



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSGRADO

PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN FINANZAS

La gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa

Diverplast SAC

TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:

Maestra en Finanzas

AUTORA:

Cortez Orbegozo, Delfina Jesús (orcid.org/0009-0008-8168-2248)

ASESORES:

Mg. Chicchon Mendoza, Oscar Guillermo (orcid.org/0000-0001-6215-7028)

Mg. Walter Sechuran, Fernando Arturo (orcid.org/0000-0002-7233-4689)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Gestión del Financiamiento

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2023

Dedicatoria

A las personas que me inspiraron a seguir adelante a pesar de las dificultades, a aquellas que han sabido brindarme su cariño y amor en mis momentos más vulnerables.

A mis padres que han sido mi mayor motivación para cumplir con mis sueños y mis metas.

Agradecimiento

En primer lugar, agradezco a Dios por brindarme salud y las fuerzas para cumplir con mis objetivos, por guiarme por buen camino y ser el pilar fundamental de mis logros.

Agradezco a mi profesor Chicchon Mendoza, Oscar Guillermo, quién estuvo asesorándome en cada momento, por no dejarme sola en el camino del aprendizaje, por motivarme y verme triunfar.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, CHICCHON MENDOZA OSCAR GUILLERMO, docente de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "La Gestión de Tesorería y su relación con la liquidez de la empresa Diverplast SAC", cuyo autor es CORTEZ ORBEGOZO DELFINA JESUS, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18.00%, 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, 03 de Agosto del 2023

| Apellidos y Nombres del Asesor: | Firma |
|---|--|
| CHICCHON MENDOZA OSCAR GUILLERMO DNI: 08478538 ORCID: 0000-0001-6215-7028 | Firmado electrónicamente por: OCHICCHONM el 04- 08-2023 17:13:13 |

Código documento Trilce: TRI - 0638767



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, CORTEZ ORBEGOZO DELFINA JESUS estudiante de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "La Gestión de Tesorería y su relación con la liquidez de la empresa Diverplast SAC", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

| Nombres y Apellidos | Firma |
|--|--|
| DELFINA JESUS CORTEZ ORBEGOZO DNI: 73991950 ORCID: 0009-0008-8168-2248 | Firmado electrónicamente por: DCORTEZO el 03-08- 2023 13:03:37 |

Código documento Trilce: TRI - 0638768



Índice de contenidos

| | |
|---|------|
| CARÁTULA | i |
| DEDICATORIA | ii |
| AGRADECIMIENTO | iii |
| DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR | iv |
| DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DEL AUTOR | v |
| ÍNDICE DE CONTENIDOS | vi |
| ÍNDICE DE TABLAS | vii |
| ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS | viii |
| RESUMEN | ix |
| ABSTRACT | x |
| I. INTRODUCCIÓN | 1 |
| II. MARCO TEÓRICO | 4 |
| III. METODOLOGÍA | 15 |
| 3.1. Tipo y diseño de investigación | 15 |
| 3.2. Variables y operacionalización | 15 |
| 3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis | 16 |
| 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 17 |
| 3.5. Procedimientos | 20 |
| 3.6. Método de análisis de datos | 20 |
| 3.7. Aspectos éticos | 21 |
| IV. RESULTADOS | 22 |
| V. DISCUSIÓN | 30 |
| VI. CONCLUSIONES | 38 |
| VII. RECOMENDACIONES | 39 |
| REFERENCIAS | 42 |
| ANEXOS | 46 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| TABLA 1: ESTRATIFICACIÓN DE LA MUESTRA..... | 17 |
| TABLA 2: VALIDACIÓN DE EXPERTOS..... | 18 |
| TABLA 3: LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ | 25 |
| TABLA 4: OBJETIVO E1 DIFICULTADES FINANCIERA Y LIQUIDEZ | 26 |
| TABLA 5: OBJETIVO E2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS..... | 27 |
| TABLA 6: OJETIVO E3 FORMAS DE FINANCIAMIENTO Y LIQUIDEZ..... | 28 |

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

| | |
|--|----|
| FIGURA 1 LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU RELACIÓN CON LIQUIDEZ..... | 25 |
| FIGURA 2: OBJETIVO E1 DIFICULTADES FINANCIERA Y LIQUIDEZ | 26 |
| FIGURA 3 OBJETIVO E2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS | 27 |
| FIGURA 4 OJETIVO E3 FORMAS DE FINANCIAMIENTO Y LIQUIDEZ | 28 |

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene por objetivo determinar la gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022. La importancia del estudio radica en que existe la necesidad de conocer los procedimientos adecuados de las políticas internas haciendo uso de los instrumentos financieros y las formas de negociación para no caer en las dificultades financieras por ambigüedad de las políticas internas, para evitar estos sucesos mencionados se debe aplicar correctamente las políticas de créditos y pagos, capacitar al personal idóneo de la importancia de tener conocer la gestión de tesorería y de esa forma asegurar la liquidez en la compañía. Los resultados obtenidos afirman un nivel óptimo de relación entre las variables con ayuda del Ro Sperman de 0.814 y 0.792. La investigación es de tipo correlacional, de diseño no experimental, con una población de 81 personas de la empresa Diverplast, 2023. La técnica es la encuesta y el instrumento el cuestionario. En conclusión, se logra contrastar y verificar con la realidad, que la gestión de tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022. Ya que con una buena gestión de tesorería ayuda a mantener mejores niveles de liquidez

Palabras Clave: Gestión de tesorería, liquidez, instrumentos financieros, dificultades financieras, ratios de liquidez.

ABSTRACT

The objective of this research work is to determine the treasury management and its relationship to the liquidity of the company Diverplast SAC, 2022. The importance of the study lies in the fact that there is a need to know the appropriate procedures of internal policies making use of the financial instruments and the forms of negotiation in order not to fall into financial difficulties due to ambiguity of internal policies, to avoid these mentioned events, credit and payment policies must be applied correctly, train appropriate personnel on the importance of knowing the management of treasury management and thus ensure liquidity in the company. The results obtained confirm an optimal level of relationship between the variables with the help of Ro Sperman of 0.814 and 0.792. The research is of a correlational type, of a non-experimental design, with a population of 81 people from the Diverplast company, 2023. The technique is the survey and the instrument is the questionnaire. In conclusion, it is possible to contrast and verify with reality, that treasury management is related to the liquidity of the company Diverplast SAC, 2022. Since good treasury management helps to maintain better levels of liquidity

Keywords: Treasury management, liquidity, financial instruments, financial difficulties, cash flow, liquidity ratios.

I: INTRODUCCIÓN

En la actualidad las grandes y pequeñas organizaciones son fructíferas o exitosas, por el volumen de sus ingresos de sus bienes o servicios que brindan a un segmento de mercado. En los últimos años se viene observando una gran tendencia por parte de las empresas de asegurar el crecimiento a través de una buena planificación contando con diferentes estrategias financieras, elaborando un plan detallado, integral, claro y conciso por parte del área de tesorería quien es la encargada de llevar el control de cobros y de garantizar los pagos de las obligaciones que contrae el Ente en un determinado tiempo, de esa manera el área asegura la liquidez y la estabilidad de la compañía. Para la revista Dialogo Interamericano (2020). Afirmo, que la pandemia obligo a todas las empresas a innovarse con nueva tecnología y sobre todo esto es un reto que se tuvo que superar durante el periodo de pandemia 2020, donde se vio afecto todas las economías. Para iniciar a planificar, las organizaciones generalmente identifican los recursos que van a ser necesarios para la implementación y marcar un plazo determinado. Según el Banco Mundial (2021), "en los dos últimos años todas las empresas han sufrido una crisis económica provocada por la pandemia 2020 (coronavirus), generando una disminución de ventas al 50% y otros casos el cierre de ellas, provocando que todas se reinventen y manejen de otro enfoque las gestiones financieras sobre todo en el área de tesorería".

En el Perú, no fue la excepción las empresas también optaron por planificar la administración financiera en el área de tesorería que permitan a las organizaciones usar sus recursos propios y no sufrir de falta de liquidez. Esto no solo sucedió por causa de la pandemia 2020, las empresas siempre pasan por crisis no solamente por este fenómeno que ayudo a que se reinvente y tener la capacidad de planificar correctamente los flujos de dinero. Se sabe que los ingresos se consiguen a través las ventas, el área de Tesorería debe marcando sus políticas y objetivos con la finalidad de tener un rumbo y realizar inversiones a largo y corto plazo. Uno de los diarios más importantes como Gestión (2021) afirmó que, "las pérdidas económicas no habrían sido soportables para las empresas peruanas si no hubieran tenido el apoyo del gobierno, como el programa de Reactiva Perú y otros subsidios en planillas". Efectivamente fue una ayuda que permitió a muchas empresas a mantener flujos de dinero dentro para

seguir operando. Para el autor Losano, 2020, afirma que la administración de la gestión de tesorería y el talento humano deben estar relacionadas y de esa forma adquirir la autonomía individual de los colaboradores que manejan el área de finanzas.

Diverplast SAC es una empresa que se encuentra ubicada en el distrito del Cercado de Lima, que se dedican a la fabricación de productos plásticos (colgadores, galoneras, baldes, etc.) y como cualquier compañía vienen atravesando problemas financieros como atraso de cobranzas de clientes, provocando atrasos y pérdidas de muchos créditos con los proveedores, y esto ocasiona que la planta no tenga materia prima e insumos, de los cuales sin producción no hay ventas, y sin estos recursos es un hecho que la compañía quiebre y más de 100 empleados sin trabajo, esto se debe por no tener claro que se debe priorizar la liquidez para cumplir con los flujos para hacer frente a sus pagos. También carecen de políticas claras en el departamento de ventas y compras provocando retrasos de ingresos de sus créditos lo cual, causa falta de liquidez para cubrir con sus obligaciones con diferentes Entidades como Bancos, Sunat, proveedores y trabajadores.

Es así como se origina la problemática. ¿De qué manera la gestión de tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC – 2022? Además, el gran dilema de la empresa es como definir y planificar sus flujos de dinero e implementar sus políticas de ventas, para recuperar los créditos y negociar las políticas de financiamiento a mayor tiempo con los proveedores, adicionalmente se toma en cuenta los problemas específicos como a).- ¿De qué manera las políticas de crédito se relaciona con liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022?, b).- ¿De qué manera usar los instrumentos financieros para generar la liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022? Y c).- ¿De qué manera se puede negociar con los principales proveedores los plazos más amplios de pagos, para contar con una mejor liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022?

La presente investigación nos permite contar con una justificación teórica en adquirir un conocimiento amplio con relación las finanzas, también servirá como punto de partida para futuras investigaciones sobre la gestión de tesorería y su relación con la liquidez dentro de una organización. La metodología del estudio es cuantitativa con un diseño no experimental deductivo porque la investigación

se realizada no sufre cambios o manipular las variables. Además, tiene un nivel que se relacionan entre sí. En la justificación practica nos permite conocer el manejo de la deuda y su relación con la liquidez dentro de Diverplast SAC. Luego, nos permite compartir los resultados y aplicarlos en el mundo de las finanzas y evitar ciertos riesgos.

El objetivo principal, es determinar la gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC - 2022, analizando las gestiones que puede tomar el área de tesorería para mantener los flujos de dinero y garantizar la estabilidad económica, como analizar las políticas en ventas y compras para llevar un mejor control de procesos para optimizar recursos. El trabajo también cuenta con los objetivos específico: a).- Identificar las dificultades financieras y su relación con liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022, b).- Verificar los instrumentos financieros para generar la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022 y c).- Identificar las formas de financiamiento se relaciona con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022., con ello se garantiza el financiamiento a través de los proveedores.

Así mismo, la investigación tiene como hipótesis general que la gestión de tesorería se relacionan con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. Adicionalmente se tiene las hipótesis específicas: a).- Las dificultades financieras se relacionan con liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. b).- Los instrumentos financieros se relaciona la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022 y c).- las formas de financiamiento se relacionan con liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022.

II: MARCO TEÓRICO

En el presente trabajo de investigación se contempló los siguientes antecedentes nacionales:

Panduro (2020) El objetivo de la tesis es cuantificar el impacto de la gestión del tesoro en el nivel de servicio que se brinda a los usuarios en el Distrito Municipal de Yarinacocha mediante la captación de diversos ingresos que permitan el cumplimiento de las obligaciones. La investigación es de nivel cuantitativo con diseño no experimental, además se examinó una población de 66 personas mediante un cuestionario. Como resultado de hipótesis de 0.744 que existe relación entre las variables de gestión de tesorería y su relación la atención a los usuarios, en conclusión, al validar la hipótesis existe una relación entre la gestión del sistema de tesorería y los ingresos tributarios municipales en Yarinacocha para ejecutar el pago oportuno de dichas obligaciones, la gestión de tesorería del Municipio ayuda a maximizar la recaudación de ingresos.

La investigación de Hinojosa (2017). Determinar la relación entre el Departamento de tesorería o finanzas y los pagos de los proveedores en el ejercicio fiscal 2016. Pagos de proveedores en el ejercicio 2016 donde es su principal objetivo. El método utilizado fue el cuestionario, en la tesis en base a una variedad básica, con un nivel cuantitativo, diseño no experimental, con datos descriptivos y correlacionales, una población de 31 trabajadores. El hecho de que el valor de sigma bilateral sea inferior a 0,05 o 5,00% indica que la hipótesis del investigador es correcta, en este caso, la significativa relación con los pagos del proveedor, esto ha sido probada por el valor de Rho de Spearman de 0.922 con estos resultados se concluye que la relación entre variables existe, es decir la tesorería y el pago de proveedores es muy importante ya que con ello se garantiza la liquidez del ente.

En 2021, Quispe. El objetivo principal objetivo del trabajo es determinar cómo se relaciona el control interno y la gestión de una tesorería entre los colaboradores de una universidad de Lima metropolitana en 2021. La tesis es de un estudio cuantitativo, lo cual establece una relación entre las variables; la población está conformada por un total de 22 empleados, divididos entre administradores y contadores. El método de recopilación de datos método de recolección usado utilizado fue una encuesta y el instrumento utilizado es el cuestionario de 33 ítems

para recolectar la información. Como resultados se tiene se tiene una correlación de Pearson de 0,466, la relación entre el control interno y la gestión de la deuda entre los empleados de una universidad metropolitana de Lima en 2021 permite concluir que los riesgos relacionados con la gestión de la deuda se revelan cuando se examinan los procesos.

Liza y Mego (2019). El objetivo es determinar la relación entre la gestión de una institución privada en Lima Metropolitana y su cierre en 2019. La investigación utilizó un enfoque cuantitativo, diseño descriptivo y transactivamente causal. Los resultados de la correlación entre las variables, utilizando la prueba estadística Rho Spearman, que prueba se eleva Rho Spearman, que asciende a 0.769 lo cual se determinó una relación positiva significativa. Para recopilar información, se aplicó un cuestionario basado en preguntas sobre el conocimiento de los encuestados. Se consigue que los resultados que existe entre las variables una relación optima, por lo que se concluye que la gestión de tesorería se relaciona con la liquidez en los Institutos privados de Lima, ya con ello se puede cumplir con las obligaciones contraídas como pagos de los docentes y todo el personal que labora.

Para el autor Rivera y Villanueva (2020) en su artículo, el foco está en averiguar cómo el financiamiento impacta en la liquidez de las pequeñas y medianas empresas que desarrollan actividad comercial en la ciudad de Chiclayo. Para ello, con una investigación correlacional de corte transversal. La muestra del estudio está compuesta por 372 pequeñas y medianas empresas comerciales de Chiclayo, de las cuales se empresas se obtuvo de a los propietarios o administradores de dichos negocios se les entregó un cuestionario de 35 preguntas con el fin de recabar información sobre los mismos. De acuerdo con los resultados de las encuestas, el 62% de esos negocios manifiestan que se ha reducido el monto de financiamiento que utilizan , y el 55% manifiestan que hay poca liquidez, se determinó que el acceso al uso inadecuado de los servicios públicos , la falta de inversión empresarial y las políticas de ahorro inadecuadas, el financiamiento interno es limitado. Entre las fuentes de financiamiento externo, los préstamos comerciales, bancarios e informales representan la mayor parte del uso. Se usó la correlación de Spearman para determinar cómo la financiación influye en la liquidez. Se encontró que la relación entre financiamiento y liquidez para las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Chiclayo tiene una

correlación positiva promedio de 0.470; más financiamiento lleva a mayor liquidez en las mypes

Torres, A. (2019). La tesis busca proporcionar una visión general a los administradores de fondos del impacto que manejan diferentes vías para asegurar la liquidez versus la comparación de la gestión de tesorería tradicional. El trabajo muestra como funciona el venture Capital de la industria incorporada a las estrategias que maneja los inversionistas frente a los impactos que puede causar dentro de las empresas. Sobre todo, se busca respuesta a los beneficios sociales y ambientales positivos, esto viene con los nuevos negocios, además ilustra como los capitalistas de riesgo de impacto experimental desafíos aumentados. Se presenta como la industria de la inversión de impacto esta redefinidos a los productos de inversión. El trabajo es de nivel cualitativo, descriptivo. Como resultado proporciona el estatus de los problemas de liquidez que afecta a las administraciones de los fondos actualmente y que enfrentan al invertir los capitales dentro de las empresas. En conclusión, la tesis presenta alternativas para mitigar los riesgos en el mundo financieros que se mueve los fondos líquidos.

De acuerdo el autor Casuso, C., (2016). El objetivo del estudio es determinar cómo el uso de instrumentos derivados afecta la forma en que las empresas industriales de alimentos de Lima Metropolitana gestionan los riesgos financieros. El método utilizado para este trabajo es una investigación descriptiva correlacional aplicada utilizando una encuesta con un tamaño de población de 175 encuestados y una muestra de 120 empleados, obteniendo un resultado de Ro sperman de 0.88 con lo ello se concluye que los instrumentos financieros ayudan a los inversores a gestionar sus riesgos. El uso de forwards y swaps contribuye a la gestión de riesgos en la industria alimentaria porque estos instrumentos ayudan a las empresas mencionadas a financiar sus operaciones.

Continuando con los antecedentes internacionales se contempla a los siguientes autores que ayudan a tender mejor las variables en estudio.

En el trabajo de Puji,2019, el articulo tiene como objetivo de determinar el efecto del capital de trabajo y la liquidez en la rentabilidad de PT. Nippon Indosari Corpindo TBK, tanto de forma parcial como simultánea, el método de la investigación utilizado por el autor en la elaboración de la tesis descriptiva es

cuantitativa, que es la realización de una investigación que describe la condición financiera de la empresa expresada en de números. Los datos utilizados son datos secundarios. Se analizo los estados financieros de PT. Nippon Indosari Corindo TBK 2009-2017. En conclusión, la prueba HO tiene influencia positiva relacionado al capital de trabajo en base al ROA.

Handayani, Syahdina y Reschiwati (2020). El objetivo del artículo es examinar y analizar la relación entre la rentabilidad, el tamaño, liquidez, y el valor de su estructura de capital de una organización. En estudio, 15 empresas bancarias que cotizaban en bolsa de valores de Indonesia entre 2014 y 2018. El análisis hace uso de la aplicación Eviews 8.0, los hallazgos del estudio sugieren que el tamaño del negocio, su liquidez y rentabilidad tienen un impacto significativo en la estructura de capital, esto se logra a través de la influencia de estos factores sobre la productividad laboral y la liquidez.

Mohama, Nijib y Mosab (2019). El objetivo principal de este eses examinar cómo la liquidez afecta la capacidad de las empresas farmacéuticas para generar ingresos. La información se toma de la base de datos de Prowessl, solicitud que abarca 10 años, de 2008 a 2017, se examina el panel equilibrado de datos de 82 empresas . Los hallazgos muestran que los índices de liquidez actual y rápido tienen un impacto favorable y favorable para explorar la brecha en _literatura que existe. El estudio utiliza literatura reciente, los reguladores, administradores financieros, gerentes, y otras personas preocupadas por la liquidez

Gatimi, T. (2019). En la tesis de maestría el autor tiene como indicar la importancia de las gestión de tesorería en el desempeño financiero en los bancos comerciales, el trabajo se guio por la teoría de la gestión de riesgos y la liquidez, el estudio se realizó pruebas de diagnóstico multicolinealidad del modelo regresión, donde existe 2 variables independiente y dependiente, se realizó a 43 Bancos de Kenia, bajo la obtención de datos a través de un cuestionario, como resultado de las cuatro prácticas de gestión de tesorería que son las estrategias de financiamiento, inversión, liquidez y gestión de riesgos, se logró determinar el 67,6% del desempeño dentro de los Bancos de la gestión, lo cual genera desconfianza a los inversionistas y clientes que cuenta de banco en un 69%. La investigación concluyo que las estrategias de gestión deben ser revisada en los Bancos para tener mayor toma de decisiones para la cual el autor recomendó incrementar el desempeño financiero dentro de los bancos.

Tint, S. (2019). La presente maestría tiene como objetivo de estudios dirigidos a identificar la tesorería en la práctica de gestión de riesgos en los Bancos Comerciales y aplicando las nuevas estrategias desde las gerencias. El trabajo es de tipo descriptivo correlacional, se utilizó para la evaluación a través del cuestionario, con una población de 90 personas. Después de procesar las encuestas el 47% carecen del nivel de conocimientos, habilidades para manejar en el área de tesorería, en base a ello se halló que los Bancos deben aplicar las políticas de fijación de precios de forma transparente. En conclusión, el estudio mostro que existen diversos desafíos en los Bancos Comerciales locales, donde la gestión de riesgos en el departamento de tesorería se basa en el hecho que Myanmar es la industria Bancaria es subdesarrollada, donde se busca mantener con un grado de liquidez dentro de las organizaciones.

Grzerorz, 2021, El objetivo de este estudio es examinar cómo las constructoras polacas gestionaron su liquidez financiera entre 2017 y 2019 y el efecto que tuvo esta estrategia en la rentabilidad de las entidades encuestadas. administraron su liquidez, asimismo se discuten los temas relacionados con la clasificación de liquidez financiera y específico y las estrategias específicas de gestión de la liquidez para lograr el objetivo. Para esto, se utilizaron estudios de literatura, la prueba U de Mann-Whitney, se utilizó el análisis y el método de Ward. Diez de las más grandes empresas de construcción de la provincia de Podkarpackie fueron el foco de la investigación, estas presentaron sus estados financieros estados al Registro de la Oficina Nacional de Auditoría, por lo cual, fueron seleccionadas específicamente como las entidades para dicho estudio. La investigación reveló que, aunque operaban en la misma industria y región, las pequeñas y grandes empresas tenían varias políticas de gestión de liquidez, las organizaciones pequeñas optaron por un enfoque conservador, mientras que las organizaciones más grandes optaron por un enfoque moderado, además, se descubrió que el fenómeno de la liquidez financiera y la viabilidad de las entidades económicas tenían una relación inversa.

Mavila, Rodríguez, 2021. El objetivo del estudio, que fue publicado en la revista Ciencia Latina, fue describir y analizar el contexto de la investigación sobre la gestión de la deuda pública en América Latina, esto se enfocó en reconocer los desafíos que se deben superar para una operación óptima y en el capital movimientos y rendimiento obtenidos a través de un método de revisión

bibliográfica que se basa en la recopilación de datos. La investigación utilizó la metodología de revisión, esta concluyó que la gestión de la cartera de deuda pública implica una serie de procesos y que entra en contacto con una variedad de elementos y agentes que pueden surgir, es importante señalar que la posición de la cartera de la deuda es similar a la independencia del país donde se desestabilizó, siendo el rol preponderante la preservación de la liquidez en el

Irungu, A. (2019). El objetivo del estudio es determinar cómo la liquidez afecta el desempeño financiero de los valores negociados en la Bolsa de Valores de Nairobi, para la investigación se utilizó el panel no experimental. Como resultado del índice de confianza del 95% de la prueba, se determinó que existía una correlación entre el desempeño financiero y la liquidez de las empresas. Se estudiaron a 64 empresas que cotizan en la bolsa y también se recopilaron datos sobre las condiciones financieras. La conclusión es que la liquidación tiene un impacto favorable en el desempeño financiero de las empresas que cotizan en Bolsa, donde se alega que la liquidación juega un papel importante en el funcionamiento eficiente de la entidad empresarial.

El estudio sugiere analizar la industria Metalmeccánica a través de las ratios de liquidez y la deuda capital. Aunque la industria exhibe altos niveles de liquidez, el análisis indica que los niveles de inventarios tienen la culpa. Se examina la empresa Metalúrgica en este tipo de trabajo de investigación descriptivo cualitativo. Manzaba (2019).

La gestión de la Tesorería es crucial para todo negocio ya que nos permite maximizar la liquidez de una organización y proporciona pautas sobre cómo obtener la liquidez necesaria lo más rápido posible. Esto nos permite realizar inversiones y prever pagos futuros, comprender mejor la gestión de la tesorería, es importante pensar en ella como la gestión de liquidación inmediata. Esta área es la encargada de gestionar mejor las entradas de caja que provienen de las ventas de la empresa (López, F. y Soriano, N. (2014) (p. 14).

Según la revista Fundación Mapfre (2020) conceptualiza a la tesorería como la función de administrar y optimizar los cobros y pagos de una empresa para facilitar las decisiones comerciales y lograr operaciones rentables, la importancia se deriva de su capacidad para estabilizar y mantener un saldo positivo entre cobros y pagos de una organización para facilitar las decisiones comerciales y lograr operaciones

rentables. Por eso, se debe entender que todo comienza en el área de tesorería, que incluye tanto los pagos en efectivo como los retiros de efectivo realizados a través de cuentas bancarias.

Mejor, J, (2014). En su libro titulado Instrucción a la sociología de la ignorancia, entramos que define a la ambigüedad de las políticas, se inicia con la ignorancia que suele considerar la ausencia a los nuevos conocimientos, donde una compañía generalmente cae en esta rutina al no innovar sus políticas en bien de sus necesidades.

Las dificultades financieras empresariales una circunstancia que enfrentan las empresas cuando encuentran dificultades para pagar sus deudas como resultado de una variedad de factores, tales como sobreendeudamiento, aumento en los costos de endeudamiento, entre otros son una circunstancia que enfrentan las empresas cuando encuentran dificultades para pagar sus deudas como resultado de una variedad de factores, tales como sobreendeudamiento, aumento en los costos de endeudamiento, entre otros. Blazheski,2020 comienzan las dificultades financieras cuando una organización es incapaz de generar insuficiente flujo de efectivo generar suficiente flujo de efectivo para cumplir con un pago requerido por contrato, como el pago de intereses para cumplir con un pago requerido contractualmente. En estas circunstancias, podría verse obligada a liquidar sus bienes a la empresa provocando una quiebra frecuentemente o reorganiza su estructura.

Para los autores Ek y Guerin (2011). En sus articulo define que el capital de trabajo es el alma de todo negocio, indica que demasiada inversión inmoviliza el capital de trabajo que podrían hacer uso de manera más eficiente en otras áreas, contrayendo insuficiencia en el negocio subyacente, por lo contrario, muy poco capital se corre el riesgo de no tener productos líquidos disponibles para cumplir con los clientes, trabajadores y proveedores.

Para Torres,2021, como punto de partida, se deben evaluar los activos activos, pasivos y algunos acumulados que genera una entidad como resultado de transacciones resultantes de acuerdos con otras entidades como de clientes, socios o terceros. Adicionalmente contrato que da lugar simultáneamente a una actividad financiera o instrumento de capital para un negocio y una actividad de capital para otro negocio definición alivia la relación bilateral que subyace en todo instrumento

financiero al involucrar a dos partes simultáneamente y destaca la necesidad de combinar cualquier contabilidad que se lleve a cabo entre las dos partes involucradas en la misma transacción para asegurar la mayor coherencia, prestamos financieros nos permite a la empresa contar con un capital fresco que le permite efectuar adquisiciones e inversiones para aumentar su productividad, con la finalidad de incrementa sus ingresos de efectivo, y cumplir con sus obligaciones financieras y operacionales (p.20).

Para los autores Allen Y Santomero (2001). En su libro nos definen que los préstamos bancarios son intercambios depósitos a un cierto noven de interés, en el 2001, tradicionalmente los bancos cuentas con costos en la transacción, pero para ello se evalúa a los posibles beneficiarios.

Los instrumentos financieros son una de las fuentes modernas que las empresas emiten valores conociendo las normas de ampliar el alcance de la medición del valor razonable provocando y sobre todo asegurando el nivel de liquidez. Para ello todo ente debe involucrarse en la industria financiera para estar a la par del mundo globalizados, para ello es preciso contar con el personal capacitado para su correcto uso. (Gunther, 2012). Adicionalmente, para el autor Laux (2012). A raíz de las grandes crisis económicas es que obligo a las empresas a involucrarse mas a fundo en el mundo de los instrumentos financieros donde se busca estabilidad financiera, donde se debe contar con mayores niveles de activos para no presentar crisis.

Según el autor Saieh y Rodriguez,2017. Existen numerosos tipos de empresas comerciales financieras, donde el proceso de negociación se define como el intercambio de información, promesas formales y compromisos entre las partes interesadas en llegar a un acuerdo sobre un tema en particular. En este sentido, negociaciones las toman frecuentemente la forma de un diálogo entre las partes, en el que cada una está interesada en lo que la otra tiene para ofrecer, pero está no está dispuesto a aceptar todos sus términos, no dispuesta a aceptar todos sus términos. De esta manera, una de las partes intenta persuadirlas el otro para renunciar a algunos la otra para que renuncie a algunas de sus posiciones para llegar a un punto de mutuo acuerdo, sus posiciones en orden llegar a un punto de mutuo acuerdo. Por esto debemos indicar que para la tercera variable tenemos el primer indicador es Línea de crédito de proveedores, este tipo de indicador es la que permite contar con créditos a través de entregas de bienes y/o servicios a la

empresa la cual le permite gestionar recursos de efectivo para cumplir con sus obligaciones económicas.

Las políticas administrativas se han definido como una colección de políticas administrativas basadas en políticas principios, reglas, basadas en principios y directivas creadas o adoptadas por una organización, donde existe un conjunto de factores que afectan la rentabilidad de las empresas, los que tienen que entre el entorno empresarial Espinoza, 2019, p.2.

El Banco de la República, 2020, La liquidez son fondos disponibles para hacer pagos inmediatos, dicho de otra manera, estimar qué tan rápido una actividad financiera puede convertirse en un medio de pagos sin sufrir pérdida de valor, de acuerdo a ello se toman las decisiones. Dijo que la liquidez "es la mayor o menor facilidad con que el titular de un título o de una actividad puede convertir esa propiedad en dinero en cualquier momento". La liquidez, en realidad es la forma más rápida de convertir las mercancías o mercaderías en dinero en efectivo, ya que estos permitirán efectuar las transacciones y pago de forma inmediata. La ratio de liquidez es el índice de liquidez indica la capacidad de pagar las deudas cuando vencen. En palabras, esta relación ilustra qué tan rápido una empresa puede convertir sus operaciones en curso en efectivo para poder pagar sus obligaciones en el momento adecuado. (párraf. 4). Para el autor Goodhart (2008). En su trabajo define que la liquidez y la solvencia son los gemelos celestiales de toda empresa, ya que sin liquidez todo ente tiene problemas en un corto tiempo y que es la liquidez, es tener activos circulantes que ayudan hacer frente a las obligaciones.

Andrade, 2019. Definió en palabras sencillas el flujo de efectivo son entradas y salidas de efectivo equivalentes a efectivo . El estado de flujo de la moneda se describe como: El flujo de efectivo muestra a al interesado cómo se generó el efectivo y cómo se utilizó en las múltiples actividades que realizan las empresas , que se denominan negocios que se conocen como a) operación, b) inversión y c) financiación, que se manifiesta en situación financiera y provoca un cambio en las rúbricas relativas a los flujos de caja de las empresas " (p. 4).

Fondo Fijo es la cantidad de efectivo reservada para el pago de gastos, compras o servicios menores que afectan periódicamente a los distintos departamentos del Instituto de acuerdo menor sus necesidades y son indispensables para su buen funcionamiento de gastos, compras o servicios que

afecten periódicamente a los distintos departamentos del Instituto de acuerdo con sus necesidades y sean indispensables para su buen funcionamiento. Periódicamente, de acuerdo con la realización de las oportunas comprobaciones de los distintos pagos realizados dichos Fondos Fijos serán reembolsados. El profesional a cargo de cada área donde se establezcan, junto con el jefe de área, es responsable de salvaguardar estos fondos (Campeche, 2005, p. 1)

Para el autor López y Shleifer (2006). En su libro afirma que toda empresa debe cumplir las leyes de valores en el desarrollo del mercado de valores, donde estas herramientas ayudan a mantener sólido nivel de liquidez, pero para ello es necesario conocer las alternativas pero sobre todo conocer los riesgos que conlleva emitir valores, ya que depende si es en sector público o privado.

Según el autor Tobias, (2010). No dice que en un sistema financiero en el que los balances se ajustan todo el tiempo es importante contar con liquidez a corto tiempo para ello se puede usar intermediarios en el mercado financiero. En cambio el autor Aitken nos dice que se debe medir la liquidez ya que en un mundo moderno no se puede tener demasiada liquidez en una empresa, para eso es bueno hacer uso de los ratios. Para Carrol (2010). Nos cuenta que hace décadas atrás el concepto de liquidez ha sido ignorado, pero los grandes empresarios en la década del 2000 definieron e dieron mayor importancia controlar el nivel de liquidez ya que con ello se puede pensar en una visión de futuro de la empresa.

Andrade, 2019. La definición directa del término " flujos de efectivo" es " entradas o salidas que incluyen equivalentes a moneda", describe el flujo de dinero. El flujo de efectivo del efectivo muestra cómo se generó el efectivo y cómo se utilizó en las diversas operaciones que realizan las empresas donde se incluye sus operaciones, inversiones y actividades de financiamiento. El cual provoca cambio en las rúbricas que se relacionan con los flujos de caja de las empresas que se refleja la situación financiera (p. 4).

Fondo Fijo es la cantidad de efectivo reservada para el pago de gastos, compras o servicios menores que afectan periódicamente a los distintos departamentos del Instituto de acuerdo con sus necesidades y son indispensables para su buen funcionamiento. Periódicamente de acuerdo con la realización de las oportunas comprobaciones de los distintos pagos realizados por el profesional a cargo de cada área donde se establezcan donde son

responsables de salvaguardar estos. Ellos deciden qué gastos, compras y servicios se deben realizar con estos fondos de acuerdo a las necesidades de la empresa. (Campeche, 2005, p. 1)

Para Andrade, 2019. Las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de una empresa, así como cualquier otra actividad que no pueda clasificarse como inversión o financiamiento. Para Santander, 2015; las de compra y enajenación de activos a largo plazo, así como las de otras inversiones que no se reflejan en utilidades y equivalentes de utilidades es crucial presentar los flujos de efectivo relacionados con la inversión por separado porque muestran la medida en que se han realizado los pagos que resultan en entradas y salidas futuras de efectivo, ya sea que esos pagos se relacionen con inversiones en bienes inmuebles, maquinaria y equipo, otras empresas u otros tipos de actividades generadoras de ingresos. Actividades de financiamiento. - son las actividades que dan lugar a cambios en el tamaño y la composición de los fondos prestados de capital propio de la entidad. Es crucial retratar los flujos de actividad financiera por separado, ya que hacerlo permite predecir con precisión la cantidad de dinero necesaria para cumplir los compromisos contraídos con los inversores de la empresa, ya sean estos sus propietarios u otras partes.

Maejo, 2022, La ratio de liquidez es un índice que indica la capacidad de una organización para pagar deudas u obligaciones a medida que se acercan los plazos; en otras palabras, indica qué tan rápido puede convertir las operaciones actuales en efectivo para cubrir las obligaciones. También se conoce como el índice de capacidad de cuanto efectivo tenemos. Es la ratio más importante para los movimientos dentro de una organización, ya que permite tomar decisiones de inversiones o financiamiento, según varios autores indican que para que un ente es más importante contar con liquidez que con rentabilidad.

III: METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

3.1.1 Tipo de investigación

El tipo de estudio de la investigación es cuantitativo. Según Hernández, Fernández y Baptista (2006a). El objetivo de estos estudios es comprender la relación entre dos o más la relación entre dos o más conceptos, categorías o variables en un concepto. (pág. 105). Es decir, se estudia 2 variables, donde una es la variable independiente y la otra dependiente, pero ambas están relacionadas en el estudio a desarrollar. Para la investigación se aplica el Diseño no experimental transversal. Para Hernández, Fernández y Baptista (2014). Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) La investigación que se lleva a cabo sin manipulación intencional de las variables donde se designa como "diseño no experimental ". En otras palabras, estos estudios no son manipuladas o cambian en el desarrollo (p. 152).

3.1.2 Diseño de investigación

Diseño correlativo transversal, para Hernández, Fernández y Baptista (2006c), afirma que los diseños de tipo correlacional transversal describen las relaciones entre dos o más categorías, conceptos y variables en un momento específico. (p.211).

3.2 Variables y operacionalización

Variable independiente: La Gestión de Tesorería

- **Definición conceptual:**

La gestión de tesorería es clave en cualquier empresa: sólo conociendo el estado de liquidez del negocio si disponemos o no de dinero, y en qué cantidad- es posible optimizarlo y hacer frente a los pagos que tenemos en el futuro y a las inversiones que vamos a acometer (Wolters,2021).

- **Definición operacional:** La variable fue evaluada mediante un cuestionario estructurado con 21 ítems y una escala Likert, se utilizó una escala ordinal de tipo con el objetivo de capturar la percepción de la organización en relación con su nivel de la gestión de tesorería.

- **Indicadores:** La variable consta de 3 dimensiones, 8 indicadores y 21 ítems.
- **Escala de medición:** Ordinal.

Variable dependiente: Liquidez

- **Definición conceptual:**

Palomino (2021) afirma que la liquidez “es la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un título o un activo para transformar en dinero en cualquier momento” (p. 215).

- **Definición operacional:** La variable fue evaluada mediante un cuestionario estructurado con 21 ítems y una escala Likert, se utilizó una escala ordinal de tipo con el objetivo de capturar la percepción de la organización en relación con su nivel de la gestión de tesorería.
- **Indicadores:** La variable consta de 3 dimensiones, 8 indicadores y 21 ítems.
- **Escala de medición:** Ordinal.

3.3. Población, muestra y muestreo

3.3.1 Población

Para el autor Reyes, 2022, En otras En otras palabras, la población es el conjunto completo de fenómenos que tienen en cuenta determinadas características a la hora de desarrollar el estudio. La presente investigación tiene una población de aproximadamente de 81 personas de la empresa DIVERPLAST SAC., dicho personal es de las áreas de Tesorería, créditos y cobranzas, ventas, Logística y contabilidad.

- **Criterios de inclusión:** Los trabajadores dependientes a tiempo completo del área financiera, y que tuvieran una participación directa en la elaboración y manejo de informes financieros de la empresa.
- **Criterios de exclusión:** Los trabajadores pertenecientes a otras áreas de la empresa como marketing, producción y distribución que no tuvieran relación directa con el área financiera.

3.3.2 Muestra

Según Tapia, C. (2018). La muestra es un subconjunto de la de la población que interesa para desarrollar el estudio, sobre la cual se realiza la recolección de datos y se aplica el instrumento aplicado. De acuerdo a la aplicación de criterio de inclusión. La muestra de la investigación no existe ya que se trabaja con la población censal, que está representando por 81 personas de las cuales es la totalidad de la población para tener mayor confiabilidad en el resultado.

Tabla 1

Estratificación de la muestra

| Nº | Lugar / Establecimiento | Áreas | Cant. de Trabajadores |
|----|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| 1 | HERRAMIENTAS | TESORERÍA | 6 |
| 2 | HERRAMIENTAS | CONTABILIDAD | 10 |
| 3 | HERRAMIENTAS | LOGÍSTICA | 19 |
| 4 | HERRAMIENTAS | CRÉDITOS Y COBRANZAS | 8 |
| 5 | HERRAMIENTAS | VENTAS | 38 |

Fuente: Elaboración propia

3.3.3 Muestreo

No aplica

3.3.4. Unidad de análisis

Se recogió la percepción de un trabajador del área tesorería, contabilidad, logística, créditos y cobranzas y ventas que laboran en la empresa DIVERPLAST SAC.

3.4 Técnica e Instrumentos de recolección de datos

Según al autor Hernández,2010. Indica que la recopilación de datos debe completarse para que cualquier investigación para que tenga éxito. Esta técnica de recopilación de datos se conoce como la encuesta. La técnica a utilizar en la presente investigación es una encuesta. En este caso, todos los participantes son de las áreas mencionadas líneas arriba. En cuanto al instrumento de recolección de datos está orientado a crear las condiciones para medición al fenómeno de estudio, en el trabajo se utiliza la herramienta cuestionario. De acuerdo a Torres, (2009) el cuestionario es un instrumento que brinda respuestas de ciertos objetos de estudio, esto nace desde que se formula una pregunta a cierto grupo de personas.

Para validar del instrumento de medición y determinar la relación de las variable que se pretende medir, para ello se genera los resultados preliminares y posteriores de las pruebas se someten a jueces profesionales , quienes emitirán juicios sobre su desarrollo y asignarán un peso específico al proyecto de investigación en este caso son los siguientes:

Tabla 2

Validación por expertos

| Apellidos y nombres | DNI | Especialidad | Grado académico |
|-----------------------------------|----------|------------------------|---------------------------|
| Criollo Delgado, Rosa María | 03684341 | Dirección empresarial | Doctora en Administración |
| Chicchón Mendoza, Oscar Guillermo | 08478538 | Finanzas empresariales | MBA |
| Walter Sechuran Fernando Arturo | 10003475 | Finanzas empresariales | MAGISTER EN FINANZAS |

Fuente: Elaboración propia

Confiabilidad: Para determinar la media ponderada de confiabilidad del instrumento entre las variables que contempla a usar es la encuesta, para ello se somete al alfa del alfa de Cronbach al instrumento con la siguiente formula.

$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Donde:

- S_i^2 es la varianza del ítem i ,
- S_t^2 es la varianza de la suma de todos los ítems y
- k es el número de preguntas o ítems.

El instrumento consta de 21 ítems con un tamaño de población censal de un total de 81 encuestados. El nivel de confiabilidad de la investigación en desarrollo es al 95%. Para ello se utilizó el software estadístico SPSS versión 25

Resumen de procesamiento de casos

| | | N | % |
|-------|-----------------------|----|-------|
| Casos | Válido | 81 | 100,0 |
| | Excluido ^a | 0 | ,0 |
| | Total | 81 | 100,0 |

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|------------------|----------------|
| ,814 | 21 |

Discusión: Cuanto más se acerque el valor alfa de Cronbach en la herramienta estadística a su valor máximo de 1, más fiable será escala, en general, se acordó que los valores del alfa de los valores más bajos son suficientes para

proporcionar la precisión de la escala más grande del instrumento en 0.70, son suficientes para garantizar la precisión de la escala del instrumento en este caso la gestión de tesorería es 0.814, lo que nos lleva a concluir que nuestro instrumento es confiable

Alfa de Cronbach también se utiliza para medir el Liquidez como parte del análisis de confiabilidad del instrumento, se determina la correlación entre las variables que componen la encuesta. El instrumento consta de 21 componentes, y en total se encuestó a 81 personas. También se utiliza el programa estadístico SPSS versión 25 para determinar el nivel de confianza en el coeficiente Alfa de Cronbach.

| Alfa de Cronbach | N de elementos |
|-------------------------|-----------------------|
| ,792 | 21 |

Por ejemplo, el valor del instrumento en la escala Alfa de Cronbach es de 0,792, lo que indica que es un instrumento confiable.

3.5 Procedimiento

Las pruebas antes y después se someten a jueces expertos con el fin de validar el instrumento de medición y asegurarse de que mide con precisión las variables. Estos jueces ofrecerán sus opiniones sobre cómo desarrollar mejor el instrumento de medición como de brindar recomendaciones de mejoras que ponderarán específicamente el proyecto de investigación y aumentar la confiabilidad del instrumento y asegurar que aplicaciones repetidas a un mismo sujeto u objeto de investigación arrojen resultados equivalentes para ello se utiliza el estadístico Alfa de Cronbach.

3.6 Métodos de análisis de datos

Los datos obtenidos mediante el uso de técnicas y herramientas se desarrollan utilizando SPSS versión 25, haciendo referencia a los sujetos de estudio, en este caso es el cuestionario. Se formarán valoraciones objetivas respecto a la información presentada en forma de gráficos y tablas.

3.7 Aspectos éticos

Según Inguillay, 2020, la ética es la ciencia filosófica - normativa y teórica - practica estudia los aspectos individuales y sociales de las personas en consecuencia de la etica y la moral de los seres humanos con el propósito de llegar al bien común. En la investigación actual, los datos obtenidos mediante el uso de las técnicas y herramientas de investigación no se compartirán de ninguna técnicas y herramientas de físicos o virtuales no serán compartidos en ningún medio físico o virtual, y se mantendrán las opiniones, puntos de vista y completo anonimato de las personas que contribuyeron en el desarrollo del trabajo.

IV RESULTADOS

4.1.- Resultados descriptivos de la investigación

Para la variable la gestión de tesorería se desarrollaron los resultados descriptivos siguientes:

Variable 1: La Gestión de tesorería se presentan los resultados acerca del nivel de apreciación que tienen los trabajadores del área de tesorería, créditos y cobranzas, ventas, en cuanto a la variable y dimensiones, considerando los 3 niveles dados (bajo, medio y alto). Los resultados obtenidos de las expectativas y percepciones con relación a las variables para ello se presentan en base los objetivos de la investigación que son los siguientes:

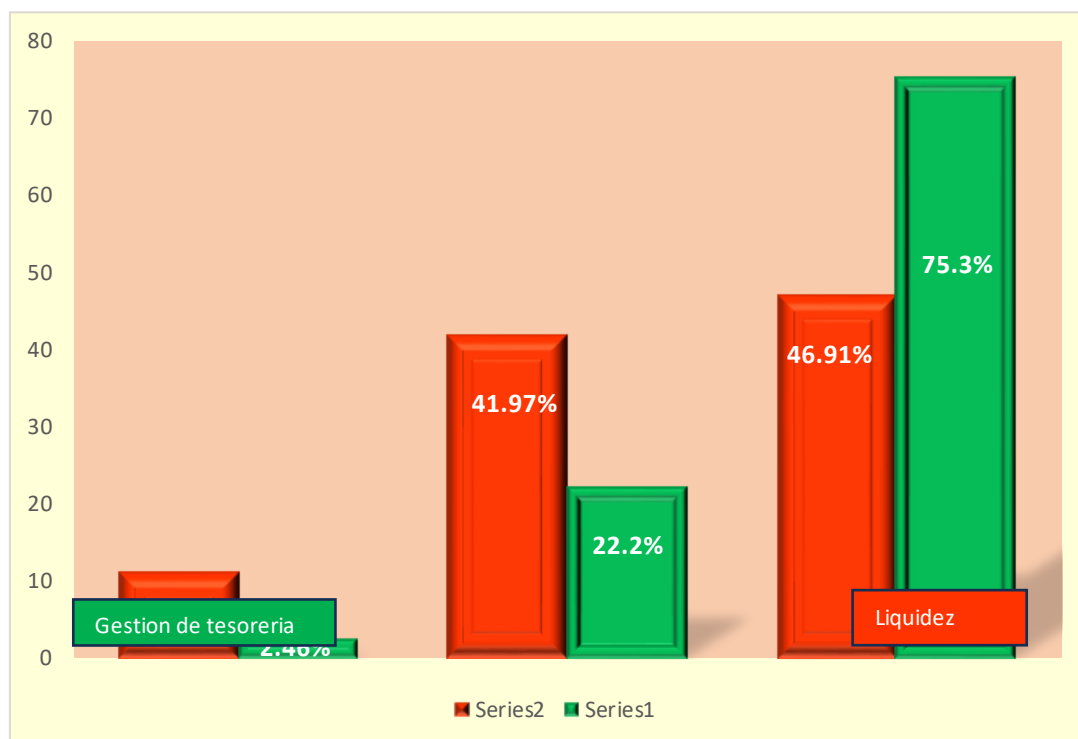
Objetivo principal: Determinar la gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la empresa Diverplast 2022.

Tabla 3: La gestión de tesorería y su relación con la liquidez

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|-------------------------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| LA GESTIÓN DE TESORERÍA | BAJO | 2 | 2.5 | 2.5 | 2.5 |
| | MEDIO | 18 | 22.2 | 22.2 | 24.7 |
| | ALTO | 61 | 75.3 | 75.3 | 100 |
| | Total | 81 | 100 | 100 | |
| LIQUIDEZ | BAJO | 9 | 11.1 | 11.1 | 11.1 |
| | MEDIO | 34 | 42 | 42 | 53.1 |
| | ALTO | 38 | 46.9 | 46.9 | 100 |
| | Total | 81 | 100 | 100 | |

Fuente: Elaboración propia

Figura 1: La gestión de tesorería y su relación con la liquidez



Fuente: Elaboración propia

De la tabla 1 y figura 1, se rescata que para la mayoría de los encuestados con un nivel alto afirman que el 75.3% y 46.91% es muy importante contar con el conocimiento necesario de la gestión de tesorería y para contar con mayores niveles de liquidez. En cambio, en un nivel medio se sitúa el 22% que esta representado por 18 encuestados consideran que es necesario, pero no importante contar con la herramienta de tesorería en la empresa, pero con un 42% consideran que la liquidez es punto clave en la compañía esto indica cuenta 34 encuestados. A diferencia de la minoría que presentan el 11% y el 2%, consideran que no afecta la gestión de tesorería y la liquidez, esto se obtuvo de los resultados brindados por los trabajadores de la empresa.

Objetivo específico 1: Identificar dificultades financieras y su relación con liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022

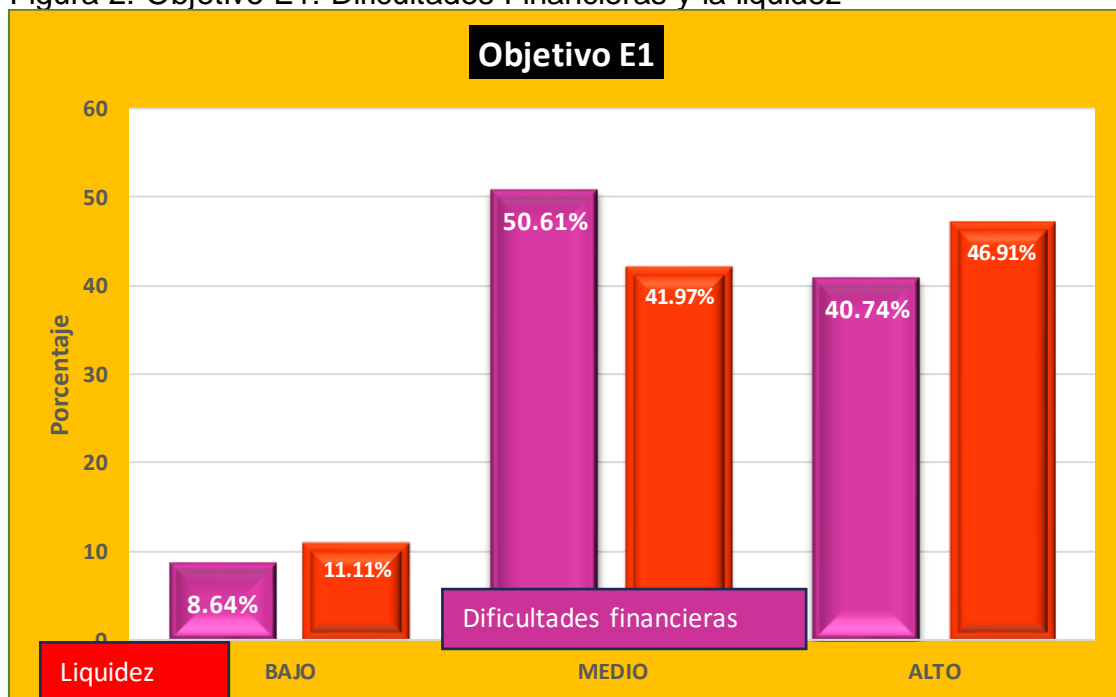
Tabla 4

Objetivo E1: Dificultades Financiera y Liquidez

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------------------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| DIFICULTADES FINANCIERAS | BAJO | 7 | 8.6 | 8.6 | 8.6 |
| | MEDIO | 41 | 50.6 | 50.6 | 59.3 |
| | ALTO | 33 | 40.7 | 40.7 | 100 |
| | Total | 81 | 100 | 100 | |
| LIQUIDEZ | BAJO | 9 | 11.1 | 11.1 | 11.1 |
| | MEDIO | 34 | 42 | 42 | 53.1 |
| | ALTO | 38 | 46.9 | 46.9 | 100 |
| | Total | 81 | 100 | 100 | |

Fuente: Elaboración propia

Figura 2: Objetivo E1: Dificultades Financieras y la liquidez



Interpretación: Del objetivo dificultades financieras y la liquidez que se basados en 3 niveles (bajo, medio y alto). Para dicho análisis se presenta el instrumento al personal de las áreas escogidas tesorería, logística, ventas, créditos y cobranzas.

De la tabla 2 y figura 2, se puede rescatar que gran parte de los encuestados (41), consideran que las dificultades financieras tienen una relación medio con la liquidez representando un 50%, a diferencia de 33 encuestados si lo consideran en un nivel alto con 40.7%. De todo 81 encuestados solo el 8.6% asumen que no es relevante. Con ello logramos resaltar que por la ambigüedad de las políticas administrativas y por no llevar un buen control de los estados financieros que se puede tomar malas decisiones, incluso se debe considerar una buena gestión en el área de tesorería para poder invertir en nuevos proyectos para aumentar el nivel de capital de trabajo para no correr el riesgo de las dificultades financieras.

Objetivo específico 2: Verificar el uso de los instrumentos financieros para generar la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022

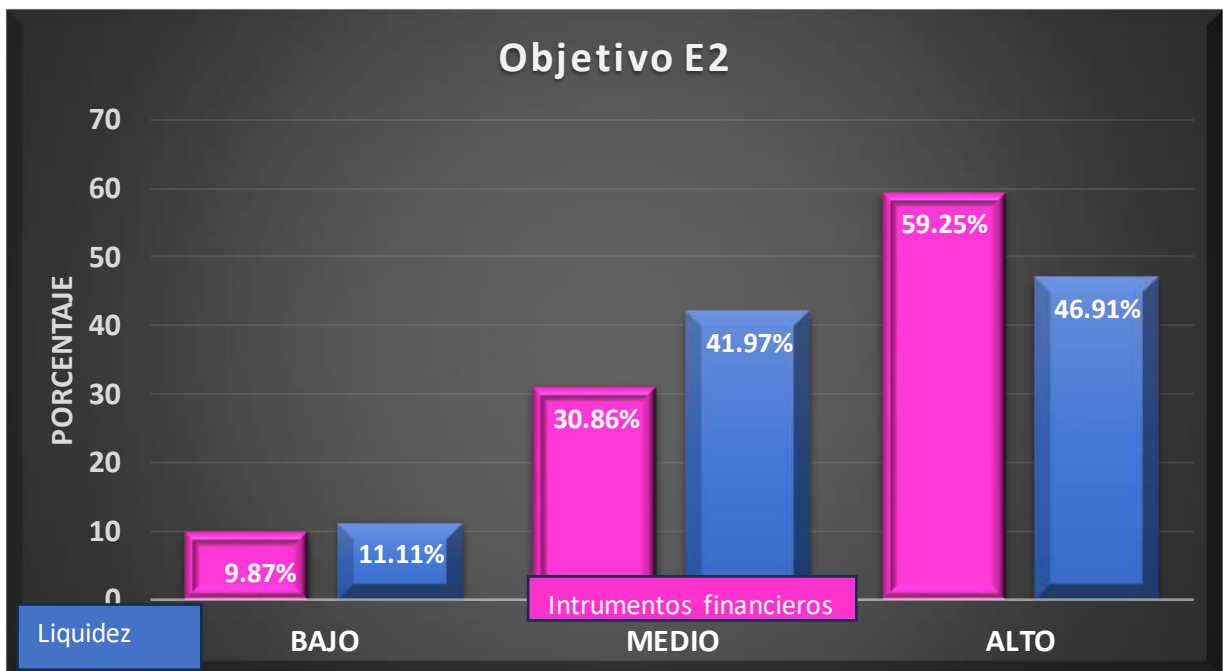
Tabla 5

Objetivo E2: Instrumentos financieros y Liquidez

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|-------------------------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| INTRUMENTOS FINANCIEROS | BAJO | 8 | 9.9 | 9.9 | 9.9 |
| | MEDIO | 25 | 30.9 | 30.9 | 40.7 |
| | ALTO | 48 | 59.3 | 59.3 | 100 |
| LIQUIDEZ | BAJO | 9 | 11.1 | 11.1 | 11.1 |
| | MEDIO | 34 | 42 | 42 | 53.1 |
| | ALTO | 38 | 46.9 | 46.9 | 100 |
| | Total | 81 | 100 | 100 | |

Fuente: Elaboración propia

Figura 3 Objetivo E2: Instrumentos financieros y Liquidez



Fuente: Elaboración propia

De la tabla 3 y figura 3. Se evidencia que, para los encuestados de las áreas escogidas, el 59.2% que representa las respuestas de 48 personas, consideran que los instrumentos financieros ayudan a la liquidez considerándose un nivel alto, a diferencia de 25 encuestados la relación es del 30.8%. Para la minoría es representada por 8 encuestados (9.9%). En este caso se logra decir que para el nivel medio con un 41% consideran los encuestados que los instrumentos no son tan necesarios para tener un nivel de liquidez, pero aun así para 48 encuestados si se debe considerar estas herramientas para contar con mayor nivel de liquidez.

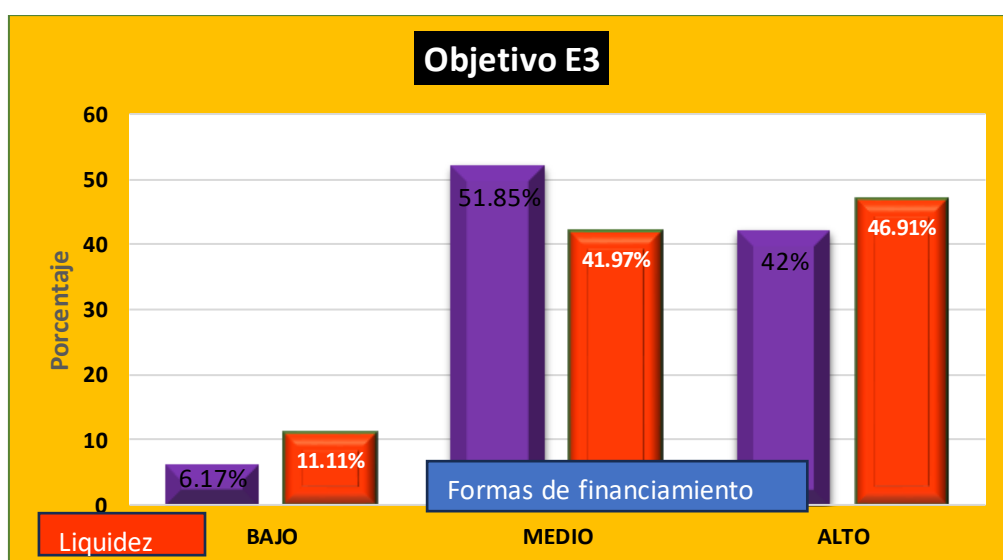
Objetivo específico 3: Identificar las formas de financiamiento que ayuden con la liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022

Tabla 6:
Formas de financiamiento y liquidez

| | | Frecuencia | Porcentaje | Porcentaje válido | Porcentaje acumulado |
|--------------------------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------|
| FORMAS DE FINANCIAMIENTO | BAJO | 5 | 6.2 | 6.2 | 6.2 |
| | MEDIO | 42 | 51.9 | 51.9 | 58 |
| | ALTO | 34 | 42 | 42 | 100 |
| | Total | 81 | 100 | 100 | |
| LIQUIDEZ | BAJO | 9 | 11.1 | 11.1 | 11.1 |
| | MEDIO | 34 | 42 | 42 | 53.1 |
| | ALTO | 38 | 46.9 | 46.9 | 100 |
| | Total | 81 | 100 | 100 | |

Fuente: Elaboración propia

Figura 4: Formas de financiamiento y liquidez



Fuente: Elaboración propia

De la tabla 4 y figura 4. Se aprecia que, del total de encuestados, el 51.8% las formas de financiamiento ayudan a mejorar la liquidez de la empresa, pero en un nivel medio, para el 41.97% efectivamente debe ser una prioridad usar todos los métodos de financiamiento. Para 42 encuestados que es la mayoría opinan que no necesariamente con las negociaciones con los proveedores ayuda a mejorar los niveles de liquidez en el ente, pero no se puede descartar que para un nivel alto representado por el 42% es una de las formas mas antiguas de garantizar la liquidez en una empresa.

4.2.- Prueba de Normalidad

| Pruebas de normalidad | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------------|----|-------|--------------|----|-------|
| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| V1D1 | 0.138 | 81 | 0.001 | 0.946 | 81 | 0.002 |
| V1D2 | 0.113 | 81 | 0.012 | 0.974 | 81 | 0.095 |
| V1D3 | 0.136 | 81 | 0.001 | 0.970 | 81 | 0.052 |
| V1 | 0.122 | 81 | 0.005 | 0.967 | 81 | 0.032 |
| V2D1 | 0.126 | 81 | 0.003 | 0.975 | 81 | 0.012 |
| V2D2 | 0.105 | 81 | 0.028 | 0.968 | 81 | 0.041 |
| V2D3 | 0.108 | 81 | 0.050 | 0.973 | 81 | 0.083 |
| V2 | 0.103 | 81 | 0.033 | 0.976 | 81 | 0.013 |

*. Esto es un limite inferior de la significancia verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Interpretación:

Con la prueba de normalidad nos ayuda a saber utilizar que herramienta estadística que puede ser el Ro Sperman dado a los resultados obtenidos con un nivel de significancia es por debajo del 0.05, se concluye que para el presente trabajo se validara las hipótesis utilizando el instrumento Ro Sperman donde nos lograra validar la relación que existen relación entre variables la gestión de tesorería y liquidez.

4.3 Validación de Hipótesis

Para la prueba de hipótesis general regla de decisión se toma los siguientes datos:

- Si el p-valor (sig.) > 0.05, se acepta la hipótesis nula.
- Si el p-valor (sig.) < 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna

Hipótesis nula (Ho): La Gestión de Tesorería no se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

Hipótesis alterna (Ha): La Gestión de Tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

| Correlaciones | | | |
|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------|
| | | LA GESTION DE TESORERIA | LIQUIDEZ |
| | Coeficiente de correlación | 1.000 | ,865** |
| LA GESTION DE TESORERIA | Sig. (bilateral) | | 0.000 |
| Rho de Spearman | N | 81 | 81 |
| | Coeficiente de correlación | ,865** | 1.000 |
| LIQUIDEZ | Sig. (bilateral) | 0.000 | |
| | N | 81 | 81 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Resultados SPSS elaboración propia

Para validar la hipótesis, debemos compararla con la hipótesis nula y la hipótesis alternativa teniendo en cuenta un nivel de confianza del 95% y un nivel de significancia (error) del 5 %. Para este caso se rechaza es la HO se acepta y se acepta Ha. Valor de Rho de Spearman para la discusión Se acepta la hipótesis alternativa porque el coeficiente de correlación es 0.865 y el nivel de significación es 0.00, rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alterna, concluyendo que la Gestión de Tesorera sí está relacionada conde la empresa

Hipótesis específica 1:

Hipótesis nula (Ho1): Las dificultades financieras no se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

Hipótesis alterna (Ha1): Las dificultades financieras se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

| | | Correlaciones | |
|--------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|
| | | DIFICULTADES FINANCIERAS | LIQUIDEZ |
| Rho de Spearman | DIFICULTADES FINANCIERAS | Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N | 1.000 ,687** 81 81 |
| | LIQUIDEZ | Coeficiente de correlación Sig. (bilateral) N | ,687** 0.000 81 81 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Resultados SPSS elaboración propia

Para la contratación se valida se tiene en cuenta un nivel de confianza del 95% y un nivel de significación (error) del 5% para las hipótesis especificadas 1. en este caso, se rechaza Ho y se acepta Ha.

Como resultado del análisis Rho de Spearman, que acepta la HA porque su coeficiente de correlación es 0.687 y el nivel de significación es 0.00 , se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la alterna para la hipótesis 1, concluyendo que las dificultades financieras en realidad están relacionadas con la liquidez de la empresa Diverplast SAC – 2022.

Hipótesis específica 2:

Hipótesis específica nula (Ho2): Los instrumentos financieros no se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

Hipótesis específica alterna (Ha2): Los instrumentos financieros se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

| | | Correlaciones | |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|----------|
| | | INSTRUMENTOS FINANCIEROS | LIQUIDEZ |
| Rho de Spearman | INSTRUMENTOS FINANCIEROS | Coefficiente de correlación | 1.000 |
| | | Sig. (bilateral) | ,539** |
| | LIQUIDEZ | N | 81 |
| | | Coefficiente de correlación | ,539** |
| | | Sig. (bilateral) | 0.000 |
| | | N | 81 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Resultados SPSS elaboración propia

Para la contratación se valida la hipótesis específica 2, hipótesis nula y la hipótesis alternativa, teniendo en cuenta un nivel de confianza del 95% y un nivel de significancia (error) del 5% en caso este caso, se rechaza Ho2 y se acepta Ha2.

El valor obtenido sirve para discutir la Hipótesis 2, rechazando la nula y aceptando la hipótesis alternativa. El coeficiente de correlación para el Ha2 es 0.539 con significancia 0.00, concluyendo que los Instrumentos Financieros se relaciona con la Liquidez de la empresa Diverplast SAC – 2022.

Hipótesis específica 3:

Hipótesis específica nula (Ho3): Las formas de financiamiento no se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

Hipótesis específica alterna (Ha3): Las formas de financiamiento se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.

| Correlaciones | | | | |
|----------------------|--------------------------|---------------------------------|--------|-----------------|
| | | FORMAS DE FINANCIAMIENTO | | LIQUIDEZ |
| Rho de Spearman | FORMAS DE FINANCIAMIENTO | Coeficiente de correlación | 1.000 | ,746** |
| | | Sig. (bilateral) | | 0.000 |
| | LIQUIDEZ | N | 81 | 81 |
| | | Coeficiente de correlación | ,746** | 1.000 |
| | | Sig. (bilateral) | 0.000 | |
| | | N | 81 | 81 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Fuente: Resultados SPS elaboración propia

La hipótesis nula y alterna deben estar presentes para la contratación y validación de la Ha N° 3 teniendo en cuenta un nivel de confianza del 95% y un nivel de significancia (error) del 5% en este caso se rechaza Ho3 y se acepta Ha3.

El valor Rho de Spearman utilizado en la discusión de la HE N° 3 es 0.746 y el nivel de significancia 0.00, rechazamos la nula y aceptamos la alterna, concluyendo que las formas de financiamiento se relacionan con la Liquidez. de la empresa Diverplast SAC – 2022.

V. DISCUSIÓN

La siguiente discusión e interpretación se puede establecer con base en los hallazgos del proyecto de investigación, se tiene la hipótesis general donde se acepta que la gestión de tesorería y su relacionan con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. Como resultado , se realizó la prueba de validez utilizando la herramienta estadística Alfa de Cronbach, arrojando resultados de 0.814 y 0.792 para los instrumentos de gestión de tesorería y su relación con la liquidez, respectivamente. Estos instrumentos están compuestos por 21 ítems para la primera variable y 21 ítems para segunda variable, que tiene un nivel de confianza del 95%, caso de estudio, ambos valores están por encima de 0,70 , lo que nos permite decir que los instrumentos son suficientemente fiables. Esto se debe a que el valor ideal de alfa de Cronbach es aquel que está cerca de 1.

De la hipótesis general planteada en este estudio, fue posible contrastar y verificar mediante la herramienta SPS el entorno en el que se utilizó el instrumento, la Gestión de Tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022, adicionalmente tiene una hipótesis validación tiene una correlación de 0.865 y un nivel de significancia de 0,00. Mediante estas herramientas utilizadas para validar la hipótesis se afirma que la buena gestión de tesorería ayuda a manejar mejor el grado de liquidez en la compañía, para ello se necesita afianzar las políticas financieras, utilizar adecuadamente los instrumentos financieros, conocer las formas de negociaciones y todo ello se logra contando con un personal con experiencia en el departamento. Estos resultados se pueden confirmar con una investigación del autor de Panduro (202). En su tesis de la gestión de tesorería en el nivel de servicio que se brinda a los usuarios en el Distrito Municipal de Yarinacocha, con sus resultados de la hipótesis de 0.744 nos ayuda a validar que efectivamente existe relación entre la gestión de tesorería versus la liquidez. Para Gatimi, T. (2019). Donde afirma la importancia de la gestión de tesorería consiste en el desempeño financiero en las empresas, no se puede subestimar los riesgos puede traer una organización con referencia a la liquidez, para ello se debe implementar estrategias financieras y sobre todo manejar las políticas internas de la compañía que ayuden a contar con mas liquidez y no tener problemas en los tiempos de la compañía. El autor tambien puntualiza que para manejar efectivamente el uso o implementación de las prácticas de gestión de Tesorería y se puede utilizarlas para obtener una ventaja competitiva frente a los competidores

para ello también se asegura a través del talento humano que cuenta la compañía. Efectivamente manteniendo unas buenas prácticas en el área de Tesorería se asegura la liquidez, todo inicia desde el orden de se tiene que manejar con las políticas, conociendo el mundo financiero.

Para el autor Torres, A. (2019). En su trabajo proporcionar una visión general a los dueños de los procesos de fondos del impacto que manejan diferentes herramientas para asegurar la liquidez versus la comparación de la gestión de tesorería, donde nos muestra cómo funciona el producto de financiero y por qué la industria debe tener liquidez incorporada de restricciones y alta dependencia de salidas raras y rentables a través de IPO o estrategias comprador. Se presenta además que las empresas cuentan con una inversión de impacto y la analogía, ya que las empresas experimentan fases de desarrollo más largas a menudo para ello se debe presentar soluciones menos escalables para no afectar la liquidez de las empresas. Adicionalmente nos muestra un status de problemas de liquidez que afectan a los administradores de las Corporaciones en la actualidad, por falta de manejar herramientas y un adecuada gestión de Tesorería que al enfrenta inversiones de capital existen riesgos, para ello presenta algunas alternativas para mitigar este riesgo, que buscan asegurar la viabilidad y el atractivo de los fondos asegurando un retorno financiero en uso de los instrumentos financieros donde nos indica que el impacto es positivo en la sociedad.

Todo inicia desde las políticas de cada compañía que ayuda a mitigar los riesgos sobre todo con especial atención a la falta de liquidez natural del producto financiero y los caminos tradicionales de salidas y emisiones de la industria enfrentado desde su inicio. Esto se utiliza posteriormente como fuente y punto de referencia para acceder las restricciones de liquidez que enfrentan los administradores de fondos de impacto. Después de una visión general profunda a la compañía de la inversión de impacto, evaluamos uno de los principales objetivos del estudio, sus problemas de liquidez. Empresas de inversión de impacto, análogas a empresas de tecnología profunda, normalmente experimenta fases de desarrollo más largas y soluciones menos escalables debido a su naturaleza para buscar nuevos modelos de negocio u operar en mercados en desarrollo. Esto trae enormes consecuencias en el escenario de liquidez, que solo empeora en comparación con el riesgo tradicional capital debido a la mayor dificultad para encontrar rutas de salida tradicionales. De hecho, la inversión de impacto está

adoptando su propio modelo en su proceso de distanciamiento de los populares fondos de Silicon Valley, que constantemente perseguir salidas masivas a través de OPI o fusiones y adquisiciones beneficiando a unas pocas empresas exitosas a expensas de muchos fracasos en el camino.

A medida que las empresas en la cartera de impacto están evaluando los impactos sociales críticos y ambientales, los administradores de fondos están menos dispuestos a aceptar fallas debido a posibles impactos negativos por falta de liquidez dentro de las organizaciones y no solo se enfocan en lograr el mejor precio sino en asegurar la protección del impacto después de la salida. En consecuencia, toda inversión de la inversión de impacto está siendo ingeniosa en la creación y el uso de nuevos tipos de estructura de operaciones y fondos, adaptada a las necesidades de impacto y adaptada a la realidad empresarial de las sociedades de cartera.

Estas alternativas han mejorado la liquidez, ya que normalmente mantienen eventos de liquidez más frecuentes, así como, buscan asegurar mejor un entorno social impacto ambiental durante y después de la inversión, garantizando la preservación del impacto a largo plazo. Es así que se de acuerdo con los 2 autores en mención se verifica la relación que existe entre gestión en tesorería con la liquidez de una empresa, toda empresa hoy en día prefiere mantener un nivel intermedio de liquidez, para poder cumplir con sus obligaciones para ello se debe seguir lineamientos en la empresa, contando con un personal adecuado.

De la hipótesis específica n° 1 de la investigación se confirma que las dificultades financieras se relacionan con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022. Ya que según el Ro Sperman la herramienta estadística se obtiene una correlación de 0.687 lo cual tiene un nivel aceptable que existe una relación entre las variables, donde se ve que se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, donde efectivamente si una compañía si presenta dificultades financieras obviamente no dispondrá de liquidez suficiente para hacer frente sus obligaciones, Para ello todo ente debe innovar sus políticas y no caer en ambigüedades en sus procesos, generalmente toda empresa cae en esta etapa debido a que no sus cobranzas tienen retraso, no cuentan con un buen capital mejor dicho es reducido, en muchas ocasiones por no tener políticas claras en el área de tesorería es que se puede presentar las dificultades financieras.

De acuerdo con el autor Puji,2019, en su investigación que tiene como objetivo de determinar el efecto del capital de trabajo y la liquidez en las compañías, para todo ente siempre requiere capital de trabajo que será utilizado para financiar las actividades diarias de la organización, para ello se evalúa la relación de capital con la liquidez de las empresas, adicionalmente, el autor recomienda realizar un adecuado manejo de los registros contables para tener las opciones de tomar decisiones en bien de la empresa, ya que con un capital deducido no permite el crecimiento en inversiones o mucho menos cumplir con las obligaciones contrayendo dificultades financieras que no permiten seguir en marcha cualquier ente, perjudicando muchas familias.

3.- En el caso de la HE N° 2 del presente estudio se afirma que los instrumentos financieros se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022, donde se aceptó la H. alterna y se rechazó la nula, esto se confirmó y validó con la herramienta metodológica Ro Sperman dando como un resultado aceptable de 0.539 con un nivel de significancia de 0.00 lo cual se acepta la relación entre lo planteado en la investigación, después de comprobar los resultados obtenidos a través de las encuestas realizadas en la empresa en mención. Efectivamente se logra comprobar que una empresa debe conocer los instrumentos financieros para tener una adecuada liquidez en toda compañía, Para lo cual se recomienda contar con el personal idóneo en el área de tesorería, donde permita tener las capacidades suficientes para captar ciertos instrumentos que ofrece las entidades financieras.

Para el autor Casuso, C., (2016). En su trabajo afirma que las empresas industriales de alimentos del Área Lima Metropolitana utilizan instrumentos derivados para administrar su riesgo financiero, El autor menciona que los instrumentos financieros ayuda con la liquidez de toda organización, ya que ciertos contratos financieros que ayuda a fijar en el tiempo los intereses y así mismo se logra mantener una liquidez constante y más no se vive en incertidumbre, para ello que el autor sugiere hacer uso de los contratos más frecuentes que se usa en los mercados son los forward y swap, pero las grandes Corporaciones hacen uso de las líneas de crédito y una de las más usadas hoy en día son los factoring que ayudan a tener liquidez en corto tiempo, esta herramienta consiste en tener las cobranzas en un mejor tiempo, es un instrumento muy usado hoy en día por las empresas, que los entes por seguridad trabajan con las instituciones financieras, es así que de

acuerdo al autor nuestra hipótesis planteada se relaciona que los instrumentos financieros ayudan a tener mayor liquidez si la compañía lo requiere.

De la HE N° 3 planteada que las formas de financiamiento se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022. Donde se rechaza la nula y se acepta la alterna con una relación de 0.746 con un nivel de aceptación bastante optimo ya que se sitúa mas de 0.7 con un nivel de significancia de 0.00, estos resultados se obtuvieron con ayuda de la herramienta estadística Ro Sperman, con esto se afirma que las formas de financiamiento ayudan con la liquidez de la compañía, este se puede conseguir negociando los créditos con los proveedores, y las cobranzas manejarlas en menores tiempos para poder obtener un rango adecuado de liquidez, mayormente las grandes empresas se financias de sus proveedores, ya que esto no es una forma nueva de financiamiento sino es una opción de muchos años atrás, donde todo ente para mantenerse en marcha opta con tener formas de negociaciones no solo con proveedores, si no también se puede financiar con Sunat ya que existen los fraccionamientos con interés módicos , existentes varias formas de financiarse y de esa manera contar con liquidez para cumplir con las obligaciones.

Según el autor Rivera y Villanueva (2020) en su artículo determina que el financiamiento se relaciona con la liquidez de las mype, de la Cuidad de Chiclayo, Para ello se obtuvo una correlación positiva de 0.484 indicando que el nivel de liquidez mejora con mayor financiamiento. El financiamiento es muy importante para las mypes ya que les ayuda a lograr sus objetivos para tener mayor efectividad. De acuerdo al autor se valida que las formas de financiamiento son muy importantes dentro de las empresas ya que nos ayuda a obtener mayores niveles de liquidez que nos permite pensar en inversiones y sobre todo cumplir con las obligaciones que contrae el negocio.

VI. CONCLUSIONES

De los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, se puede establecer las siguientes conclusiones:

En la presente investigación se tiene como objetivo general determinar la gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. Para ello se realizó la prueba de validez utilizando el Alfa de Cronbach teniendo como resultados de 0.814 y 0.792, la gestión de instrumentos de deuda y liquidez, cada uno de los cuales está compuesto por 21 ítems con un nivel de confianza del 95 %, teniendo el mejor coeficiente Alfa de Cronbach un valor cercano a 1 y dado que los valores son por encima de 0.7, garantiza la fiabilidad de dicha escala, en este caso como los valores son mayores a lo mencionado nos da la confianza que los instrumentos son lo suficientemente confiable.

- 1.- Concluyó que la hipótesis propuesta permitirá contrastar el objetivo general , permitiendo su comparación y verificación con la realidad, que la gestión de tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022. Ya que con una buena gestión de tesorería ayuda a mantener mejores niveles de liquidez, con ello se logra que ambas variables están relacionadas, para ello se debe contar con personal idóneo para no caer en ambigüedad de las políticas internas y nos ayuden a usar de forma adecuada las herramientas financieras para tener un grado de liquidez para cumplir las obligaciones a corto plazo, sin ello la compañía puede caer en dificultades hasta incluso parar obligaciones por no manejar de forma adecuada los niveles de liquidez suficientes.
- 2.- Llegamos a la conclusión que el primer objetivo particular planteado es identificar los desafíos financieros y su relación con la liquidez de la empresa al 2022. permitir la aprobación y validación de la Hipótesis N° 1 , para lo cual se utilizó la herramienta estadística de Ro Sperman que concluye que las dificultades financieras se relacionan con la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022, con una aceptación de 0.687, con esto resultado se finaliza que la hipótesis es aceptada, ya que para cualquier compañía si no se tiene bien definido las políticas internas, se contrae ciertas dificultades que generen un nivel bajo de liquidez.

- 3.- Después del 2do objetivo específico consignado en el estudio es verificar el uso de los instrumentos financieros para generar la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. Para ello se logra validar con un nivel de confiabilidad de 0.539, que esto nos ayuda a concluir que efectivamente los instrumentos financieros es una de las herramientas que ayuda asegurar con la liquidez en un ente. Para los cuales toda compañía debe conocer cada instrumento financiero que existe en el mercado, que ayuden a mejorar el grado de liquidez.
- 4.- Finalmente, con el ultimo objetivo específico nº3 se valida que la hipótesis maneja un nivel de aceptación con 0.746 lo cual el objetivo Identificar las formas de financiamiento que ayuden con la liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. De afirma que tienen una relación entre las variables, ya que con ello se confirma que unas de las grandes fuentes de financiamiento son las formas de negociaciones que contempla una compañía, para seguir operando a través de los tiempos para no caer en la falta de liquidez donde no permita cumplir con las obligaciones a que contrae.

VII. RECOMENDACIONES

En el presente trabajo de investigación se aporta las recomendaciones que son numeradas de la siguiente forma:

- 1.- Se recomienda a la empresa Diverplast SAC, 2022. Actualizar sus políticas internas para no caer en ambigüedades, tener un adecuado registro contable para no tener a lo largo de la empresa de la gestión de tesorería que afecte el nivel de liquidez. Para ello es se debe aclarar las políticas de créditos y pagos para no caer en la monotonía lo cual la empresa Diverplast que no le permita cumplir con las obligaciones que contrae. Adicionalmente se recomienda a la empresa a contar con el personal idóneo en el área de tesorería, ya que de sus decisiones ayudara a mantener el grado de liquidez donde deba respetar las políticas para no caer las dificultades.
- 2.- Es recomendable que la empresa Diverplast SAC, 2022. Se centre en conocer las dificultades financieras que puede traer problemas en el futuro, para ello se recomienda asignar mayor capital y velar que los resultados financieros sean correctamente llenados para no tener que tomar malas decisiones en base a ello, para no tener falta de liquidez en la organización y de esa forma cumplir con las obligaciones. Adicionalmente, de estos estados financieros se recomienda manejar un flujo de efectivo para tener al día las obligaciones y tambien insistir en realizar las ratios de liquidez que garantice la liquidez dentro del ente.
- 3.- Se recomienda a la empresa Diverplast SAC, 2022 hacer uso de los instrumentos y productos financieros, tales como son los préstamos bancarios con intereses módicos negociados previamente con los bancos, hacer uso de las líneas de crédito como el factoring que es una herramienta donde se dispone de las cobranzas en menor tiempo posible. Tambien se recomienda que la empresa sea capacitada en la emisión de valores ya que es otra forma de financiamiento que garantiza el nivel de liquidez en la empresa.
- 4.- Finalmente, se recomienda a la empresa Diverplast SAC, 2022, manejar sus formas de financiamiento, ya sea a manejar mas plazos de créditos con los proveedores, y reducir los tiempos de cobranzas para no tener dificultades

en corto tiempo, también se puede realizar compras en el exterior donde se permite competir con mejores precios, donde se permita tener mayores niveles de liquidez basada en los créditos a través de los proveedores, incluso se puede acceder a ciertos financiamientos con Sunat, esto se conoce como los fraccionamientos ya que con un nivel bajo de interés es muy buena herramienta del financiamiento, pero se exhorta hacer uso de los instrumentos financieros que es más frecuente en el mercado.

REFERENCIAS

- Andrade Pinelo, A. M. (2012). Interprete las ratios de liquidez).
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/604387/Art%20c3%adculo%20%20Setiembre%202012%20Ratios%20de%20Liquidez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Andrade, P. (2019). The Cash Flow Statement, Management tool to Assess the Ability of Administrators.
<https://revistas.utb.edu.ec/index.php/rpa/article/view/2479/2087>
- Allen, F., y Santomero, A., (2001) Journal of Banking & finance.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0378426699001296>
- Aitken, M. (2003). How should liquidity be measured.
<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0927538X02000938>
- Arce, H. (2017). Implicancia en la gestión de cobranza de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser SAC. (Tesis de titulación, Universidad Autónoma – Perú.
- Arteta, M. (2019). El control interno y su incidencia en la gestión de tesorería de las universidades públicas de la región puno. Revista de investigaciones de la escuela de posgrado
- Banco de la República (2020) Liquidez. Colombia.
<https://www.banrep.gov.co/es/glosario/liquidez>.
- BANCO MUNDIAL BIRF-AIF. (2021, 17 febrero). *Cómo la COVID-19 (coronavirus) afecta a las empresas en todo el mundo.*
<https://www.bancomundial.org/es/news/infographic/2021/02/17/how-covid-19is-affecting-companies-around-the-world>.
- Blazheski, F. (2020). Dificultades financieras empresariales tras la pandemia del COVID-19. BBVA Research.
<https://www.bbva.com/publicaciones/eeuu-problemas-financieros-corporativos-a-raiz-de-la-pandemia-de-covid-19/>
- Breuer, D. (2012). Cash And liquidity and liquidity ratio.
https://www.researchgate.net/profile/Natalita-Mihaela-Frumusanu/publication/272830186_Cash_and_LiquidityLiquidity_and_Liq

[uidity_Ratio/links/5c114bdba6fdcc494ff015f3/Cash-and-Liquidity-Liquidity-and-Liquidity-Ratio.pdf](https://www.eumed.net/rev/oel/2018/08/tesoreria-organizaciones-publicas.html)

Calderon, A., Gil, D. , Mora, D (2018). Gestión de tesorería y su contribución al crecimiento económico y social de las organizaciones PÚBLICAS.

<https://www.eumed.net/rev/oel/2018/08/tesoreria-organizaciones-publicas.html>

Campeche, C. (2005). Políticas contables fondos fijos.

https://www.ieec.org.mx/transparencia/doctos/pol_cont_fon_fij.pdf

Casusol, V. (2016). Efectos de los instrumentos derivados en la gestión de riesgos financieros de las empresas industriales de alimentos de Lima Metropolitana 2013 – 2015.

<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/2754>

Carroll, H. (2010). Liquididy and Dividend Policy: International Evidence.

<https://pdfs.semanticscholar.org/5467/9b44fdd21e02828975210ca6b0d01b899c8b.pdf>

Dialogo Interamericano (2020). La tecnología e innovación educativa en el marco de la pandemia.

<https://www.thedialogue.org/wp-content/uploads/2020/08/Resumen-EdTech-pandemia-1.pdf>

Espinoza, K. (2018). Diseño de Políticas de Control Administrativo para regulación Laboral y Comercial de la empresa Distribuidora de Productos Agrícolas, Acro SA. Ecuador. MBA. Fernández.

Ek, R. y Guarin, S. (2011) . Is there a right level of working capital?.

<https://eds.p.ebscohost.com/eds/detail/detail?vid=0&sid=eaa9478b-4f41-4474-9dfd-3000e68d1e8c%40redis&bdata=JmxhbmMc9ZXMmc2I0ZT1lZHMtbGl2ZQ%3d%3d#db=bth&AN=63614038>

Flores S. (2013). “Finanzas aplicadas a la gestión empresarial”, (3ra ed.) Lima-Perú.

Gatimu, T. (2019). Effect of treasury management on the financial performance of

Commercial Banks in Kenya. <https://suplus.strathmore.edu/server/api/core/bitstreams/647df8da-cc5d-4471-a9e5-e234ba45db6f/content>.

- Grzerorz, Z. (2021). An análisis of the financial liquidity management strategy in construction companies operating in the Podkarpackie Povince. Revista MDPI. <https://www.mdpi.com/2227-9091/10/1/5>
- Gunther, G. (2012). Financial instruments in non- financial firms. <https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/00014788.2012.681859>
- Hernández, S. (2020). Data Collection Techniques and Instruments. Polonia. <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/article/view/6019/7678>
- Hinojosa, E. (2017). La Tesorería y el Pago a Proveedores del Ministerio Público – 2016. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/6328>
- Hnin Wuth Yi, (2018), A Study on Customer Satisfaction Level of AYA Royal Banking Service, MBF-4 th Batch, Yangon University of Economic, 2018
- Hyun, S. (2008). Special issue Liquidity. https://particuliers.banque-france.fr/sites/default/files/medias/documents/financial-stability-review-11_2008-02.pdf#page=23
- Inguillay, L. (2020). Etica en la investigacion cientifica. Ecuador. <http://www.revista-imaginariosocial.com/index.php/es/article/view/10/19>
- Irungu, A.(2019). Effect of liquidity on financial performance of listed firms in the nairobi securities exchange. Universidad de Kenyatta – Kenia. Tesis de magister Finance. <https://ajoeijournals.org/sys/index.php/ajoei/article/view/35>
- Laux, C.(2012). Financial instruments, financial reporting, and financial stability. <https://www.tandfonline.com/doi/abs/10.1080/00014788.2012.681857>
- Liza, A. y Mego, B. (2019). La gestión de tesorería y su relación con la liquidez en un instituto privado de lima metropolitana, periodo 2019. <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1464/Liza%20Quispe%2c%20Angelo%20Daniel%20y%20Mego%20Herrada%2c%20Brayam%20Ymber.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- López, F. y Soriano, N. (2014). La gestión de la tesorería em que consiste y como debe abordarse. España: Libros de Cabecera S.L.

- Losada, M. (2020). La administración científica de la educación y la condición contingente del ser humano. Revista Scielo. <https://www.scielo.br/j/es/a/HzxFjVrZLVzzZPVGkR7knMd/?lang=es>
- Lopez, F., Shleifer, A. (2006). The Journal of finance. <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/full/10.1111/j.1540-6261.2006.00828.x>
- Manzaba, H. (2019). Análisis de la liquidez contable, deuda contra capital y valor contra costos de la Industria Metalmeccánica en el Ecuador, periodo 2009 – 2018. Universidad Espíritu Santo Guayaquil – Ecuador. Tesis para obtener el grado de Magister en Contabilidad y Finanzas. <http://201.159.223.2/bitstream/123456789/3091/1/MANZABA%20MU%c3%91IZ%20HERNAN%20.pdf>
- Mavila, J., Rodriguez, G., Miguíel, J., Garay, L. y Carlo, H. (2021). La gestión de tesorería en el sector público: alcances y retos para lograr la eficiencia en Latinoamérica. Revista Multidisciplinar Ciencia Latina. <https://www.ciencialatina.org/index.php/cienciala/article/view/893/1229>
- Matz, L.(2011). Liquidity Risk Measurement and Management. <https://books.google.com.mx/books?hl=es&lr=&id=xVtOAAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT11&dq=what+is+liquidity&ots=cU8e0Jfyzg&sig=LpX8kkcvkDVUJqiwlITjNKcz-dY#v=onepage&q=what%20is%20liquidity&f=false>
- Meejo, P. (2022). Ratio de liquidez: Interpretación, cálculo y ejemplos. <https://blog.nubox.com/empresas/ratio-de-liquidez>
- Mejor, J. (2014). An Introduction to the Sociology of Ignorance. <https://www.taylorfrancis.com/chapters/edit/10.4324/9781315771106-5/bureaucratic-ambiguity-jacqueline-best>
- Moreno D. (14 de marzo del 2018). ¿Qué es la rentabilidad? <http://www.finanzasparamortales.es/que-es-la-rentabilidad/>.
- Panduro, P. (2020). Incidencia de la gestión de Tesorería en la calidad de servicio a los usuarios en la Municipalidad Distrital de Yarinacocha, año 2017. Universidad Nacional de Ucayali. (Tesis de maestría en Gestión Pública -Ucayali, Perú. http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/5215/B02_2022_UNU_MAESTRIA_2020_TM_PERCY-PANDURO.pdf?sequence=1&isAllowed=y.

- Puji, E. (2019). The effect of working Capital and Liquidity on Profitability at PT. Nippon Indosario Corpindo, Tbk in 2009-2017. Pinsi Discretion Review. <http://download.garuda.kemdikbud.go.id/article.php?article=1503587&val=17951&title=The%20Effect%20of%20Working%20Capital%20and%20Liquidity%20on%20Profitability%20at%20PT%20Nippon%20Indosari%20Corpindo%20Tbk%20in%202009-2017>
- Reschiwati, R., Syahdi, A. y Handayani, S. (2020). Effect of Liquidity, Profitability, and Size of Companies On firm Value. <https://www.redalyc.org/journal/279/27964115031/27964115031.pdf>
- Revista Fundación Mapfre (2020). Como mejorar la gestión de la Tesorería. <https://www.fundacionmapfrecanarias.org/publicaciones/todas-las-publicaciones/guia-autonomos-pymes-gestion-tesoreria/>
- Reyes, R. (2022). Metodología de la Investigación. Estados Unidos de América. Page Publishing, INC.
- Rivera, O., y Villanueva, J. (2020). El financiamiento y su influencia en la mejora de la liquidez de las mypes comercializadoras de la ciudad de Chiclayo. Universidad Señor de Sipan. <https://revistas.uss.edu.pe/index.php/EMP/article/view/1450/2019>
- Sahornil Zapatero, P. (2020). La solvencia de las Instituciones financieras bancarias I. <https://uvadoc.uva.es/bitstream/handle/10324/46340/TFG-E-1120.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Saieh, C. y Rodríguez, D. (2019). Negociación ¿Cooperar o competir? Chile. Ediciones Universidad Católica de Chile.
- Santander, L. (2015). Material de apoyo para la Cátedra de Formulación y Preparación de Estados Financieros. USACH.
- Tapia, C.(2018). Metodología de la investigación: Las Rutas cuantitativas y cualitativas y Mixta. México, McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Tint, S. (2019). Challenges of Treasury Risk Management in selected Commercial Banks. Yangon University Of Economics Department of Commerce. Master of Banking And Finance Programme. <https://docplayer.net/152875605-Yangon-university-of-economics->

[department-of-commerce-master-of-banking-and-finance-programme.html](#).

- Torres, A. (2019). Liquidity issues for impact Funds. University HEC Paris. Tesis magister Business, https://upcommons.upc.edu/bitstream/handle/2117/345523/Y006_Thesis_Liquidity_Impact_Investing_Adria_TORRES.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Torres, P. (2021). Instrumentos financieros básico, guía práctica, apuntes de clase y casos. 1era edición. Colombia. Ediciones de la U.
- Tobias, A. (2010). Liquidity and Leverage. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1042957308000764>
- Velásquez, Bermúdez (2015). La morosidad y su incidencia en la rentabilidad de la asociación de apoyo a pequeños negocios «Perpetuo Socorro» de Chimbote, 2013. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/2732>

ANEXO 1

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: La Gestion de Tesoreria y su relación con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022

| Problema | Objetivos | Hipótesis | Variables e indicadores | | | | |
|--|---|---|---|---|--------------|---------------------------|-------------------------|
| Problema General: | Objetivo general: | Hipótesis general: | Variable 1: LAS GESTIONES DE TESORERÍA | | | | |
| ¿De qué manera la gestión de tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022? | a) Determinar la gestión de tesorería y su relacionan con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022 | La gestión de tesorería se relaciona con la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. | <p>La gestión de tesorería es clave en cualquier empresa: sólo conociendo el estado de liquidez del negocio -si disponemos o no de dinero, y en qué cantidad- es posible optimizarlo y hacer frente a los pagos que tenemos en el futuro y a las inversiones que vamos a acometer (Wolters,2021).</p> <p>La gestión de tesorería, es importante en toda empresa ya que nos permite optimizar la liquidez de una empresa, nos brinda lineamientos de cómo obtenerlos en el menor tiempo posible la liquidez necesaria, para que nos permita efectuar las inversiones, así como la proyección de los pagos futuros.</p> | | | | |
| Problemas Específicos: | Objetivos específicos: | Hipótesis específicas: | | | | | |
| Problema específico 1 | Objetivo específico 1 | Hipótesis específica 1. | | | | | |
| ¿De qué manera las dificultades financieras se relacionan con liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022? | a) Identificar dificultades financieras y su relación con liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022 | a) Las dificultades financieras se relacionan con liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022 | | | | | |
| Problema específico 2 | Objetivo específico 2 | Hipótesis específica 2. | Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala de medición | Niveles y rangos |
| ¿De qué manera los instrumentos financieros para generar la liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022? | b) Verificar el uso de los instrumentos financieros para generar la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022 | b) Los recursos financieros ayudan a mejorar la liquidez de la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. | D1: Dificultades financieras | *Ambigüedad en las políticas de gestión financiera *Capital de trabajo reducido *Resultados negativos | | 1: Nunca | Bajo |
| Problema específico 3 | Objetivo específico 3 | Hipótesis específica 3. | D2: Instrumentos financieros | *Prestamos financieros. *Líneas de crédito bancarios * Emisión de valores | | 2: Casi Nunca | Medio |

| | | | | | | | |
|--|--|---|---|---|------|--------------------|------------------|
| ¿De qué manera las formas de financiamiento se relaciona liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022? | c) Identificar las formas de financiamiento que ayuden con la liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022 | Las formas de financiamiento se relacionan con la liquidez la empresa DIVERPLAST SAC, 2022. | D3: Formas de financiamiento | * Corto Plazo * Largo plazo | | 3: A veces | Alto |
| | | | | | | 4: casi siempre | |
| | | | | | | 5: siempre | |
| | | | Variable 2: LIQUIDEZ | | | | |
| | | | Palomino (2011). afirma que la liquidez “es la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un título o un activo para transformar en dinero en cualquier momento” (p. 215). La liquidez, en realidad es la forma mas rápida de convertir las mercancías o mercaderías en dinero en efectivo, ya que estos permitirán efectuar las transacciones y pago de forma inmediata. | | | | |
| | | | Dimensiones | Indicadores | Ítem | Escala de medición | Niveles y rangos |
| | | | D1: Flujo de efectivo | * Actividades de operación. * Actividades de inversión. * Actividades de financiamiento | | 1: Nunca | Bajo |
| | | | D2: Ratio de Liquidez | *Prueba acida *Liquidez Corriente | | 2: Casi Nunca | Medio |
| | | | D3: Fondos fijos | * Ingresos y egresos *Arqueo de caja* Rendición de cuentas | | 3: A veces | Alto |
| | | | | | | 4: Casi siempre | |
| | | | | | | 5: siempre | |

ANEXO 2: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

| Variables de Estudio | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Ítems | Escala de medición | |
|---|--|---|--------------------------|---|------------|---|--|
| Gestiones de tesorería (Wolters,2021). | La gestión de tesorería es clave en cualquier empresa: sólo conociendo el estado de liquidez del negocio -si disponemos o no de dinero, y en qué cantidad- es posible optimizarlo y hacer frente a los pagos que tenemos en el futuro y a las inversiones que vamos a acometer (Wolters,2021). | Permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 1, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5. Según Wolters (2021), sus dimensiones son dificultades financieras, instrumentos financieros, formas de financiamiento. Niveles y rangos: bajo (22-51), medio (52-81) y alto (82-110). | Dificultades financieras | Ambigüedad en las políticas de gestión financiera | 1, 2 | Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5) | Eficiente: 78 – 105 Moderada: 50 – 77 Deficiente: 21 - 49 |
| | | | | Capital de trabajo reducido | 3, 4 | | |
| | | | | Resultado negativo | 5, 6 | | |
| | | | Instrumentos financieros | Prestamos financieros | 7, 8, 9 | Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5) | |
| | | | | Líneas de crédito bancarios | 10, 11, 12 | | |
| | | | | Emisión de valores | 13,14,15 | | |
| | | | Formas de financiamiento | Corto plazo | 16, 17,18 | Nunca (1) Casi nunca (2) A veces (3) Casi siempre (4) Siempre (5) | |
| | | | | Largo Plazo | 19, 20, 21 | | |

| | | | | | | | |
|--|--|--|--------------------|-------------------------------|------------|--|--|
| <p>Liquidez</p> <p>Palomino (2021)</p> | <p>Palomino (2021) afirma que la liquidez “es la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un título o un activo para transformar en dinero en cualquier momento” (p. 215). La liquidez, en realidad es la forma más rápida de convertir las mercancías o mercaderías en dinero en efectivo, ya que estos permitirán efectuar las transacciones y pago de forma inmediata.</p> | <p>Permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 2, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5.</p> <p>Según Palomino (2021), sus dimensiones son flujos de efectivo, ratios de liquidez, fondo fijo.</p> <p>Niveles y rangos: malo (21-49), regular (50-77) y bueno (78-105).</p> | Flujo de efectivo | Actividades de operación | 1, 2, 3 | <p>Nunca (1)</p> <p>Casi nunca (2)</p> <p>A veces (3)</p> <p>Casi siempre (4)</p> <p>Siempre (5)</p> | <p>Eficiente: 78 – 105</p> <p>Moderado: 50 – 77</p> <p>Deficiente: 21 - 49</p> |
| | | | | Actividades de inversión | 4, 5, 6 | | |
| | | | | Actividades de financiamiento | 7, 8, 9 | | |
| | | | Ratios de liquidez | Liquidez corriente | 10, 11, 12 | <p>Nunca (1)</p> <p>Casi nunca (2)</p> <p>A veces (3)</p> <p>Casi siempre (4)</p> <p>Siempre (5)</p> | |
| | | | | Prueba ácida | 13, 14, 15 | | |
| | | | Fondo fijo | Ingresos y egresos | 16, 17 | <p>Nunca (1)</p> <p>Casi nunca (2)</p> <p>A veces (3)</p> <p>Casi siempre (4)</p> <p>Siempre (5)</p> | |
| | | | | Arqueo de caja | 18, 19 | | |
| | | | | Rendición de cuentas | 20, 21 | | |

ANEXO 3: ENCUESTA



ENCUESTA SOBRE GESTIÓN DE TESORERÍA

Estimado (a) colaborador:

Es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de una Maestría en Finanzas de la escuela de posgrado de la de UCV en la sede Lima norte, me encuentro desarrollando una investigación sobre la **percepción de la gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022.**

Como parte importante del estudio solicitamos tu participación en la resolución de la encuesta adjunta. Además, resulta importante señalar que dicha información **no** se utilizará para otro fin que no sea para el que se ha descrito, por lo que la información será tratada de manera confidencial sin que se publique ninguna información que permita tu identificación, toda vez que los resultados de este estudio mostrarán tendencias grupales de los participantes y no características individuales. Es por ello que, tu participación es sumamente importante, sin embargo, tienes derecho de no participar.

Muchas gracias por su participación.

He sido informado del estudio y acepto participar voluntariamente en él. Si () No ()

Firma

Instrucciones generales

A continuación, se te presentan una serie de enunciados relacionadas con la percepción de la calidad del docente universitario. Te pedimos que respondas lo más honestamente posible.

Leer cada una de las afirmaciones o preguntas que se presentan a la izquierda y marca con un aspa o cruz (+) la respuesta que creas conveniente.

Recuerde que no existen respuestas correctas o incorrectas, así que no te detengas mucho tiempo en cada pregunta. Si bien no hay un límite de tiempo te pedimos que resuelvas este cuestionario lo más pronto posible. Asegúrese de leer cuidadosamente las frases y de no omitir ninguna de tus respuestas.

Parte I

A continuación, se presentan afirmaciones sobre la **dimensión: Dificultades financieras**. Marca tu nivel de acuerdo con cada enunciado.

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|-------|------------|---------|--------------|---------|
| NUNCA | CASI NUNCA | A VECES | CASI SIEMPRE | SIEMPRE |

| N° | Ítems | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Las políticas de gestión financiera de la empresa son ambiguas y poco comprensibles | | | | | |
| 2 | La ambigüedad en las políticas de gestión financiera dificulta la gestión de la liquidez | | | | | |
| 3 | La reducción del capital de trabajo afecta la capacidad de mantener un fondo fijo adecuado | | | | | |
| 4 | El capital de trabajo reducido de la empresa perjudica la liquidez empresarial | | | | | |
| 5 | Un resultado negativo en los estados financieros puede generar dificultades financieras para la empresa | | | | | |
| 6 | El resultado negativo en los estados financieros repercute en el flujo de efectivo de la empresa | | | | | |

Parte II

A continuación, se presentan enunciados sobre la **dimensión: Instrumentos financieros**, marca tu grado de acuerdo respecto a cada enunciado.

| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|---|-------|------------|---------|--------------|---------|
| | | NUNCA | CASI NUNCA | A VECES | CASI SIEMPRE | SIEMPRE |
| Nº | Ítems | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 7 | Los préstamos financieros han contribuido a mejorar la liquidez de la empresa | | | | | |
| 8 | Los préstamos financieros influyen en la gestión de tesorería al afectar el flujo de efectivo de la empresa | | | | | |
| 9 | Los préstamos financieros ofrecidos por las instituciones ayudan a mejorar la liquidez | | | | | |
| 10 | Las condiciones y términos de las líneas de crédito bancarias son favorables en la gestión de tesorería para la empresa | | | | | |
| 11 | Las líneas de crédito bancarias han mejorado la liquidez de la empresa | | | | | |
| 12 | La empresa ha utilizado de manera efectiva las líneas de crédito para sus necesidades financieras para obtener mayor liquidez | | | | | |
| 13 | La empresa ha aprovechado adecuadamente la emisión de valores para captar recursos y maximizar la liquidez | | | | | |
| 14 | La emisión de valores ha fortalecido la gestión de tesorería de la empresa | | | | | |
| 15 | La emisión de valores afecta la gestión de la liquidez al influir en los activos disponibles de la empresa | | | | | |

Parte III

A continuación, se presentan enunciados sobre la **dimensión: Formas de financiamiento**. Marca la alternativa que creas conveniente.

| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--|--|-------|------------|---------|--------------|---------|
| | | NUNCA | CASI NUNCA | A VECES | CASI SIEMPRE | SIEMPRE |

| Nº | Ítems | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|--|---|---|---|---|---|
| 16 | El financiamiento a corto plazo contribuye a mantener la liquidez corriente de la empresa | | | | | |
| 17 | El financiamiento a corto plazo fortalece la liquidez de la empresa al proporcionar efectivo disponible | | | | | |
| 18 | El financiamiento a corto plazo ayuda a mantener el fondo fijo de la empresa para gastos operativos inmediatos | | | | | |

| | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|
| 19 | El financiamiento a largo plazo influye en la gestión de la liquidez al asegurar recursos financieros a largo plazo | | | | | |
| 20 | El financiamiento a largo plazo permite llevar a cabo actividades de inversión significativas en la empresa y mejorar los flujos de efectivo | | | | | |
| 21 | El financiamiento a largo plazo contribuye a una adecuada gestión de la liquidez empresarial | | | | | |

Agradezco su colaboración.



ENCUESTA SOBRE LIQUIDEZ

Estimado (a) colaborador:

Es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de una Maestría en Finanzas de la escuela de posgrado de la de UCV en la sede Lima norte, me encuentro desarrollando una investigación sobre la **percepción la gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la empresa Diverplast SAC 2022**.

Como parte importante del estudio solicitamos tu participación en la resolución de la encuesta adjunta. Además, resulta importante señalar que dicha información **no** se utilizará para otro fin que no sea para el que se ha descrito, por lo que la información será tratada de manera confidencial sin que se publique ninguna información que permita tu identificación, toda vez que los resultados de este estudio mostrarán tendencias grupales de los participantes y no características individuales. Es por ello que, tu participación es sumamente importante, sin embargo, tienes derecho de no participar.

Muchas gracias por su participación.

He sido informado del estudio y acepto participar voluntariamente en él. Si () No ()

Firma

Instrucciones generales

A continuación, se te presentan una serie de enunciados relacionadas con la percepción de la calidad del docente universitario. Te pedimos que respondas lo más honestamente posible.

Leer cada una de las afirmaciones o preguntas que se presentan a la izquierda y marca con un aspa o cruz (+) la respuesta que creas conveniente.

Recuerde que no existen respuestas correctas o incorrectas, así que no te detengas mucho tiempo en cada pregunta. Si bien no hay un límite de tiempo te pedimos que resuelvas este cuestionario lo más pronto posible. Asegúrese de leer cuidadosamente las frases y de no omitir ninguna de tus respuestas.

Parte I

A continuación, se presentan afirmaciones sobre la **dimensión: Flujo de efectivo**. Marca tu nivel de acuerdo con cada enunciado.

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|-------|------------|---------|--------------|---------|
| NUNCA | CASI NUNCA | A VECES | CASI SIEMPRE | SIEMPRE |

| N° | Ítems | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Las actividades de operación están alineadas con la estrategia y objetivos de la empresa. | | | | | |
| 2 | Las actividades de operación impactan la gestión de la liquidez al generar flujos de efectivo | | | | | |
| 3 | Las actividades de operación se ven afectadas por los instrumentos financieros utilizados para gestionar el flujo de efectivo | | | | | |
| 4 | Las actividades de inversión contribuyen al crecimiento y desarrollo de la empresa a través de la gestión de tesorería. | | | | | |
| 5 | Las actividades de inversión pueden afectar la liquidez al requerir desembolsos de efectivo para adquirir activos | | | | | |
| 6 | Las actividades de inversión forman parte integral de la gestión de tesorería y mejoran el desempeño de la empresa | | | | | |
| 7 | Las actividades de financiamiento contribuyen a fortalecer la estructura financiera de la empresa. | | | | | |
| 8 | Las actividades de financiamiento contribuyen a mantener la liquidez mediante la obtención de recursos de terceros | | | | | |
| 9 | Las actividades de financiamiento a corto plazo proporcionan recursos financieros temporales para cubrir necesidades inmediatas de la empresa | | | | | |

Parte II

A continuación, se presentan enunciados sobre la **dimensión: Ratio de Liquidez** marca tu grado de acuerdo respecto a cada enunciado.

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|-------|------------|---------|--------------|---------|
| NUNCA | CASI NUNCA | A VECES | CASI SIEMPRE | SIEMPRE |

| N° | Ítems | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|---|---|---|---|---|---|
| 10 | La empresa cuenta con suficientes activos líquidos para hacer frente a sus compromisos financieros en el corto plazo. | | | | | |
| 11 | La liquidez corriente de la empresa es una fortaleza en su gestión de tesorería. | | | | | |
| 12 | La liquidez corriente de la empresa es gestionada a través de la eficiente gestión de tesorería | | | | | |
| 13 | La prueba ácida refleja la capacidad de la empresa para afrontar contingencias financieras en el corto plazo. | | | | | |
| 14 | La prueba ácida es una herramienta utilizada en la gestión de tesorería | | | | | |
| 15 | La prueba ácida es utilizada para evaluar la liquidez inmediata de la empresa sin considerar los inventarios | | | | | |

Parte III

A continuación, se presentan enunciados sobre la **dimensión: Fondo fijo**. Marca la alternativa que creas conveniente.

| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|-------|------------|---------|--------------|---------|
| NUNCA | CASI NUNCA | A VECES | CASI SIEMPRE | SIEMPRE |

| N° | Ítems | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|----|---|---|---|---|---|---|
| 16 | Los ingresos en el fondo fijo contribuyen a mantener la liquidez de la empresa para cubrir gastos menores | | | | | |
| 17 | Los gastos en el fondo fijo pueden afectar la liquidez de la empresa al reducir los recursos disponibles | | | | | |
| 18 | El arqueo de caja permite verificar la liquidez disponible en el momento | | | | | |
| 19 | El arqueo de caja es una herramienta clave para asegurar el control de los fondos fijos | | | | | |
| 20 | La rendición de cuentas fomenta la transparencia y confianza, fortaleciendo así la liquidez de la empresa | | | | | |

| | | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|
| 21 | La rendición de cuentas es fundamental en la gestión de tesorería para asegurar un adecuado control financiero | | | | | |
|----|--|--|--|--|--|--|

ANEXO: 4 CARTA DE AUTORIZACION



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

AUTORIZACIÓN DE LA ORGANIZACIÓN PARA PUBLICAR SU IDENTIDAD EN LOS RESULTADOS DE LAS INVESTIGACIONES

Datos Generales

| | |
|--|------------------|
| Nombre de la Organización: | RUC: |
| DIVERPLAST SAC | 20107743813 |
| Nombre del Titular o Representante legal: WERNER FERNANDO WOODMAN GORBITZ | |
| Nombres y Apellidos WERNER FERNANDO WOODMAN GORBITZ | DNI: 08808796 |

Consentimiento:

De conformidad con lo establecido en el artículo 7º, literal "f" del Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo (*), autorizo [X], no autorizo [] publicar LA IDENTIDAD DE LA ORGANIZACIÓN, en la cual se lleva a cabo la investigación:

| | |
|---|------------------|
| Nombre del Trabajo de Investigación | |
| LA GESTIÓN DE TESORERÍA Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DIVERPLAST SAC 2022 | |
| Nombre del Programa Académico: PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN FINANZAS | |
| Autor: Nombres y Apellidos CORTEZ ORBEGOZO, DELFINA JESÚS | DNI: 73991950 |

En caso de autorizarse, soy consciente que la investigación será alojada en el Repositorio Institucional de la UCV, la misma que será de acceso abierto para los usuarios y podrá ser referenciada en futuras investigaciones, dejando en claro que los derechos de propiedad intelectual corresponden exclusivamente al autor (a) del estudio.

Lugar y Fecha: 10/06/2023

DIVERPLAST S.A.S.
[Firma manuscrita]
Ing. Werner Woodman Gorbiz
GERENTE GENERAL

Firma: _____

(Titular o Representante legal de la Institución)

(*) Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo-Artículo 7º, literal " f " Para difundir o publicar los resultados de un trabajo de investigación es necesario mantener bajo anonimato el nombre de la institución donde se llevó a cabo el estudio, salvo el caso en que haya un acuerdo formal con el gerente o director de la organización, para que se difunda la identidad de la institución. Por ello, tanto en los proyectos de investigación como en los informes o tesis, no se deberá incluir la denominación de la organización, pero sí será necesario describir sus características.

ANEXO: 5 VALIDACION DE EXPERTOS

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez:

| | |
|--|--|
| Nombre del juez: | Mg. Fernando Arturo, Walter Sechuran |
| Grado profesional: | Maestría (x) Doctor () |
| Área de formación académica: | Clínica () Social () Educativa () Organizacional (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (x) |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica |

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|-----------------------|---|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbegozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |
| Significación: | El cuestionario permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 1, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5. Según Wolters (2021), sus dimensiones son dificultades financieras, instrumentos financieros, formas de financiamiento. Niveles y rangos: bajo (22-51), medio (52-81) y alto (82-110). |

4. Soporte teórico (describir en función al modelo teórico)

| Escala/ÁREA/ Variable | Subescala (dimensiones) | Definición |
|--------------------------|----------------------------|--|
| Gestión de tesorería | Dificultades financieras | Ilara (2020) una empresa que no genera flujos de efectivo en cantidad suficiente para realizar un pago al cual está obligado contractualmente, como pagar intereses, sufrirá problemas financieros. En estas circunstancias puede verse forzada a liquidar sus activos. Con mayor frecuencia, una firma insolvente reorganiza su estructura financiera. La reestructuración financiera, que implica la sustitución de deudas viejas por nuevas, se lleva a cabo mediante arreglos privados o la quiebra legal. Los arreglos privados son acuerdos voluntarios para reestructurar la deuda de la compañía, por ejemplo, para posponer un pago o reducir su monto. |
| | Instrumentos financieros | Según Gonzales (2021) un instrumento financiero es un contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero para una empresa y a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra empresa. Esta definición pone de relieve la relación bilateral que supone todo instrumento financiero, al implicar a dos partes de forma simultánea, y también pone de manifiesto la necesidad de conjugar la contabilización que tenga lugar en las dos partes implicadas en el mismo, para asegurar la máxima coherencia. |
| | Formas de financiamiento | A juzgar por Nicoles (2020) la negociación es un proceso en donde los agentes interesados en llegar a un acuerdo sobre un asunto en particular intercambian información, promesas y aceptan compromisos formales. En este sentido, la negociación se suele dar en forma de diálogo entre las partes, en donde cada uno tiene interés en lo que la otra parte tiene o puede ofrecer, pero no está dispuesto a aceptar todas sus condiciones. De esta forma, cada parte busca que la otra ceda en algo su postura para poder llegar a un punto de acuerdo aceptable por ambos. |

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario Gestión de Tesorería y su Relación con la Liquidez de la empresa Diverplast Sac 2022. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| Categoría | Calificación | Indicador |
|--|------------------------------|---|
| CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas. | 1. No cumple con el criterio | El ítem no es claro. |
| | 2. Bajo Nivel | El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas. |
| | 3. Moderado nivel | Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada. |

| | | |
|--|---|--|
| COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo. | 1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio) | El ítem no tiene relación lógica con la dimensión. |
| | 2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo) | El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión. |
| | 3. Acuerdo (moderado nivel) | El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo. |
| | 4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel) | El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo. |
| RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido. | 1. No cumple con el criterio | El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión. |
| | 2. Bajo Nivel | El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste. |
| | 3. Moderado nivel | El ítem es relativamente importante. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es muy relevante y debe ser incluido. |

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brindes sus observaciones que considere pertinente

| |
|-----------------------------|
| 1 No cumple con el criterio |
| 2. Bajo Nivel |
| 3. Moderado nivel |
| 4. Alto nivel |

Dimensiones del instrumento: Dificultades Financieras, Capital de Trabajo Reducido y Resultado Negativo

- **Primera dimensión:** Dificultades Financieras
- **Objetivos de la Dimensión:** Medir la Gestión de Tesorería

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|---|--|----------|------------|------------|--------------------------------|
| Ambigüedad en las políticas de gestión financiera | Las políticas de gestión financiera de la empresa son ambiguas y poco comprensibles | 4 | 3 | 4 | |
| | La ambigüedad en las políticas de gestión financiera dificulta la gestión de la liquidez | 4 | 4 | 4 | |
| Capital de trabajo reducido | La reducción del capital de trabajo afecta la capacidad de mantener un fondo fijo adecuado | 3 | 4 | 4 | |
| | El capital de trabajo reducido de la | 4 | 4 | 4 | |


| | | | | | |
|--------------------|---|---|---|---|--|
| | empresa perjudica la liquidez empresarial | | | | |
| Resultado negativo | Un resultado negativo en los estados financieros puede generar dificultades financieras para la empresa | 4 | 4 | 3 | |
| | El resultado negativo en los estados financieros repercute en el flujo de efectivo de la empresa | 3 | 4 | 4 | |

- **Segunda dimensión:** Instrumentos Financieros
- Objetivos de la Dimensión: Medir La Gestión de Tesorería

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|--------------------------------|---|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Préstamos Financieros | Los préstamos financieros han contribuido a mejorar la liquidez de la empresa | 3 | 4 | 4 | |
| | Los préstamos financieros influyen en la gestión de tesorería al afectar el flujo de efectivo de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | Los préstamos financieros ofrecidos por las instituciones ayudan a mejorar la liquidez | 4 | 4 | 4 | |
| Líneas de Crédito Bancarios | Las condiciones y términos de las líneas de crédito bancarias son favorables en la gestión de tesorería para la empresa | 4 | 4 | 3 | |
| | Las líneas de crédito bancarias han mejorado la liquidez de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | La empresa ha utilizado de manera efectiva las líneas de crédito para sus necesidades financieras para obtener mayor liquidez | 4 | 4 | 4 | |
| Capital de Trabajo Reducido | La empresa ha aprovechado adecuadamente la emisión de valores para captar recursos y maximizar la liquidez | 4 | 4 | 4 | |

- **Tercera dimensión:** Formas de Financiamiento
- Objetivos de la Dimensión: Medir La Gestión de Tesorería

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|-------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Corto Plazo | El financiamiento a corto plazo contribuye a mantener la liquidez corriente de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo fortalece la liquidez de la empresa al proporcionar efectivo disponible | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo ayuda a mantener el fondo fijo de la empresa para gastos operativos inmediatos | 4 | 4 | 4 | |
| Largo Plazo | El financiamiento a largo plazo influye en la gestión de la liquidez al asegurar recursos financieros a largo plazo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo permite llevar a cabo actividades de inversión significativas en la empresa y mejorar los flujos de efectivo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo contribuye a una adecuada gestión de la liquidez empresarial | 4 | 4 | 4 | |


 DNI: 10003475

 Cel.: 9935 76730

Lima, 19 de junio de 2023

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el "La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

6. Datos generales del juez:

| | |
|--|--|
| Nombre del juez: | Mg. Fernando Arturo, Walter Sechuran |
| Grado profesional: | Maestría (x) Doctor () |
| Área de formación académica: | Clínica () Social () Educativa () Organizacional (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (x) |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica |

7. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

8. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|------------------------------|--|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbegozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |
| Significación: | El cuestionario permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 1, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5. Según Wolters (2021), sus dimensiones son dificultades financieras, instrumentos financieros, formas de financiamiento. Niveles y rangos: |

| | |
|--|--|
| | bajo (22-51), medio (52-81) y alto (82-110). |
|--|--|

9. Soporte teórico (describir en función al modelo teórico)


| Escala/ÁREA/ Variable | Subescala (dimensiones) | Definición |
|--------------------------|----------------------------|---|
| Liquidez | Flujo de efectivo | Baena (2012). Definió el estado de flujo de efectivo como: "El flujo de efectivo de efectivo nos muestra como el efectivo fue generado y del mismo modo como fue utilizado en las distintas operaciones que realizan las compañías, en sus actividades las cuales son de a) operación, b) inversión y c) financiación. El cual se refleja en el estado de situación financiera y origina cambio en los rubros que tienen relación con el efectivo de la compañía" (p. 66). |
| | Ratios de liquidez | Maejo (2022) ratio de liquidez indica la capacidad para pagar las deudas a medida que vencen. En otras palabras, podemos decir que esta relación señala qué tan rápido una empresa puede convertir sus activos actuales en efectivo para poder pagar su pasivo en el momento oportuno (párraf. 4) |
| | Fondo fijo | Fondo Fijo es la cantidad de dinero en efectivo que se destina para el pago de gastos, adquisiciones o servicios menores que en forma habitual efectúan las diversas áreas del Instituto conforme a sus requerimientos y que son necesarios para su rápida operatividad [...] La reposición de estos Fondos Fijos se efectúa en forma periódica, conforme se van realizando las comprobaciones correspondientes de los diversos pagos efectuados. Así mismo el resguardo de estos Fondos se encuentra bajo la responsabilidad de la secretaria (Campeche,2005, pág. 1). |

10. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario Gestión de Tesorería y su Relación con la Liquidez de la empresa Diverplast Sac 2022. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

| Categoría | Calificación | Indicador |
|--|------------------------------|---|
| CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas. | 1. No cumple con el criterio | El ítem no es claro. |
| | 2. Bajo Nivel | El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas. |
| | 3. Moderado nivel | Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem. |
| | 4. Alto nivel | El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada. |

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|----------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Ingresos y Egresos | Los ingresos en el fondo fijo contribuyen a mantener la liquidez de la empresa para cubrir gastos menores | 4 | 4 | 4 | |
| | Los gastos en el fondo fijo pueden afectar la liquidez de la empresa al reducir los recursos disponibles | 4 | 4 | 4 | |
| Arqueo de Caja | El arqueo de caja permite verificar la liquidez disponible en el momento | 4 | 4 | 4 | |
| | El arqueo de caja es una herramienta clave para asegurar el control de los fondos fijos | 4 | 4 | 4 | |
| Rendición de Cuentas | La rendición de cuentas fomenta la transparencia y confianza, fortaleciendo así la liquidez de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | La rendición de cuentas es fundamental en la gestión de tesorería para asegurar un adecuado control financiero | 4 | 4 | 4 | |


 DNI: 10003475

 Cel.: 9935 76730

Lima, 19 de junio de 2023

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez:

| | |
|--|--|
| Nombre del juez: | Mg. Chicchon Mendoza, Oscar Guillermo |
| Grado profesional: | Maestría (x) Doctor () |
| Área de formación académica: | Clínica () Social () Educativa () Organizacional (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () Más de 5 años (x) |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica |

2. Propósito de la evaluación:

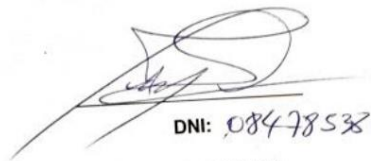
Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|------------------------------|--|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbeagozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |
| Significación: | El cuestionario permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 1, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5. Según Wolters (2021), sus dimensiones son dificultades financieras, instrumentos financieros, formas de financiamiento. Niveles y rangos: |

- **Tercera dimensión:** Formas de Financiamiento
- **Objetivos de la Dimensión:** Medir Gestión de Tesorería

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|-------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Corto Plazo | El financiamiento a corto plazo contribuye a mantener la liquidez corriente de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo fortalece la liquidez de la empresa al proporcionar efectivo disponible | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo ayuda a mantener el fondo fijo de la empresa para gastos operativos inmediatos | 4 | 4 | 4 | |
| Largo Plazo | El financiamiento a largo plazo influye en la gestión de la liquidez al asegurar recursos financieros a largo plazo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo permite llevar a cabo actividades de inversión significativas en la empresa y mejorar los flujos de efectivo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo contribuye a una adecuada gestión de la liquidez empresarial | 4 | 4 | 4 | |



DNI: 08478538

Lima, 19 de junio de 2023

.....
Cel.: 990429084

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el "La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

6. Datos generales del juez:

| | | |
|---|---------------------------------------|----------------------|
| Nombre del juez: | Mg. Chicchon Mendoza, Oscar Guillermo | |
| Grado profesional: | Maestría (x) | Doctor () |
| Área de formación académica: | Clínica () | Social () |
| | Educativa () | Organizacional (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales | |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo | |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () | Más de 5 años (x) |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica | |

7. Propósito de la evaluación:

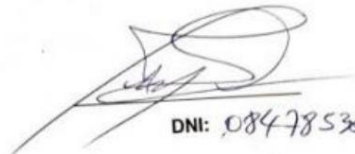
Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

8. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|------------------------------|--|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbegozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |
| Significación: | El cuestionario permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 1, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5. Según Wolters (2021), sus dimensiones son dificultades financieras, instrumentos financieros, formas de financiamiento. Niveles y rangos: |

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|----------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Ingresos y Egresos | Los ingresos en el fondo fijo contribuyen a mantener la liquidez de la empresa para cubrir gastos menores | 4 | 4 | 4 | |
| | Los gastos en el fondo fijo pueden afectar la liquidez de la empresa al reducir los recursos disponibles | 4 | 4 | 4 | |
| Arqueo de Caja | El arqueo de caja permite verificar la liquidez disponible en el momento | 4 | 4 | 4 | |
| | El arqueo de caja es una herramienta clave para asegurar el control de los fondos fijos | 4 | 4 | 4 | |
| Rendición de Cuentas | La rendición de cuentas fomenta la transparencia y confianza, fortaleciendo así la liquidez de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | La rendición de cuentas es fundamental en la gestión de tesorería para asegurar un adecuado control financiero | 4 | 4 | 4 | |

Lima, 19 de junio de 2023


 DNI: 08478538

 Cel.: 990429084

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez:

| | | | |
|---|----------------------------------|----------------|-------|
| Nombre del juez: | Dra. Criollo Delgado, Rosa María | | |
| Grado profesional: | Maestría () | Doctor | (X) |
| Área de formación académica: | Clínica () | Social | () |
| | Educativa () | Organizacional | (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales | | |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo | | |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () | Más de 5 años | (x) |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica | | |

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|------------------------------|---|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbeagozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |
| Significación: | El cuestionario permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 1, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5. Según Wolters (2021), sus dimensiones son dificultades financieras, instrumentos financieros, formas de financiamiento. Niveles y rangos: bajo (22-51), medio (52-81) y alto (82-110). |

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|-------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Corto Plazo | El financiamiento a corto plazo contribuye a mantener la liquidez corriente de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo fortalece la liquidez de la empresa al proporcionar efectivo disponible | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo ayuda a mantener el fondo fijo de la empresa para gastos operativos inmediatos | 4 | 4 | 4 | |
| Largo Plazo | El financiamiento a largo plazo influye en la gestión de la liquidez al asegurar recursos financieros a largo plazo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo permite llevar a cabo actividades de inversión significativas en la empresa y mejorar los flujos de efectivo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo contribuye a una adecuada gestión de la liquidez empresarial | 4 | 4 | 4 | |



Lima, 23 de junio de 2023

Dra. Rosa María Criollo Delgado
D.N.I 03684341
Contacto: 998-171-951

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el “La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

4. Datos generales del juez:

| | | | |
|---|----------------------------------|----------------|-------|
| Nombre del juez: | Dra. Criollo Delgado, Rosa María | | |
| Grado profesional: | Maestría (x) | Doctor | () |
| Área de formación académica: | Clínica () | Social | () |
| | Educativa () | Organizacional | (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales | | |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo | | |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () | | |
| | Más de 5 años (x) | | |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica | | |

5. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

6. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|------------------------------|---|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbegozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |

- **Tercera dimensión:** Fondos Fijos
- **Objetivos de la Dimensión:** Medir la Liquidez
-

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|----------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Ingresos y Egresos | Los ingresos en el fondo fijo contribuyen a mantener la liquidez de la empresa para cubrir gastos menores | 4 | 4 | 4 | |
| | Los gastos en el fondo fijo pueden afectar la liquidez de la empresa al reducir los recursos disponibles | 4 | 4 | 4 | |
| Arqueo de Caja | El arqueo de caja permite verificar la liquidez disponible en el momento | 4 | 4 | 4 | |
| | El arqueo de caja es una herramienta clave para asegurar el control de los fondos fijos | 4 | 4 | 4 | |
| Rendición de Cuentas | La rendición de cuentas fomenta la transparencia y confianza, fortaleciendo así la liquidez de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | La rendición de cuentas es fundamental en la gestión de tesorería para asegurar un adecuado control financiero | 4 | 4 | 4 | |

Lima, 23 de junio de 2023



Dra. Rosa María Criollo Delgado
D.N.I 03684341
Contacto: 998-171-951

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento "La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez:

| | | | |
|---|--------------------------------------|----------------|-------|
| Nombre del juez: | Dr. Vásquez Mondragón, Walter Manuel | | |
| Grado profesional: | Maestría () | Doctor | (X) |
| Área de formación académica: | Clínica () | Social | () |
| | Educativa () | Organizacional | (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales | | |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo | | |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () | Más de 5 años | (x) |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica | | |

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|------------------------------|---|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbegozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |
| Significación: | El cuestionario permite medir la percepción de los trabajadores del área contable y financiera sobre la variable 1, a través de una encuesta utilizando una escala de medición ordinal del 1 al 5. Según Wolters (2021), sus dimensiones son dificultades financieras, instrumentos financieros, formas de financiamiento. Niveles y rangos: bajo (22-51), medio (52-81) y alto (82-110). |

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|-------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Corto Plazo | El financiamiento a corto plazo contribuye a mantener la liquidez corriente de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo fortalece la liquidez de la empresa al proporcionar efectivo disponible | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a corto plazo ayuda a mantener el fondo fijo de la empresa para gastos operativos inmediatos | 4 | 4 | 4 | |
| Largo Plazo | El financiamiento a largo plazo influye en la gestión de la liquidez al asegurar recursos financieros a largo plazo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo permite llevar a cabo actividades de inversión significativas en la empresa y mejorar los flujos de efectivo | 4 | 4 | 4 | |
| | El financiamiento a largo plazo contribuye a una adecuada gestión de la liquidez empresarial | 4 | 4 | 4 | |



Dr. Walter Manuel Vésquez Mondragón
DNI N° 40769191
Telf. 966905999
Docente de la Escuela de Posgrado UCV

Lima, 23 de junio de 2023

Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el "La gestión de tesorería y su relación de la liquidez de la empresa Diverplast SAC, 2022". La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

4. Datos generales del juez:

| | | |
|---|--------------------------------------|----------------------|
| Nombre del juez: | Dr. Vásquez Mondragón, Walter Manuel | |
| Grado profesional: | Maestría () | Doctor (X) |
| Área de formación académica: | Clínica () | Social () |
| | Educativa () | Organizacional (x) |
| Áreas de experiencia profesional: | Finanzas empresariales | |
| Institución donde labora: | Universidad Cesar Vallejo | |
| Tiempo de experiencia profesional en el área: | 2 a 4 años () | |
| | Más de 5 años (x) | |
| Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde) | No Aplica | |

5. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

6. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

| | |
|------------------------------|---|
| Nombre de la Prueba: | No paramétrica, Cuestionario sobre Liquidez |
| Autora: | Delfina Jesus Cortez Orbegozo |
| Procedencia: | Lima, Perú |
| Administración: | 81 individuos |
| Tiempo de aplicación: | 20 min |
| Ámbito de aplicación: | Empresa Diverplast SAC |

- **Tercera dimensión:** Fondos Fijos
- **Objetivos de la Dimensión:** Medir la Liquidez
-

| Indicadores | Ítem | Claridad | Coherencia | Relevancia | Observaciones/ Recomendaciones |
|----------------------|--|----------|------------|------------|-----------------------------------|
| Ingresos y Egresos | Los ingresos en el fondo fijo contribuyen a mantener la liquidez de la empresa para cubrir gastos menores | 4 | 4 | 4 | |
| | Los gastos en el fondo fijo pueden afectar la liquidez de la empresa al reducir los recursos disponibles | 4 | 4 | 4 | |
| Arqueo de Caja | El arqueo de caja permite verificar la liquidez disponible en el momento | 4 | 4 | 4 | |
| | El arqueo de caja es una herramienta clave para asegurar el control de los fondos fijos | 4 | 4 | 4 | |
| Rendición de Cuentas | La rendición de cuentas fomenta la transparencia y confianza, fortaleciendo así la liquidez de la empresa | 4 | 4 | 4 | |
| | La rendición de cuentas es fundamental en la gestión de tesorería para asegurar un adecuado control financiero | 4 | 4 | 4 | |



Dr. Walter Mando Vázquez Mondragón
 DNI N° 40769191
 Telf. 966905999
 Docente de la Escuela de Posgrado UCV

Lima, 23 de junio de 2023

ANEXO 6: BASE DE DATOS

| | LA GESTION DE TESORERIA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | LIQUIDEZ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----|-------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|---|---|
| ENC | P1 | P2 | P3 | P4 | P5 | P6 | P7 | P8 | P9 | P10 | P11 | P12 | P13 | P14 | P15 | P16 | P17 | P18 | P19 | P20 | P22 | P23 | P24 | P25 | P26 | P27 | P28 | P29 | P30 | P31 | P32 | P33 | P34 | P35 | P36 | P37 | P38 | P39 | P40 | P41 | P42 | | |
| 1 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 1 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 2 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 |
| 2 | 3 | 1 | 4 | 3 | 1 | 2 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 3 | 3 | 3 | 1 | 2 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | |
| 3 | 3 | 3 | 2 | 3 | 3 | 2 | 2 | 4 | 3 | 4 | 1 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 2 | 5 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 3 | 3 | 2 | 5 | 3 | 3 | |
| 4 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 1 | 4 | 4 | 5 | 3 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 3 | 5 | 4 | 2 | 3 | 3 | |
| 5 | 4 | 5 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 5 | 3 | 3 | 5 | 3 | 3 | | |
| 6 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 1 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | | |
| 7 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | | |
| 8 | 3 | 2 | 4 | 4 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 2 | 2 | 4 | 2 | 4 | 3 | 1 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | | | |
| 9 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 1 | 2 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 5 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 2 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 2 | 2 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 3 | 2 | | |
| 10 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 2 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | | |
| 11 | 3 | 5 | 5 | 3 | 5 | 2 | 2 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 5 | 2 | 2 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | | |
| 12 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 3 | 5 | 3 | 3 | 5 | 5 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 1 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | | |
| 13 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 3 | 5 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 1 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 2 | 2 | 4 | 1 | | |
| 14 | 4 | 1 | 4 | 4 | 1 | 4 | 2 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 5 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 5 | 5 | 4 | 1 | 4 | 4 | 4 | 1 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 2 | 5 | 1 | 4 | 1 | 4 | 1 | | |
| 15 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 2 | 5 | 3 | 3 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 1 | 4 | 4 | 4 | 2 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 1 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | | |
| 16 | 3 | 4 | 2 | 3 | 4 | 5 | 4 | 5 | 3 | 5 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 5 | 5 | 4 | 3 | 3 | 5 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 1 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | | |
| 17 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 3 | 3 | 2 | 1 | 3 | 3 | 3 | | | |
| 18 | 5 | 5 | 3 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 2 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 1 | 4 | 3 | 4 | 4 | 1 | 2 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | | |
| 19 | 3 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 3 | 5 | 3 | 3 | 5 | 4 | 4 | 3 | 5 | 3 | 3 | 4 | 2 | 4 | 3 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 2 | 3 | |
| 20 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 3 | 5 | 4 | 5 | 5 | 3 | 4 | 5 | 5 | 3 | 4 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 2 | 5 | 1 | 4 | 5 | 1 | | |
| 21 | 2 | 2 | 4 | 2 | 2 | 3 | 4 | 5 | 2 | 4 | 4 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 3 | 4 | 5 | 2 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 5 | 5 | 3 | 4 | 5 | 5 | 3 | 3 | 5 | 2 | 5 | 3 | 5 | 4 | 3 | | |
| 22 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | |
| 23 | 1 | 5 | 4 | 1 | 5 | 4 | 3 | 4 | 1 | 5 | 4 | 1 | 1 | 1 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 1 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 3 | 3 | | |
| 24 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 1 | 1 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 1 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | | |
| 25 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 2 | 3 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 1 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | |
| 26 | 3 | 3 | 2 | 3 | 3 | 4 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 2 | 3 | 1 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | |
| 27 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 1 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 2 | 4 | 2 | 3 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 5 | 3 | 5 | 1 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | |
| 28 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | |
| 29 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 5 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 2 | 3 | 5 | 4 | 4 | 2 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | |
| 30 | 3 | 1 | 2 | 3 | 1 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 1 | 4 | 4 | 1 | 4 | 3 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | | |
| 31 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 1 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 1 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 1 | 5 | 4 | 1 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | |
| 32 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 |
| 33 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | |
| 34 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 2 | 5 | 4 | 3 | 2 | 1 | 4 | 4 | 2 | 2 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 2 | 2 | 2 | 1 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 1 | 4 | |
| 35 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 1 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | |
| 36 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 3 | 3 | 5 | 2 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | |
| 37 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 3 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 4 | 4 | |
| 38 | 3 | 5 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 5 | 3 | 4 | 3 | 5 | 3 | 3 | 5 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 | |
| 39 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | |
| 40 | 3 | 5 | 5 | 3 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 3 | 3 | 5 | 3 | 5 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 5 | 4 | 2 | 2 | 4 | 2 | 2 | 4 | 3 | 4 | 2 | 2 | 4 | 5 | 5 | 2 | 3 | 4 | 2 | 4 | |
| 41 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 2 | 4 | 5 | 1 | 2 | 2 | 4 | 5 | 3 | 4 | 1 | 5 | 2 | 2 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 5 | 2 | 4 | | |
| 42 | 3 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 1 | 3 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 5 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | |
| 43 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 2 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | |
| 44 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 2 | 4 | 2 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 |
| 45 | 4 | 4 | 2 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 1 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 |
| 46 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 5 | | | | | | | | | | | | | |

Anexo 7: Consentimiento informado

Consentimiento Informado

Señor/Señora: _____

Es muy grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo estudiante de una Maestría en Finanzas de la escuela de Posgrado de la UCV, en la sede Lima-Norte, me encuentro desarrollando una investigación sobre la percepción de la Gestión de Tesorería y su relación con la liquidez de la empresa Diverplast SAC

Por tal motivo, solicito su participación en una encuesta.

Es preciso aclarar que la información proporcionada no será empleada para otro fin que no sea el académico. En consecuencia, si usted acepta participar proceda con el llenado de la información solicitada y de surgir cualquier duda no dude en comunicarla antes de continuar.

He sido informado del estudio y acepto participar voluntariamente.

Sí

No

Firma

DNI