



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

“Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas  
industriales, distrito San Juan de Lurigancho, año 2017”

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**  
**CONTADOR PÚBLICO**

**AUTOR:**

Rodrigo Alonso Guillen Marzano

**ASESOR:**

Dr. Ricardo García Céspedes

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LIMA - PERÚ**

2017

Página del jurado



---

Dra. Sáenz Arenas Esther Rosa

Presidenta



---

Dr. García Céspedes Ricardo

Secretario



---

Mg. Vásquez Vásquez Luz Maribel

Vocal

El presente trabajo está dedicado, en primer lugar, a Dios por darme la vida y la fortaleza en todo momento, también va dedicado con todo mi cariño a mi Familia, por motivarme a seguir adelante.

Agradezco principalmente a mi tía María Guillen Loarte, por haberme acompañado y guiado en el transcurso de mi vida académica, por ser mi motor, mi fortaleza y mi paz en los momentos difíciles.

Agradezco a mis padres por apoyarme en todo momento, por los valores que me ha inculcado y por haberme dado la oportunidad de tener una excelente educación y sobre todo por ser un gran ejemplo a seguir.

Agradezco a los profesores del curso de investigación de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Cesar Vallejo por orientarnos en nuestro trabajo, en especial al DR. C.P.C. Ricardo García Céspedes por compartir sus experiencias y motivarnos a seguir adelante.

### **Declaración de autenticidad**

Yo, Guillen Marzano Rodrigo Alonso con DNI N° 47580429, a efecto de cumplir con los criterios de evaluación de la experiencia curricular de desarrollo del proyecto de tesis, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

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 de la Universidad César Vallejo.

Lima, 09 de diciembre de 2017



Guillen Marzano Rodrigo Alonso  
DNI: 47580429

## Presentación

Señores miembros del jurado calificador:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada “Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas industriales, Distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017”, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de Contador Público.

Tiene como finalidad Analizar como la Gestión Financiera incide en la liquidez de las empresas industriales ubicadas en el distrito de San Juan de Lurigancho, Así como evaluar la gestión financiera de las entidades para conocer la situación de su liquidez y lograr una mayor competitividad y desarrollo económico.

El presente trabajo de investigación está estructurado bajo el esquema de 8 capítulos. En el capítulo I, se expone la introducción. En capítulo II, se presenta el marco metodológico y método de investigación. En el capítulo III, se muestran los resultados de la investigación. En el capítulo IV, las discusiones. En el capítulo V, las conclusiones. En el capítulo VI, se presenta las recomendaciones. En el capítulo VII y VII, se detallan las referencias bibliográficas y anexos: el Instrumento, la matriz de consistencia y la validación del instrumento.

El autor



## Índice

<b>Página del jurado</b> .....	ii
<b>Dedicatoria</b> .....	iii
<b>Agradecimiento</b> .....	iv
<b>Declaración de autenticidad</b> .....	vii
<b>Presentación</b> .....	viii
<b>Resumen</b> .....	xii
<b>Abstract</b> .....	xiii
<b>CAPÍTULO I</b> .....	14
1.1 <i>Realidad Problemática</i> .....	15
1.2 <i>Trabajos previos</i> .....	16
1.3 <i>Teorías relacionadas al tema</i> .....	22
<i>Origen de la Gestión Financiera</i> .....	22
<i>Definición Gestión Financiera</i> .....	22
<i>Recurso Financiero</i> .....	22
<i>Recurso Financiero a corto plazo</i> .....	22
<i>Recurso Financiero a largo plazo</i> .....	23
<i>Línea de Crédito</i> .....	23
<i>Financiamiento</i> .....	23
<i>Financiamiento a largo plazo</i> .....	23
<i>Financiamiento a corto plazo</i> .....	23
<i>Mercados Financieros</i> .....	24
<i>Intermediarios Financieros</i> .....	24
<i>Intermediarios Financieros bancarios</i> .....	24
<i>Intermediarios Financieros no bancarios</i> .....	24
<i>Bancos</i> .....	24
<i>Financiamiento bancario</i> .....	24
<i>Pagare</i> .....	25
<i>Bonos</i> .....	25
<i>Letra de cambio</i> .....	25
<i>Técnica Financiera</i> .....	25
<i>Administración del activo</i> .....	25
<i>Leasing</i> .....	25
<i>Factoring</i> .....	25
<i>Factoring con recurso</i> .....	26

<i>Factoring sin recurso</i> .....	26
<i>Renting</i> .....	26
<i>Comfirming</i> .....	26
<i>Teoría Científica de la liquidez</i> .....	26
<i>Teoría keynesiana de la preferencia por la liquidez</i> .....	27
<i>Marco teorico de la liquidez</i> .....	28
<i>Característica de la liquidez</i> .....	28
<i>Liquidez corriente</i> .....	28
<i>Capacidad de pago</i> .....	28
<i>Disponibilidad de efectivo</i> .....	28
<i>Crédito comercial</i> .....	29
<i>Crédito bancario</i> .....	29
<i>Capital de trabajo</i> .....	29
<i>Dinero en efectivo</i> .....	29
<i>Efectivo en tránsito</i> .....	29
<i>Fondos Fijos</i> .....	30
<i>Depósito bancario</i> .....	30
<i>Depósito a plazo fijo</i> .....	30
<i>Depósito de ahorro</i> .....	30
<i>Fondos sujetos a restricción</i> .....	30
<i>Gestión financiera y su incidencia en la liquidez</i> .....	31
<i>1.3.2. Marco Conceptual</i> .....	32
<b>1.4</b> <i>Formulación del problema</i> .....	38
<i>Problema General</i> .....	38
<i>Problemas Específicos</i> .....	38
<b>1.5</b> <i>Justificación del estudio</i> .....	39
<b>1.6</b> <i>Hipótesis</i> .....	41
<i>Hipótesis General</i> .....	41
<i>Hipótesis Específicos</i> .....	41
<b>1.7</b> <i>Objetivos</i> .....	42
<i>Objetivo General</i> .....	42
<i>Objetivos Específicos</i> .....	42
<b>CAPÍTULO II</b> .....	43
<b>2.1</b> <i>Tipo de estudio</i> .....	44
<b>2.2</b> <i>Diseño de Investigación</i> .....	44
<b>2.3</b> <i>Variables, Operacionalización</i> .....	45

<i>Variable Independiente: Gestión financiera</i> .....	45
<i>Variable Dependiente: Liquidez</i> .....	45
<i>Cuadro de Operacionalizacion de variables</i> .....	46
2.4 <i>Población, muestreo y muestra Población</i> .....	47
<i>Cuadro de Estratificación de la muestra</i> .....	48
2.5 <i>Técnicas e Instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad</i> .....	49
<i>Instrumento</i> .....	49
<i>Validez</i> .....	49
<i>Confiabilidad</i> .....	49
2.6 <i>Método de análisis de datos</i> .....	49
2.7 <i>Aspectos Éticos</i> .....	50
<b>CAPÍTULO III</b> .....	51
3.1 <i>Análisis de confiabilidad del instrumento</i> .....	52
<i>Gestión Financiera</i> .....	52
3.2 <i>Análisis de confiabilidad del instrumento</i> .....	55
<i>Liquidez</i> .....	55
3.3 <i>Resultados</i> .....	58
3.3 <i>Validación de Hipótesis</i> .....	79
<i>Prueba de hipótesis general</i> .....	79
<i>Hipótesis específica 1</i> .....	81
<i>Hipótesis específica 2</i> .....	83
<i>Hipótesis específica 3</i> .....	85
<b>CAPÍTULO IV</b> .....	87
<i>Discusión</i> .....	88
<b>CAPÍTULO V</b> .....	91
<i>Conclusiones</i> .....	92
<b>CAPÍTULO VI</b> .....	94
<i>Recomendaciones</i> .....	95
<b>CAPÍTULO VII</b> .....	97
REFERENCIAS.....	98
<b>CAPÍTULO VIII</b> .....	101
<i>Anexo N° 1: Matriz de consistencia</i> .....	102
<i>Anexo N° 2: Validación de Instrumentos por expertos</i> .....	103

## Resumen

El presente trabajo de investigación, tiene por objetivo Analizar como la gestión financiera incide en la liquidez de las empresas industriales, distrito san juan de Lurigancho, año 2017. La importancia del estudio radica en la necesidad que existe en las empresas industriales al momento de gestionar sus finanzas para obtener liquidez adecuada en sus operaciones, este sector empresarial manifiesta este tipo de problemas debido principalmente a la falta de rotación de inventarios, planificación financiera y compras en exceso de materiales e insumos.

La investigación se trabajó con la teoría de Keynes, Flores y Baena prestigiosos catedráticos Economistas que realizan un aporte científico, donde analizan de manera completa y detallada la gestión financiera, las finanzas corporativas y la teoría de Liquidez, definen la estructura de capital como la forma en que una empresa financia sus activos a través de una combinación de capital o deuda, donde en un mercado eficiente el valor de la empresa no se ve afectada por la forma en que la empresa es financiada.

El tipo de investigación es aplicada de nivel descriptiva, el diseño de la investigación es no experimental transversal correlacional, con una población de 70 personas del área contable y financiera en 11 empresas industriales, la muestra está compuesta por 59 personas del área contable y financiera. La técnica que se usó es la encuesta y el instrumento de recolección de datos, el cuestionario fue aplicado a las empresas industriales. Para la validez de los instrumentos se utilizó el criterio de juicios de expertos y además está respaldado por el uso del Alfa de Cron Bach; la comprobación de las hipótesis se realizó con la prueba de Rho de Spearman.

En la presente investigación se llegó a la conclusión que la gestión financiera tiene incidencia con la liquidez de las empresas industriales del distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017.

Palabras claves: Gestión, finanzas, liquidez, teoría de la liquidez, ciclo de conversión del efectivo.

## **Abstract**

The present investigation work, have for objective analyze how financial management affects the liquidity of industrial companies, San Juan de Lurigancho district, 2017. The importance of the study lies in the need that exists in industrial companies when managing its finances to obtain adequate liquidity in its operations, this business sector manifests this type of problems mainly due to the lack of inventory rotation, financial planning and excess purchases of materials and supplies.

The research was based on the theory of Keynes, Flores and Baena prestigious Economics professors who make a scientific contribution, where they analyze in a complete and detailed way the financial management, corporate finances and the theory of Liquidity, define the capital structure as the form in which a company finances its assets through a combination of capital or debt, where in an efficient market the value of the company is not affected by the way in which the company is financed.

The type of research is applied at a descriptive level, the research design is cross-correlated non-experimental, with a population of 70 people in the accounting and financial area in 11 industrial companies, the sample is composed of 59 people from the accounting and financial area. The technique that was used is the survey and the data collection instrument, the questionnaire was applied to industrial companies. For the validity of the instruments, the criterion of expert judgments was used and it is also supported by the use of Cron Bach's Alpha; the testing of the hypotheses was performed with Spearman's Rho test.

In the present investigation, it was concluded that financial management has an impact on the liquidity of industrial companies in the district of San Juan de Lurigancho, 2017.

Keywords: Management, finance, liquidity, theory of liquidity, cash conversion cycle.