión: Pasivo corriente	Variable 1: Liquidez	Variable 2: Endeudamiento patrimonial
Dimensión del año 2017	167	1,166	0.1432	0.0236
Dimensión del año 2018	158	6,198	0.0255	0.1090
Dimensión del año 2019	5,060	793	6.3808	0.0214
Dimensión del año 2020	5382	770	6.9896	0.0299
Dimensión del año 2021	5,895	777	7.5869	0.0607

Fuente: Los indicadores pertenecen a los EEFF de la empresa estudiada, supervisada por la SMV.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "LIQUIDEZ Y ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL EN UNA EMPRESA DEL SECTOR TURISMO, 2017-2021", cuyos autores son ARCE CHAVEZ WENDY SOFIA, GAVILAN TANTA FIORELLA ORNELLA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 21.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 19 de Noviembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO DNI: 07272718 ORCID: 0000-0001-8694-8844	Firmado electrónicamente por: MESPINOZACR el 19-11-2022 13:41:02

Código documento Trilce: TRI - 0446527