



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Liquidez y solvencia en una empresa del sector industrial,
2017-2021**

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

AUTORAS:

Alvarado Saldaña, Hermelinda Georgina (orcid.org/0000-0002-0154-4398)

Diestra Jaque, Milagros Micaela (orcid.org/0000-0003-2144-0980)

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

La investigación va dedicado a mis abuelitos,
pues sin ellos no lo hubiera logrado ya que es
un gran soporte en mi vida; y todo el esfuerzo
que realizo es por ellos.

Alvarado Saldaña, Hermelinda

Dedico este trabajo de investigación a mi hijo
por su constante apoyo y motivación para
terminar este objetivo.

Diestra Jaque, Milagros

Agradezco al todo poderoso por darme salud y sabiduría en mi lucha constante de cumplir mi objetivo.

A mi asesor el Dr. Manuel Espinoza, por brindarnos conocimientos para terminar con éxito.

Alvarado Saldaña, Hermelinda

Doy Gracias al divino redentor por guiar mis pasos y darme fuerzas para terminar con éxito esta etapa en mi formación profesional.

Diestra Jaque, Milagros

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de tablas.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	10
3.2. Variables y operacionalización.....	10
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	11
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	12
3.5. Procedimientos.....	13
3.6. Método de análisis de datos.....	13
3.7. Aspectos éticos.....	14
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN.....	23
VI. CONCLUSIONES.....	27
VII. RECOMENDACIONES.....	29
REFERENCIAS.....	30
ANEXOS.....	34

Índice de tablas

01.	Análisis de los datos de las variables liquidez y solvencia.....	15
02.	Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión.....	16
03.	Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables liquidez y solvencia.....	18
04	Pruebas de correlación.....	19
05	Prueba de correlación de hipótesis general.....	20
06	Prueba de correlación de hipótesis específica 1.....	21
07	Prueba de correlación de hipótesis específica 2.....	22

RESUMEN

El presente desarrollo de la investigación consistió en establecer de qué manera se vincula la liquidez con la solvencia en una Cía. del sector industrial, 2017-2021. **metodológicamente**, fue una investigación aplicada. Así mismo, con diseño no experimental con nivel correlacional longitudinal. Para su población se consideraron los reportes financieros; y, en cuanto a la muestra corresponde a los EEFF del quinquenio señalado. Referente al muestreo fue por conveniencia o de manera intencional. En cuanto a la técnica de estudio fue representado por el análisis documental; y, con ficha de investigación se instrumentalizó. Se tomaron los datos de la información financiera que fueron validadas por los especialistas contables, con representación internacional y se materializo solo para el uso del registro de recolección de los indicadores.

Por tanto, se utilizó únicamente fuente secundaria. El **resultado** indico que la vinculación entre liquidez y solvencia es significativa, pues el pvalor $< ,05$. Además, el coeficiente de correlación de Spearman al ser fuerte pero inversa (-1,00), indicó que la liquidez tuvo un comportamiento decreciente (los pasivos corrientes se incrementaron con respecto a los activos corrientes), mientras la solvencia fue ascendente (el desenvolvimiento del pasivo total fue de 2 veces con un aumento del activo total que representa solamente 1,6 veces).

Palabras clave: Liquidez, pasivo corriente, activo corriente

ABSTRACT

The present development of the investigation consisted of establishing how liquidity is linked to solvency in a Company. of the industrial sector, 2017-2021. methodologically, it was an applied research. Likewise, with a non-experimental design with a longitudinal correlational level. For the population, financial reports were considered; and, as regards the sample, it corresponds to the RUs of the indicated five-year period. Regarding the demonstrated, it was for convenience. Mentioned intentionally. Regarding the study technique, it was represented by documentary analysis; and, with a research file, it was instrumented. The financial information data was taken and validated by accounting specialists, with international representation, and it was materialized only for the use of the indicator collection record.

Therefore, only secondary source was obtained. The result indicated that the link between liquidity and solvency is significant, since the pvalue < .05. In addition, Spearman's coincidence coefficient, being strong but inversely (-1.00), indicates that liquidity had a decreasing behavior (current liabilities increased with respect to current assets), while solvency was ascending (the development of total liabilities was 2 times with an increase in total assets that represents only 1.6 times).

Keywords: liquidity, current liabilities, current assets

I. INTRODUCCIÓN

Realidad problemática: Actualmente las empresas de cualquier sector deben poseer con liquidez y solvencia para dar cumplimiento responsable de sus compromisos financieros, siendo ambos puntos clave. Respecto a la liquidez es aquello que representa la capacidad de convertir los activos en dinero, en el caso de necesidad en el menor tiempo posible, mientras que considera a la solvencia como uno de los indicadores básicos de la sostenibilidad financiera de toda entidad (Khasanov y Khudayberdiev, 2022, p. 52).

La economía en nuestro país se está reactivando, por ello se debe promover la inversión; y sobre todo en el sector industrial ya que es fundamental en la economía del país y es el sector que más aporta con empleo formal. Por ello dicho sector busca desarrollar, innovar y expandir su mercado a nivel internacional para generar valor para los inversionistas, Así mismo las empresas deben mantener una buena posición financiera para poder acceder créditos con los bancos. Por ende, se ha elegido una entidad del rubro de consumo masivo en el Perú y en el extranjero; y, para fines de investigación que coticen en la BVL. Con ello, podemos obtener información contable de fuente fidedigna, debidamente revisada por especialistas externos, de libre acceso.

En plena crisis mundial, esta entidad con fines de mejorar y preservar la salud de sus colaboradores y también la operatividad de la empresa, optaron por el trabajo remoto y tomaron las medidas sanitarias correspondientes. Así mismo, se acordó en la organización evaluar el desarrollo de sus actividades y el impacto que pueda generar la pandemia en sus flujos económicos.

La producción de alimentos y bienes de limpieza, es decir, la elaboración de productos de consumo masivo no se vio afectada significativamente por el covid 19, manteniendo suficiente caja y créditos que se pueden utilizar en cualquier momento. Esta empresa se ha mantenido estable en sus ventas y a nivel nacional e internacional, logrando sus objetivos como empresa (Ramírez, 2022, p. 9).

Dada la situación actual y en vista de la reactivación, las empresas del sector industrial deben realizar un estudio de análisis financiero en la organización, mediante la aplicación de indicadores financieros con el fin de proporcionar e indicar

el comportamiento actual de la empresa. Regularmente estos índices financieros nos permiten conocer su capacidad para generar recursos para una adecuada gestión financiera.

En tal sentido, los índices financieros más allá de aplicarlos nos sirven como herramienta para que las entidades que se dedican al sector industrial logren informar sobre la gestión, realizar comparaciones y si la inversión es rentable; con el propósito de que la administración pueda tomar medidas adecuadas en el momento preciso.

Bajo este contexto, se hizo interesante estudiar la vinculación entre la liquidez y solvencia, en crisis global, con la finalidad de que los directores competentes puedan tomar decisiones oportunas con el fin de pagar sus deudas financieras a corto y largo plazo.

Esta coyuntura, ha permitido investigar sobre fuentes relacionadas con las variables, dimensiones e indicadores, aplicadas a la entidad en el último lustro finalizado en 2021, lo cual ayudo a determinar básicamente y profundizar el vacío del conocimiento correlacional de la investigación sobre este tema.

Por lo dicho, se **formula como problema:**

- PG: ¿De qué manera se vincula la liquidez con la solvencia en una Cía. del sect. industrial?
- PE 1: ¿Cómo se vincula el act. cte. con la solvencia en una Cía. del sect. industrial?
- PE 2: ¿Cómo se relaciona el pas. cte. con la solvencia en una Cía. del sect. industrial?

Por otra parte, la **justificación** de esta investigación es por lo sigte. (Hernández et al., 2014, p. 48):

- Teórica: Busca respaldar con aspectos conceptuales y también con investigaciones sobre las variables liquidez y solvencia. Se pretende englobar al sector industrial en los últimos años, en la medida posible.
- Práctica: con los resultados obtenidos, los directivos competentes podrían desarrollar la elaboración de estrategias enfocadas en resolver la problemática que se pueden presentar en cuanto a liquidez y solvencia de la entidad, por esa razón se revisa mejor la relación de las variables. Atendiendo al planteamiento del problema en una entidad del rubro industrial.
- Social: Se proporciona orientar a los usuarios, es decir a investigadores, que buscan indagar en la ciencia hacia los fines destinados en vinculación con el objetivo de estudio, pero con diferentes características en el campo de las entidades del sector industrial. Es así que, este proyecto es fundamental porque permite distinguir los aspectos del efectivo y la capacidad económica.
- Metodológica: Se empleó índices financieros publicados en las páginas oficiales en pág. web de las entidades supervisadas y del Estado (SMV; y, SBS), es decir de fuente secundaria. Así mismo, información de los estados financieros validados y de libre acceso al público, los cuales pertenecen a la organización escogida del rubro industrial. Tenemos la fortuna de que la fuente es oficial, que la población lo brinda, de donde se obtiene y se selecciona la muestra, por lo mencionado con el dato confiable en sus indicadores.

De tal manera, para esta investigación se han establecido los siguientes **objetivos**:

- OG: Establecer de qué manera se vincula la liquidez con la solvencia en una Cía. del sect. industrial.
- OE 1: Especificar la conexión entre el act. cte. con la solvencia en una Cía. del sect. industrial.
- OE 2: Averiguar la vinculación entre el pas. cte. con la solvencia en una Cía. del sect. industrial.

Así mismo, **Las hipótesis** de la investigación son:

- HG: La vinculación entre la liquidez y la solvencia en una Cía. del sect. Industrial, es significativa,
- HE1: La conexión entre el act. cte. y la solvencia en una Cía. del sect. Industrial, es significativa.
- HE 2: La vinculación entre el pas. cte. y la solvencia en una Cía. del sect. Industrial, es significativa.

II. MARCO TEÓRICO

Seguidamente, se evidencian los estudios anteriores sobre los temas objeto de estudio, dentro del aspecto internacional y nacional, junto con la elaboración de las bases teóricas.

Antecedentes: En el estudio realizado por una universidad argentina tuvo como finalidad hallar el vínculo entre la liquidez, rentabilidad y solvencia de quienes se estiman dentro del mercado de valores de la capital de Argentina dentro de los años 2005 y 2016, señalando que las entidades con mejor nivel de capital tienen elevados beneficios, debido a su capacidad dentro del corto plazo del empresariado desarrollando una mayor inversión en los inventarios, la relación existente entre la disponibilidad del efectivo y su capacidad de endeudarse a mayor duración es negativo, asimismo, las entidades con un nivel alto de capacidad para endeudarse tienen un nivel bajo de capital circulante, porque el costeo de los pasivos genera la disminución máxima de los activos circulantes y las organizaciones con compromisos de financiación, han usado fuentes de mayor plazo y breve plazo (Terreno, et. al, 2020, p. 14). Además, en un estudio efectuado en una institución ecuatoriana para resolver como influye la liquidez y la solvencia en las entidades de ese país después del decreto 210 por la rebaja del saldo del anticipo del IR, entre los años 2015 - 2016 y 2017 - 2018, se encontró que 34.771 se beneficiaron de la rebaja de los impuestos; el tercer sector es el que más se favoreció de manera económica, debido a su estabilidad, y de cerca está el primer sector con una disminución del 100% de lo restante de la cuota tercera, sin embargo, con mayor deuda y beneficios legales, por lo que se indicó que las empresas aumentaron su disponibilidad del efectivo, pero el nivel para endeudarse es contrapuesto a la magnitud del mismo (Yaguache, et.al, 2019, p. 361). Igualmente, en un estudio desarrollado en una universidad de Rumania con el propósito de medir y analizar en que incide la liquidez y la solvencia en los resultados de las 34 compañías del rubro sanitario que están cotizando en la NYSE entre los años 2005 – 2020, se encontró que los indicadores financieros ratio de liquidez actual, liquidez rápida y deuda sobre fondos propios influyeron significativamente en la productividad de la entidad, respecto, al rendimiento de los activos, el ratio de margen bruto y el indicador de margen operativo, asimismo, se abordan las estrategias de mejora de

hallazgos desde una perspectiva de la liquidez y solvencia, con un gran impacto en la compañía (Batrancea, 2021, p. 1).

En un estudio peruano sobre una empresa del sector transporte en la región Cajamarca, entre los años 2016 y 2017, mediante la revisión de los informes contable, se determinó que la disponibilidad de efectivo y su capacidad de solventar sus pasivos pueden servir como herramientas para la elección de opciones financieras, ya que permiten a Transportes Yosely SRL, identificar, evaluar y descifrar su posición financiera y administrar adecuadamente sus recursos, obligaciones, beneficios y costos de las mismas (Bazán, 2018, p. 9). Asimismo, en la investigación universitaria desarrollada en Perú que buscaba hallar el vínculo que hay entre la variable liquidez y la siguiente variable rentabilidad de las sociedades industriales que se encuentran registradas dentro de la BVL, considerando los años de análisis del 2005 – 2014, se obtuvo, un nivel medio disponibilidad absoluta y el beneficio económico concluyendo que no hay asociación entre las variables, por otro lado, se halló existe un vínculo entre la disponibilidad del efectivo y el beneficio financiero (Gutierrez y Tapia, 2017, p. 99). Por último, en la investigación desarrollado por una universidad peruana a efectos de indicar el valor de la trascendencia de liquidez y solvencia en la administración de la gestión financiera de una empresa del sect. Minera entre el 2015 y 2019, mediante un análisis de los estados financieros, mencionando que la prueba ácida de liquidez tiene un efecto del 82.5% en la gestión, respecto a la disponibilidad del efectivo, se halló que dos índices, que son la capacidad de endeudamiento y deuda, tiene un efecto significativo e importante en la gestión financiera con un 88,3% y 91,1% de manera respectiva, por lo que, se dedujo que no tuvo un buen manejo financiero en cuanto a los recursos ni tampoco una correcta autonomía financiera (Coaquira, et.al, 2021, p. 34).

Acerca de, las **variables liquidez** y **solvencia**, se encuentran expuestas de la manera que, a continuación, se detalla:

Referente a la liquidez, se considera a la capacidad que tienen las compañías de poder efectuar sus compromisos de pago al breve plazo, es decir, en una corta duración utilizando el flujo de caja actual, asimismo, se determina que el grado de este índice es la rapidez que un activo se comercializa o cambiar, de esta manera,

cuando más factible es un activo más fácilmente se vende y menos riesgo a perder (Yaguache, et. al, 2019, p.364).

La liquidez, señala que la disposición monetaria es el activo más corriente, porque es el más rápido de cambiarlo por otro en cualquier circunstancia, porque encuentra su definición partiendo de los aspectos de su agilidad de cambio, es una posesión de comprobación de los activos corrientes que permite en la elección de opciones de financiamiento e inversión. (Gutiérrez y Tapia, 2016, p.11).

La solvencia, se refiere a la facilidad que tiene una compañía para lograr el cumplimiento de sus obligaciones a un tiempo extendido, donde se considera la tasa de interés y la cantidad inicial de dicho compromiso, de tal forma, estos indicadores brindan una perspectiva total de los adeudos en función del capital actual, como también la disposición del palmarés del efectivo para solventar los gastos por tasas impositivas y costos permanentes, como los deberes de alquiler o por motivo de arrenda (Aziz y Rahman, 2017, p.86).

La solvencia de esta manera ayuda a la sostenibilidad de la empresa, pudiendo contribuir favorablemente en el cumplimiento de las obligaciones adquirida, la disminución de intereses por mora, disminuir el peligro de incautación y la calma dentro del ámbito laboral que se estructura como introducción para cualquier maniobra financiera (Mantuano y Peralta, 2017, p.27).

En cuanto a las variables, se ha considerado **los enfoques de conceptos** donde se encuentra enmarcado el presente trabajo.

Para la primera variable (activo corriente y pasivo corriente) el tratamiento conceptual es el mencionado a continuación.

Activo corriente, Los activos son aquellos recursos líquidos, que pueden tener un pequeño tiempo para poder ser intercambiados, por otro lado, se consideran como activos mayores a edificios, plantas o equipos, los cuales no se pueden hacer una conversión monetaria rápida y eficaz (Montalico, 2022, p.20). Por ello menciona que, los activos circulantes se refieren a todo lo correspondiente a artículos y servicios con los que cuenta una entidad, orientándose en los recursos que permiten convertirse más rápidamente en efectivo, (Álvarez y Pizarro, 2022, p.2).

También, se debe mencionar que un activo circulante, sienta el grupo de aquellos en las se pueden hacerse líquidos en menos de doce meses, por lo que es un activo que está en constante circulación, dado que este puede ser vendido, usarse, y obtenerse efectivo. Por último, es importante mencionar que los activos corrientes son relevantes dentro de la compañía dado que con ello se puede realizar las diversas operaciones o actividades como la compra de mercancías, el pago de la planilla, inversión, entre otros, por ello, una eficiente gestión genera grandes opciones de crecimiento dentro de las organizaciones pequeñas, dado que abarca un adecuado manejo y optimización de los niveles de caja y bancos (Mamani y Mendoza, 2019, p.25).

Pasivo corriente, señala que el pasivo corriente son las obligaciones o compromisos de pagos que una organización tiene que devolver y cumplir en el límite o en el menos tiempo posible, además, se diferencia por su nivel de exigencia y por confrontar a los activos constantes, asimismo, en este tipo de pasivos, se tiene varios grupos de cuentas como los abastecimientos y compromisos al breve plazo tanto con entidades asociadas y financiadores comerciales, como también otro tipo de cuentas de compromisos de pago (Gutiérrez y Tapia, 2016, p.13). En otras palabras, los pasivos son todas las deudas financieras de la compañía con otras partes que no se han cumplido, clasificándose como pasivos corrientes a aquellos que tienen como vencimientos inferiores a 12 meses, asimismo, esta figura en el balance en la sección de pasivo y se paga con los ingresos generados por las actividades de explotación de una empresa, por su parte, las deudas con una fecha para vencer mayor al año calendario, se clasifican como pasivos a largo plazo (Meivianda, 2021, p.56).

Para la segunda variable (pasivo total y activo total) se han considerado los siguientes elementos conceptuales:

Pasivo total, los pasivos distinguen las deudas y obligaciones presentes con los que cuentan la compañía o entidad, de los cuales, se espera que den lugar a una fuga de recurso que brindan ganancias económicas o potenciales. Este componente es un compromiso presente de la entidad por una salida de recursos que resulta de un evento pasado (IFAC, 2020, p.5). Asimismo, se puede definir como la agrupación de compromisos económicos aplazados de pago, que se

encuentran dentro de los E.S.F., así mismo, dividirse en pas. a corto o largo plazo (Gallegos y Huaranca, 2017, p.51).

Activo total, los activos son los bienes o recursos financieros con los que cuenta una compañía para efectuar sus operaciones, específicamente, cuando se habla del activo total, este puede ser conceptualizado como el grupo de elementos del patrimonio que tiene una compañía y con cuya inversión se espera una utilidad económica a largo plazo, de igual forma, las cuentas del activo se muestran en el estado de situación financiera de la entidad y está estructurado en dos categorías. (Gallegos y Huaranca, 2017, p.53).

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación:

Es aplicada. Fue diseñada y llevado a cabo en función a cuestionamientos de la investigación. Se empleo la postura actual del conocimiento mencionado en el Marco teórico, se consideró las variables relacionadas para llevar a cabo sugerencias, en un espacio provisional (CONCYTEC, 2018). Por consiguiente, se utilizó el estado del arte de forma creativa con el fin de establecer controversias, conclusiones o recomendaciones (Hernández et al., 2014).

3.1.2 Diseño de investigación:

No experimental, se alcanzaron los resultados con la información original, es decir, no se permite algún tipo de manipulación, ya que los datos se encuentran de libre acceso al ciudadano, así mismo, detalles respectivos a las variables o dimensiones. Por otro lado, es un estudio de corte longitudinal descriptivo, se utiliza informes financieros de diversos años que están revisados por expertos. Por lo que, el nivel es el correlacional, pese a que es simple, es decir, no explicativo, pues se buscó relacionar las variables para su investigación y detectar existencia de hallazgos. En cuanto al enfoque es cuantitativo, pues las variables y sus elementos se representa con números. Igualmente, se consideró como fuente secundaria a la información obtenida que fue sujeta a utilización estadística (Hernández et al., 2014).

3.2. Variables y operacionalización

- **Las dos variables** estudiadas se sometieron a la operacionalización correlacional no causal.
- **La operacionalización** se ubica en el Anexo N° 01 en donde se encuentra la tabla operacional de las variables. Seguidamente, el detalle de la información.

Definición conceptual: Detalla las características del tema en sus diferentes componentes, bajo el estilo APA, en su séptima edición.

Indicadores: Datos contenidos en los aspectos a investigar. Se obtienen de los estados contables de la entidad bajo estudio.

Escala de medición: De razón, tiene el cero absoluto o falta de valor monetario. Puede ser expresado en montos continuos, es decir fraccionado, o discretos.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población:

Conjunto de informes financieros de la organización analizada, abarcando la información necesaria para revisar. Los estándares de exclusión o inclusión se detallan a continuación (Hernández et al., 2014).

- **Criterios de inclusión:** Los datos importantes como los EEFF anuales de la entidad, que se encuentran supervisados y firmadas por los contadores independientes. Se encuentran aptas en la página oficial de la compañía o del estado, que son de acceso abierto.
- **Criterios de exclusión:** información de los EEFF de la organización que no se encuentran auditados por expertos contables, así mismo, sin acceso a información pública.

3.3.2 Muestra:

Se consideraron la Agrupación de los estados financieros que se encuentran auditados del 2017 a 2021, y de libre acceso al público en la página oficial. En el Anexo 2, se extrae la información de la fuente

secundaria respectivamente validada. Su tamaño corresponde a un lustro. Escogido intencionalmente o por conveniencia, sin opción es decir sin escoger al azar. Esa información es viable ya que la elaboración de reportes publicados ha sido validada por profesionales éticos.

3.3.3 Muestreo:

Se eligió las muestras de manera intencional, para alcanzar la información más actualizada posible, es decir, no fue terminada por una fórmula estadística, sino a través de fundamentos relacionados del estudio a realizar (Hernández et al., 2014).

3.3.4 Unidad de análisis:

Para el estudio se consideró los reportes de los EEFF anuales correspondiente a los años 2017-2021, emitidos por la entidad y que son validados por los auditores expertos e independientes. La emisión de los informes se encuentra disponibles publicados en la página oficial de la web y que son de libre acceso al público. (Hernández et al., 2014).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas de recolección de datos: En este caso fueron representadas por el análisis documental, son las fuentes primarias con lo que cuentan los investigadores, con el motivo de obtener información del contenido desarrollado. La data se recogió en función del marco teórico para realizar los estudios estadísticos. Los datos se encontraron en los estados financieros de la organización para confrontar las hipótesis dadas, con el propósito de seguir con el objetivo de la investigación (Hernández et al., 2014).

3.4.2 Instrumentos de recolección de datos: Son datos que se encontraron expresados en la ficha de estudio, que tuvo como objetivo revisar la documentación que se vincula con las variables de estudio. Estos datos están reflejados en el Anexo N°2 que comprende las

cifras que fueron extraídos de los estados financieros anuales (Hernández et al., 2014).

3.5. Procedimientos

Se desarrollaron los pasos para procesar la información contenida en la ficha, que sirvió como instrumento de estudio. La búsqueda fue secundaria y se aplicó el estado del arte, se utilizó un software SPSS para calcular datos estadísticos descriptivos. Esta herramienta nos ayudó alcanzar las partes necesarias para completar la tesis. El nombre de la empresa se encuentra en reserva, pero se mencionaron las características esenciales. En consecuencia, no se solicitó autorización a la entidad ya que no existe coordinación alguna con la institución (Universidad César Vallejo, 2020, p.9).

3.6. Método de análisis de datos

- **Descriptivo.** Se emplearon procesadores estadísticos para obtener las cantidades de tendencia central y de dispersión.
- **Inferencial.** Con los mismos procesadores estadísticos se calcularon los indicadores y se interpretaron los resultados, con los mismos procesadores estadísticos.

(Hernández et al., 2014).

3.7. Aspectos éticos

El resultado del presente estudio será difundido, se agregó sugerencias convenientes para futuras investigaciones. Se respetó el derecho de los

autores y se cumplió con las normas establecidas por APA, así mismo, los criterios éticos del respeto, beneficencia y justicia. Tomando en cuenta el programa anti-plagio, según lo solicitado por la institución, donde se presenta esta investigación (Universidad César Vallejo, 2020).

Para finalizar, se ajustaron las normas científicas universalmente por el copyright, de forma responsable y rápida (Espinoza, E.N. et al., 2021, p. 7430).

IV. RESULTADOS

Posteriormente, se muestran las evaluaciones estadísticas en orden a los objetivos. Se emplearon la hoja de cálculo en Excel y el paquete estadístico SPSS, con el propósito de realizar cálculos. En las tablas que se visualizan cuentan con sus respectivos análisis o interpretación. Además, se realizaron las pruebas para comprobar la hipótesis.

4.1. Análisis descriptivo

T. 1

*Datos de las variables de liquidez y solvencia en una Cía. del sector industrial, 2017-2021
(En miles de S/. o en números decimales)*

Indicador	Dimensión: Activo Cte.	Dimensión: Pas. Cte.	V. 1: Liquidez	V. 2: Solvencia
Dimensión del año 2017	2.173.529	2.273.359	0,96	0,5319
Dimensión del año 2018	2.041.047	2.257.000	0,90	0,5478
Dimensión del año 2019	1.821.219	2.241.407	0,81	0,6078
Dimensión del año 2020	1.950.730	2.640.226	0,74	0,6097
Dimensión del año 2021	2.603.527	3.677.685	0,71	0,6694

Nota: Los valores de las Dim. pertenecen a los EEFF de la compañía bajo análisis, que están publicados por los órganos oficiales.

En la T.1, se muestra la información sobre las variables liquidez y solvencia en el último lustro, ya que tuvieron cambios constantes. Por tanto, se observa que en la primera variable su comportamiento fue decreciente, sin embargo, en la segunda es ascendente.

Con respecto a la disminución de la Liquidez, se debe porque sus pasivos corrientes se están incrementando con respecto a sus activos corrientes, de igual forma, el crecimiento de la solvencia se debió al desenvolvimiento del pasivo total de 2 veces, con un aumento en el activo total que representa 1,6 veces.

T. 2

Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión (En miles de S/ o en numeros decimales)

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desviación estándar
Dimensión: Activo Corriente	5	1.821.219	2.603.527	2.118.010	300.333
Dimensión: Pasivo corriente	5	2.241.407	3.677.685	2.617.935	615.294
Variable 1: Liquidez	5	0,71	0,96	0,82	0,11
Variable 2: Solvencia	5	0,5319	0,6694	0,593315	0,0550
N válido (por lista)	5				

Nota: Los cálculos en el sistema de la SPSS se realizaron con la data de las variables liquidez y solvencia.

La T.2, se presenta a las variables y dimensiones sujetas a estudio para obtener los calculos de los minimos, maximos, medias y desviaciones estandar.

Se muestra en la tabla que los datos bajo analisis, las desviaciones estandar estan por encima del 13% de sus medias. Por lo que se deduce que las dispersiones son significativas con respecto a la media.

4.2. Pruebas de normalidad y de correlación

Procedimiento 1: H. E. de normalidad

H0: La información tiene una distribución normal entonces se utiliza comprobaciones de correlación paramétrica.

H1: La información no sigue (o difiere de) una distribución normal entonces se aplica la comprobación de correlación no paramétrica.

Procedimiento 2: Nivel de significancia

Nivel de Confianza = 0.95

Alfa = 0.05 entonces el límite aceptable de error.

Procedimiento 3: Normalidad

Si $n > 50$ entonces se aplica la prueba Kolmogorov-Smirnov

Si $n \leq 50$ entonces se aplica la prueba Shapiro-Wilk

Procedimiento 4: Estadístico para la Prueba de correlación

Si pvalor es $<$ que 0.05 entonces no se acepta la H0, entonces vamos a utilizar el Coeficiente de Spearman.

Si pvalor \geq o igual que 0.05 entonces se acepta la H0, entonces vamos a utilizar el Coeficiente de Pearson.

T. 3

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

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimensión: Activo Corriente	,912	5	,482
Dimensión: Pas. Corriente.	,724	5	,017
Variable 1: Liquidez	,938	5	,651
Variable 2: Solvencia	,933	5	,620

Nota: Se utilizo el programa SPSS para elaborar los cálculos, con los datos de los EEFF.

La T.3, se aplico la prueba de normalidad con Shapiro Wilk, ya que los datos anuales fueron no mayores a 50. Se observo que las dos dimensiones y las dos variables tienen información estadística del 72%.

Las dos variables y la dimensión act. cte. dan como resultado sig. \geq a 0.05. Por ende, se acepta la H₀; donde la información tiene una distribución normal entonces se aplica la estadística paramétrica.

Posterior a ello, la dimensión pas. cte. tiene una representación sig. $<$ 0.05. Por ende, se rechaza H₀ y se acepta H₁: La información no sigue una distribución normal entonces se utiliza la comprobación de correlación no paramétrica.

Entonces, por lo mencionado se utiliza Rho Spearman, puesto que no tiene uniformidad en los datos cuantitativos ya que los valores no tienen una distribución normal.

Tabla 4:*Pruebas de correlación*

		Dimensión: Activo Cte.	Dimensión: Pasivo Cte.	Variable 1: Liquidez	Variable 2: Solvencia
Dimensión: Act. Cte.	Coef. de correlación	1,000	,700	-,100	,100
	Sig. (bilateral)		,188	,873	,873
	N	5	5	5	5
Dimensión: Pas. Cte.	Coef. de correlación	,700	1,000	-,600	,600
	Sig. (bilateral)	,188		,285	,285
	N	5	5	5	5
Variable. 1: Liquidez	Coef. de correlación	-,100	-,600	1,000	-1,000
	Sig. (bilateral)	,873	,285		.0
	N	5	5	5	5
Variable. 2: Solvencia	Coef. de correlación	,100	,600	-1,000	1,000
	Sig. (bilateral)	,873	,285		
	N	5	5	5	5

Nota: Se utilizo el programa SPSS para elaborar los cálculos de las variables liquidez y solvencia,

Se visualiza en la T.4 las pruebas de correlacion lo cual permite comprobar que las correlaciones de Rho Spearman toma numeros positivos y negativos. Es decir la vinculacion entre variables o dimensiones son directas o inversas respectivamente.

Con respecto a la variable liquidez con la variable solvencia el dato de significacion es < que 0.05. Por tanto, el grado de vinculacion entre las variables es significativa.

En los demas casos el dato de significacion es ≥ 0.05 . Por tanto, el grado de vinculacion son no significativas.

4.3. Contrastación de la H.G.

Con el fin de contrastar las hipótesis, se tomaron los límites indicados a continuación, con el coeficiente de correlación Rho Spearman (Martínez et al., 2009):

- De 0 a +/- 0,25 : De nula a escasa**
- De +/-0,26 a +/- 0,50: Correlación débil**
- De +/-0,51 a +/- 0,75: Correlación moderada**
- De +/-0,76 a +/- 1,00: Correlación fuerte a perfecta**

H0: La vinculación entre la liquidez y la solvencia no es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021.

H1: La vinculación entre la liquidez y la solvencia es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021.

Regla de decisión:

alfa = 0.05

Si p valor < 0.05 → se rechaza la H0

Si p valor ≥ 0.05 → se acepta la H0

Resultados:

Tabla 5:

Prueba de correlación de hipótesis general

		Variable 2: Solvencia
Variable 1: Liquidez	Coeficiente de correlación	-1,000
	Sig. (bilateral)	0,0
	N	5

En la T.5 el coef. de correlación de Rho Spearman = -1. Por tanto, es inversa y fuerte. Así mismo, el pvalor = 0 < 0,05. Por ende, se rechaza la H0 y por ello se acepta la H1 (La vinculación entre la liquidez y la solvencia es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021).

4.4. Contrastación de la H.E. 1

H0: La conexión entre el Act. Cte. y la solvencia no es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021.

H1: La conexión entre el Act. Cte. y la solvencia es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021.

Regla de decisión:

alfa = 0.05

Si p valor < 0.05 → Se rechaza la H0

Si p valor ≥ 0.05 → Se acepta la H0

Resultados:

Tabla 6:

Prueba de correlación de hipótesis específica 1

		Variable 2: Solvencia
Dimensión:	Coeficiente de correlación	,100
Activo	Sig. (bilateral)	,873
Corriente	N	5

En la T.6 el coef. de correlación de Rho Spearman = ,1. Por tanto, es directa y nula a escasa. Por tanto, el pvalor = ,873 ≥ 0,05. En consecuencia, → Se acepta la H0 (La relación entre el Act. Cte. y la solvencia no es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021).

4.5. Contrastación de la H.E. 2

H0: La vinculación entre el Pas. Cte. y la solvencia no es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021.

H1: La vinculación entre el Pas. Cte. y la solvencia es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021.

Regla de decisión:

alfa = 0.05

Si p valor < 0.05 → se rechaza la H0

Si p valor ≥ 0.05 → entonces se acepta la H0

Resultados:

Tabla 7:

Prueba de correlación de hipótesis específica 2

		Variable 2: Solvencia
Dimensión: Pasivo corriente	Coeficiente de correlación	,600
	Sig. (bilateral)	,285
	N	5

En la T.7 el coef. de correlación de Rho Spearman = ,600. Por tanto, es directa y moderada. Por tanto, el pvalor = ,285 ≥ 0,05. En consecuencia, → Se acepta la H0 (La relación entre el Pas. Cte. y la solvencia no es significativa, en una Cía. del sector industrial, 2017-2021).

V. DISCUSIÓN

Para efectos de la discusión del presente trabajo, teniendo en cuenta los hallazgos obtenidos y los objetivos, se ha comparado con otras investigaciones concordantes o no, con lo alcanzado, para indicar los siguientes aspectos:

1. La relación de la hipótesis general con el OG fue contrastada con la prueba no paramétrica entre V.1: Liquidez y V. 2: Solvencia. Se alcanzó que el $p\text{-valor} = 0 < 0,05$. Motivo por el cual, se rechaza la H_0 y por ello se acepta la H_1 . En consecuencia, la vinculación entre la liquidez y la solvencia es significativa, en una Cia. del sector industrial, 2017-2021. Así mismo, el coef. de correlación de Rho Spearman = -1. Por tanto, la vinculación es inversa y fuerte. Este escenario se sustenta ya que las variables liquidez y solvencia en el último lustro, tuvieron cambios constantes. Por tanto, se observa que en la primera variable su comportamiento fue decreciente, sin embargo, en la segunda variable es ascendente. Con respecto a la disminución de la Liquidez, se debe porque sus pasivos corrientes se están incrementando con respecto a sus activos corrientes, de igual forma, el crecimiento de la solvencia se debió al desenvolvimiento del pasivo total de 2 veces, con un aumento en el activo total que representa 1,6 veces.

Este resultado concuerda con lo señalado en un trabajo de investigación anteriormente indicando que la liquidez y la solvencia sí se relacionan y es significativa en la estructura financiera de la empresa, en un 98.40%. Pues, se verificó que al aplicar el modelo recopilado explica el movimiento de alza y baja de los indicadores. (Gutierrez, 2019, p. 5)

Igualmente, en una investigación científica ecuatoriana se indicó que ambas están relacionadas, pues se beneficiaron las empresas de todos los sectores de ese país con la rebaja de los importes de los pagos a cuenta del IR. Pues, se comprobó que al efectuarse menores retenciones la liquidez se incrementó al igual que la solvencia. Esta última demostró un comportamiento inverso al tamaño de la empresa, medido por los ingresos anuales. Por ello, se puede señalar que este trabajo ecuatoriano coincide con la hipótesis general (Yaguache et al., 2019, p. 361).

Finalmente, en un trabajo de investigación presentado en un centro de estudios de nivel superior del Perú. Se concluyó que la liquidez tiene relación

directa pero a la vez relacion inversa con la solvencia. En ello nos indica que durante la pandemia diferentes empresas disminuyeron sus ventas, asi mismo, se incremento sus gastos financieros generando un impacto negativo en sus activos corrientes. Por ello se puede mencionar que existe relacion con la hipotesis general. (Andrade, 2022, p. 12)

2. Referente al O.E.1, concorde con los resultados fue contrastado la hipótesis correspondiente y utilizando la prueba paramétrica entre Dimensión: Act. cte y la Variable 2: Solvencia. Se obtiene el pvalor = ,873 \geq 0,05. En consecuencia, \rightarrow Se acepta la H0. En efecto, la relación entre el Act. Cte. y la solvencia no es significativa en una en una Cía. del sector industrial, 2017-2021. Así mismo, el coef. de correlación de Rho Spearman = ,1. Por tanto, la vinculacion es directa y nula a escasa. Esta situación se sustenta porque en el último lustro, el activo corriente se incremento ligeramente, asi como la Solvencia se acrecentó.

No obstante, en un estudio realizada en una institucion ecuatoriana, para el logro del título profesional, referida a la situacion financiera de la entidad. Determina que el total activo corriente evidencio una vinculacion directa con la postura economica de la compañía, al tener valores negativos en las cuentas, pues disminuyeron simultáneamente la liquidez y por ello, liquidaron sus activos con el fin de cumplir con sus obligaciones (Arreaga, 2021, p. 2). Además, en una investigación referida al act. cte. y su relacion con la economia de la empresa, se señalo que si los gastos y/o costos se administran con efeciencia generaria mas utilidad o efectivo disponible para la compañía, asi mismo, puede afrontar sus compromisos al breve y prolongado plazo. Teniendo en cuenta la importancia de sus activos para ser convertidos en efectivo disponible. Es decir estas variables estan significativamente relacionadas con la solvencia. (Mamani y Mendoza, 2019, p. vii).

Para finalizar, otro analisis de estudio para la obtención de título profesional en una institucion ecuatoriana, referida sobre diversas variables en el sector carrocero, menciono que la entidad no cuenta con obligaciones a largo plazo porque tienen un buen manejo de sus activos para poder solventar sus

deudas. En el análisis realizado del 2012 al 2017 se observó un crecimiento ligero del activo y también de sus deudas. Vale decir que estas variables están significativamente relacionadas, en la gestión y el tratamiento de los activos corrientes. De esta manera, se determinó que la entidad paga sus compromisos de deuda a corto plazo para evitar demoras. (Miranda, 2019, p. 36).

3. En referencia al O.E.2, se utilizó la prueba paramétrica entre Dimensión: Pas. cte y la Variable 2: Solvencia. Por tanto, el pvalor = ,285 \geq 0,05. En consecuencia, \rightarrow Se acepta la H0. Por consiguiente, La relación entre el Pas. Cte. y la solvencia no es significativa, en una en una Cía. del sector industrial, 2017-2021). Así mismo, el coef. de correlación de Rho Spearman = ,600. Por ende, la vinculación es directa y moderada. Esta situación se sustenta porque en el último lustro, el pas. corriente y la solvencia se incrementaron.

Según un estudio en una institución del Perú, sobre la Clínica de Ojos S.A.C. - Chiclayo, 2017, comprobó que hubo variaciones en sus activos, pasivos y patrimonio. Todo ello se generó por el apalancamiento financiero (solvencia), este fue ocasionado por los créditos obtenidos con los bancos y con terceros. pues el incremento de pasivo era de corto tiempo. En otras palabras, las dos variables mantenían una relación asociada y directa (Palomino, 2021).

Así mismo, en un estudio de investigación presentado en un centro de estudios de nivel superior del Perú, referida a la solvencia financiera en una empresa constructora, menciona que la empresa optó por el préstamo Reactiva Perú, así poder cumplir con sus compromisos de pago a corto y largo plazo ello le ocasionó un crecimiento de endeudamiento alto y al generarse un préstamo también se sumó al incremento de los pasivos los intereses y los desembolsos de las cuotas mensuales. En ese sentido se puede concluir que los pasivos se incrementaron considerablemente por los financiamientos adquiridos para poder cumplir con sus obligaciones por el impacto del covid-19 ya que sus ingresos disminuyeron y la paralización de las actividades. (Hernández y Marín, 2022, p. 28-31).

VI. CONCLUSIONES

Referente a este capítulo, se presentan los hallazgos representativos de la investigación, considerando los aspectos correlacionales de la liquidez y solvencia,

incorporando las dimensiones principales. Este compendio esta detallado en el mismo orden al de los objetivos de la investigación:

1. Referente al OG, conforme a la prueba no paramétrica entre Variable 1: Liquidez y Variable 2: Solvencia. Se alcanzo $p\text{valor} = 0 < 0,05$. Por ende, se rechaza la H_0 y por ello se acepta la H_1 . En consecuencia, La vinculación entre la liquidez y la solvencia es significativa, en una Cia. del sector industrial, 2017-2021. Así mismo, el coef. de correlación de Rho Spearman = -1. Por tanto, la vinculacion es inversa y fuerte. Este escenario se sustenta ya que las variables liquidez y solvencia en el ultimo lustro, tuvieron cambios constantes. Por tanto, se observa que en la primera variable su comportamiento fue decreciente, sin embargo, en la segunda variable es ascendente. Con respecto a la disminucion de la Liquidez, se debe porque sus pasivos corrientes se estan incrementando con respecto a sus activos corrientes, de igual forma, el crecimiento de la solvencia se debio al desenvolvimiento del pasivo total de 2 veces, con un aumento en el activo total que representa 1,6 veces.
2. Referente al O.E.1 y de acuerdo con la prueba paramétrica entre Dimensión: Act. cte y la Variable 2: Solvencia. Por tanto, el $p\text{valor} = ,873 \geq 0,05$. En consecuencia, \rightarrow Se acepta la H_0 . En consecuencia, la relación entre el Act. Cte. y la solvencia no es significativa en una en una Cía. del sector industrial, 2017-2021. Así mismo, el coef. de correlación de Rho Spearman = ,1. Por tanto, la vinculacion es directa y nula a escasa. Esta situación se sustenta porque en el último lustro, el activo corriente se incremento ligeramente, asi como la Solvencia se acrecentó.
3. En referencia al O.E.2, se empleó la prueba paramétrica entre Dimensión: Pas. cte y la Variable 2: Solvencia. Por tanto, $p\text{valor} = ,285 \geq 0,05$. En consecuencia, \rightarrow Se acepta la H_0 . En consecuencia, La relación entre el Pas. Cte. y la solvencia no es significativa, en una en una Cía. del sector industrial, 2017-2021). Así mismo, el coef. de correlación de Rho Spearman = ,600. Motivo por el cual, la vinculacion es directa y moderada. Esta situación se sustenta porque en el último lustro, el pas. corriente y la solvencia se incrementaron.

VII. RECOMENDACIONES

Bajo este contexto se presentan sugerencias para aquellos que se interesen en realizar investigaciones académicas a futuro, encaminado a tesis, docentes investigadores y otros; principalmente de la rama contable. Estas recomendaciones

tiene como finalidad cubrir vacíos en el conocimiento que aun están pendientes por concluir en las variables y sus partes para una Cia. del sector industrial:

1. Emplear diversas metodologías de estudio que incluyan experimentación y regresión con el fin de incorporar otras variables y ampliar a las estudiadas. Igualmente, determinar el rango de dependencia entre las variables y examinar las correlaciones causales, planteando modelos de regresión lineales simples o múltiples, así como logísticas; y, considerar ecuaciones estructuradas.
2. Añadir distintas técnicas e instrumentos para las variables cuantitativas a tener en cuenta. Así mismo, incorporar encuestas, entrevistas, observación, etc, en caso se agregue variables cualitativas donde se pueda incluir visitas oficiales a las empresas. Y, en consecuencia la aplicación de otros instrumentos diferentes al utilizado en la presente tesis, tales como: cuestionario, guía de entrevista, guía de observación de campo. Para tal fin, se incorporarán la autenticidad y fiabilidad de los nuevos recursos adecuados al estudio.
3. Incorporar más objetivos específicos considerando las variables liquidez y solvencia, con la propósito de incluir nuevos hallazgos no considerados en el estudio.
4. Ampliar el estudio de las variables hacia: el sector industrial en general; otros sectores; y, países latinoamericanos o del mundo en su globalidad.

REFERENCIAS

Álvarez, P., & Pizarro, S. (2022). Activo Corriente en la Rentabilidad de la Empresa Proimec S.A. Del Cantón Manta, 2019-2020. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada Yachasun*, 6(11), 6 - 13. <http://editorialibkn.com/index.php/Yachasun/article/view/226>

- Andrade, M. J., y Medina, L. A. (2022). *Análisis de liquidez y solvencia de la empresa Inversiones Generales ZYP SRL, 2018-2021*. Tesis para título profesional) Universidad Peruana Unión. <http://hdl.handle.net/20.500.12840/5638>
- Arreaga, D. M. (2021). *Evaluación de la situación financiera de la empresa Kineletec SA en tiempos de pandemia covid-19 Babahoyo periodo 2019-2020* (Bachelor's thesis, Universidad Técnica de Babahoyo). <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/10768>
- Aziz, A., & Rahman, A. (2017). The Relationship between Solvency Ratios and Profitability Ratios: Analytical Study in Food Industrial Companies listed in Amman Bursa. *International Journal of Economics and Financial Issues*, 7(2), 86 - 93. <https://dergipark.org.tr/en/pub/ijefi/issue/32035/354446?publisher=http-www-cag-edu-tr-ilhan-ozturk>
- Batrancea, L. (2021). The Influence of Liquidity and Solvency on Performance within the Healthcare Industry: Evidence from Publicly Listed Companies. *Mathematics*, 9(18), 1 - 15. <https://doi.org/10.3390/math9182231>
- Bazán, E. (2018). *Ratios de liquidez y solvencia como instrumento para la toma de decisiones de financiamiento en la empresa Transportes Yosely SRL 2016-2017*. Universidad Nacional de Cajamarca. <http://190.116.36.86/handle/20.500.14074/2927>
- CONCYTEC (2018). Reglamento Renacyt - Version_final. https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Coaquira, K., Chávex, E., & Jalk, W. (2021). Análisis de la liquidez y solvencia: su repercusión en la Gestión Financiera, caso Compañía Minera La Poderosa y Subsidiarias 2015- 2019. *Revista Valor Contable*, 8(1), 34 - 40. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1601
- 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/6931/5715>

Gallegos, F., & Huaranca, V. (2017). *Relación del Estado de Flujos de Efectivo y la solvencia de las empresas comercializadoras del Perú en los periodos 2010 al 2015*. <https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/858>

Gutierrez, A.L. D. L., y Zeña, E. (2019). *Análisis de la liquidez y la solvencia y su incidencia en la estructura financiera de Conecta Retail SA en los años 2013–2017*. (Tesis para título profesional) Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo. <http://hdl.handle.net/20.500.12423/2705>

Gutiérrez, J., y Tapia, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*, 3(1), 9 - 32. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1229

Gutierrez, J., y Tapia, J. (2017). Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, 2005-2014. *Revista de Investigación Universitaria*, 6(1), 89 - 111. <https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/riu/article/view/1045>

Hernández, E. J., y Marín, T. R. (2022). Impacto de la COVID-19 en la solvencia financiera de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, año 2020. <https://hdl.handle.net/11537/30507>

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>

Khasanov, B., & Khudayberdiev, B. (2022). *Indicators and Criteria for Analyzing Solvency and Liquidity of Enterprises*. Web of Scientist: International Scientific Research Journal, 3(6), 52 - 58. <https://wos.academiascience.org/index.php/wos/article/view/1826/1730>

- Mamani, H., & Mendoza, A. (2019). *El activo corriente y su relación con la rentabilidad económica de la empresa Pride Corporation S.A.C. del distrito de Chorrillos, año 2018*. Universidad Autónoma del Perú .
<https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/799>
- Mantuano, L., & Peralta, S. (2017). *Mejora del área de créditos y cobranzas para optimizar el nivel de la liquidez y solvencia de la empresa Farmayala Pharmaceutical Company S.A.* Universidad de Guayaquil.
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/39027>
- Meivianda, S. (2021). Analysis the Effect of Total Liability on Net Income in PT. Pos Indonesia (Persero). *Journal of Contemporary Information Technology, Management, and Accounting*, 2(2), 55 - 60.
- Miranda, S. (2019). *El capital de trabajo y la liquidez de las pymes del sector carrocero de la provincia de Tungurahua en relación a la medición de la rentabilidad*. (Trabajo de investigación para título profesional) Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
<http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/30047>
- Montalico, G. (2022). *Liquidez y rentabilidad en la empresa agropecuaria WJ & ANT. ALIS Las Palmera SAC, Tacna, periodo 2016 - 2020*. Universidad Privada de Tacna. <https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/2356>
- Ramírez, P. (2022). *Dictamen de los auditores independientes*. Tanaka, Valdivia & Asociados, Perú – Miembro de Ernst & Young Global (EY), Londres, Reino Unido.
- Terreno, D., Sattler, S., & Pérez, J. (2020). *La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación empírica por el modelo de ecuaciones estructurales*. Contaduría Universidad de Antioquia, 13- 35.
<https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/340216/20803983>
- Universidad César Vallejo. (2020). *Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV: Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo*. Lima - UCV

- Universidad César Vallejo. (2022). *Resolución de Vicerrectorado de Investigación N° 110-2022-VI-UCV: Guía de elaboración de productos de investigación de fin de programa*. Lima - UCV
- Yaguache, M. F., Higuerey, Á. A., & Inga, E. R. (2019). Incentivos fiscales, liquidez y solvencia en las empresas del Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 2, 361-378.
- Yaguache, M., Higuerey, Á., & Inga, E. (2019). Incentivos fiscales, liquidez y solvencia en las empresas del Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 361 - 373.
<https://www.redalyc.org/journal/290/29063446020/29063446020.pdf>
- 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).
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1729-519X2009000200017

ANEXOS

Anexo N° 01

Tabla operacional de las variables de estudio

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Liquidez	<p>La liquidez nos indica que es el activo más corriente y de fácil conversión en efectivo que tiene una compañía para solventar sus compromisos a C/ plazo.</p> <p>Mantuano,L y Peralta, (2017 ,26)</p>	<p>La variable liquidez se midió a través de 2 dimensiones: act. cte. y pas. cte.</p>	ACT. CTE.	Act. Cte. 2017	Escala de razón.
				Act. Cte. 2018	
				Act. Cte. 2019	
				Act. Cte.2020	
				Act. Cte. 2021	
			PAS. CTE.	Pas. Cte. 2017	De razón
				Pas. Cte. 2018	
				Pas. Cte. 2019	
				Pas. Cte. 2020	
				Pas. Cte. 2021	

Nota: considerar que los indicadores corresponden a los EEFF de la compañía analizada, que fueron publicados por la BVL y SMV.

Variable de estudio 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
Solvencia	Es un indicador que se usa en los EEFF, que permite conocer la capacidad de generar fondos para cumplir los compromisos con terceros a largo plazo. (yaguache,et. al,2019, p.364)	La variable solvencia se midió a través de 2 dimensione: pas. total y act. total.	Pasivo total	Pas. Total 2017	Escala de Razón
				Pas. Total 2018	
				Pas. Total 2019	
				Pas. Total 2020	
				Pas. Total 2021	
			Activo total	Act. Total 2017	De razón
				Act. Total 2018	
				Act. Total 2019	
				Act. Total 2020	
				Act. Total 2021	

Nota: considerar que los indicadores corresponden a los EEFF de la compañía analizada, que fueron publicados por la BVL y SMV.

Anexo N° 02

Ficha de investigación

Variable 1: *Liquidez (Expresado en miles de S/)*

Indicador	Dimensión: Act. cte	Dimensión: Pas. cte	Variable 1: Liquidez
Dim. año 2017	2,173,529	2,273,359	0.9561
Dim. año 2018	2,041,047	2,257,000	0.9043
Dim. año 2019	1,821,219	2,241,407	0.8125
Dim. año 2020	1,950,730	2,640,226	0.7388
Dim. año 2021	2,603,527	3,677,685	0.7079

Nota: Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable 2: *Solvencia (Expresado en miles de S/)*

Indicador	Dimensión: Pas. Total	Dimensión: Act. total	Variable 2: Solvencia
Dim. año 2017	3,278,760	6,163,788	0.5319
Dim. año 2018	3,910,805	7,138,995	0.5478
Dim. año 2019	5,309,811	8,736,316	0.6078
Dim. año 2020	5,694,580	9,340,149	0.6097
Dim. año 2021	6,651,982	9,937,938	0.6694

Nota: Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variables 1 y 2: *Liquidez y Solvencia*

Indicador	Dimensión: Act. Cte.	Dimensión: pasivo cte.	Variable 1: Liquidez	Dimensión: Pas. Total	Dimensión: Act. Total	Variable 2: Solvencia
Dim. año 2018	2,173,529	2,273,359	0.9561	3,278,760	6,163,788	0.5319
Dim. año 2019	2,041,047	2,257,000	0.9043	3,910,805	7,138,995	0.5478
Dim. año 2020	1,821,219	2,241,407	0.8125	5,309,811	8,736,316	0.6078
Dim. año 2021	1,950,730	2,640,226	0.7388	5,694,580	9,340,149	0.6097
Dim. año 2022	2,603,527	3,677,685	0.7079	6,651,982	9,937,938	0.6694

Anexo N° 03

BOLSA DE VALORES DE LIMA

LIMA STOCK EXCHANGE

INDICADORES FINANCIEROS / *FINANCIAL INDICATORS*

BANCOS - FINANCIERAS / BANKS - FINANCIAL COMPANIES

<p>(1) LIQUIDEZ :</p> <p>Liquidez = $\frac{\text{Disponible}}{\text{Obligaciones a la vista}}$</p> <p>Liquidez (%) = $\frac{\text{Disponible}}{\text{Activo Total}}$</p> <p>(2) SOLVENCIA :</p> <p>Solvencia = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Capital Social + Reserva}}$</p> <p>(3) EFICIENCIA Y GESTION :</p> <p>Eficiencia y Gestión = $\frac{\text{Gastos de Operación}}{\text{Margen Financiero Total}}$</p> <p>(4) RENTABILIDAD :</p> <p>Rentabilidad sobre Activos (%) = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$</p> <p>Rentabilidad Patrimonial (%) = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$</p>	<p>(1) LIQUIDITY :</p> <p>Liquidity = $\frac{\text{Funds Available}}{\text{Obligations}}$</p> <p>Liquidity (%) = $\frac{\text{Funds Available}}{\text{Total Assets}}$</p> <p>(2) SOLVENCY :</p> <p>Solvency = $\frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Capital Stock + Reserve}}$</p> <p>(3) EFFICIENCY AND MANAGEMENT :</p> <p>Efficiency and Management = $\frac{\text{Operating expenses}}{\text{Total Financial Margin}}$</p> <p>(4) RETURN :</p> <p>Return on Assets (%) = $\frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Assets}} \times 100$</p> <p>Return on Equity(%) = $\frac{\text{Net Profit}}{\text{Equity}} \times 100$</p>
--	--

INDUSTRIALES, MINERAS Y OTROS / INDUSTRIAL, MINING AND OTHER *

<p>(1) LIQUIDEZ :</p> <p>Liquidez = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$</p> <p>(2) GESTION :</p> <p>Rotación de Activo = $\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$</p> <p>(3) SOLVENCIA :</p> <p>Solvencia = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$</p> <p>Endeudamiento Patrimonial = $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$</p> <p>(4) RENTABILIDAD :</p> <p>Rentabilidad Ventas Netas (%) = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} \times 100$</p> <p>Rentabilidad sobre Activos (%) = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} \times 100$</p> <p>Rentabilidad Patrimonial (%) = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} \times 100$</p>	<p>(1) LIQUIDITY :</p> <p>Liquidity = $\frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}}$</p> <p>(2) MANAGEMENT :</p> <p>Gross Sales to Total Assets ratio = $\frac{\text{Net Sales}}{\text{Total Assets}}$</p> <p>(3) SOLVENCY :</p> <p>Solvency = $\frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Total Assets}}$</p> <p>Equity Indebtedness = $\frac{\text{Total Liabilities}}{\text{Equity}}$</p> <p>(4) RETURN :</p> <p>Net Sales Return (%) = $\frac{\text{Net Profit}}{\text{Net Sales}} \times 100$</p> <p>Return on Assets (%) = $\frac{\text{Net Profit}}{\text{Total Assets}} \times 100$</p> <p>Return on Equity(%) = $\frac{\text{Net Profit}}{\text{Equity}} \times 100$</p>
---	---

* Nota: En el caso de las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones se considera el ratio de "Rentabilidad del Capital" (Utilidad Neta / Capital * 100)



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 SOLVENCIA EN UNA EMPRESA DEL SECTOR INDUSTRIAL, 2017-2021", cuyos autores son ALVARADO SALDAÑA HERMELINDA GEORGINA, DIESTRA JAQUE MILAGROS MICAELA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, 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 13:36:02

Código documento Trilce: TRI - 0446510