



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Análisis de la liquidez, en una institución educativa privada,  
San Juan de Lurigancho, periodos: 2017-2022**

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

Contador Público

**AUTORAS:**

Carrera Villarreal, Johana Consuelo ([orcid.org/0000-0002-2909-3410](https://orcid.org/0000-0002-2909-3410))

Hinostroza Aldas, Nayleha Dina ([orcid.org/0000-0002-8007-088X](https://orcid.org/0000-0002-8007-088X))

**ASESOR:**

Dr. Vasquez Villanueva, Carlos Alberto ([orcid.org/0000-0002-0782-7364](https://orcid.org/0000-0002-0782-7364))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA - PERÚ

2023

## DEDICATORIA

A mis padres, Luz y Roberto, quienes me impulsan a ser mejor cada día, por el apoyo incondicional recibido durante mi carrera universitaria, por confiar y creer en mí, por los consejos, valores y principios que me han inculcado.

*Johana*

A mi hijo Thiago Alexander, por ser el principal motivo para obtener el éxito en mi vida, por acompañarme y por darme el amor necesario para continuar.

*Nayleha*

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por acompañarnos cada día y por la bendición de trascender a través del estudio.

A la Universidad César Vallejo, por la excelencia de sus profesores y el aprendizaje obtenido.

A la Institución Educativa Cristo Nazareno, por permitirnos desarrollar esta investigación con su valiosa y respetable información.

Al Dr. Carlos Vásquez Villanueva, por su reiterado apoyo y asesoramiento en el transcurso de la investigación.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR**

Yo, VASQUEZ VILLANUEVA CARLOS ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "Análisis de la liquidez, en una institución Educativa Privada, San Juan de Lurigancho, periodos: 2017-2022", cuyos autores son HINOSTROZA ALDAS NAYLEHA DINA, CARRERA VILLARREAL JOHANA CONSUELO, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender el Proyecto de Investigación - Curso 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, 21 de noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
VASQUEZ VILLANUEVA CARLOS ALBERTO DNI: 00238680 ORCID: 0000- 0002-0782-7364	Firmado electrónicamente por: CAVASQUEZVI el 21-11-2023 15:16:35

Código documento Trilce: TRI - 0657743





UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

### DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DE LAS AUTORAS

Nosotros, HINOSTROZA ALDAS NAYLEHA DINA, CARRERA VILLARREAL JOHANA CONSUELO estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Análisis de la liquidez, en una institución Educativa Privada, San Juan de Lurigancho, periodos: 2017-2022", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiado ni total, ni parcialmente.
2. Hemos mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicado, ni presentado 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 asumimos la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de la información aportada, por lo cual nos sometemos a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Nombres y Apellidos	Firma
JOHANA CONSUELO CARRERA VILLARREAL DNI: 73869702 ORCID: 0000-0002-2909-3410	Firmado electrónicamente por: JCARRERAV el 21-11- 2023 23:04:15
NAYLEHA DINA HINOSTROZA ALDAS DNI: 74416061 ORCID: 0000-0002-8007-088X	Firmado electrónicamente por: NHINOSTROZAAL27 el 21-11-2023 23:11:42

Código documento Trilce: TRI – 0657742



## ÍNDICE DE CONTENIDOS

CARÁTULA .....	i
DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO.....	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR .....	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES.....	v
ÍNDICE DE CONTENIDOS .....	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	vii
ÍNDICE DE FIGURAS .....	viii
RESUMEN .....	ix
ABSTRACT .....	x
I. INTRODUCCIÓN .....	11
II. MARCO TEÓRICO.....	14
III. METODOLOGÍA.....	19
3.1 Tipo y diseño de investigación .....	19
3.2 Variable y operacionalización.....	20
3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis .....	21
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	23
3.5 Procedimientos .....	23
3.6 Método de análisis de datos.....	24
3.7 Aspectos éticos .....	24
IV. RESULTADOS.....	26
V. DISCUSIÓN .....	38
VI. CONCLUSIÓN .....	42
VII. RECOMENDACIONES.....	44
REFERENCIAS.....	45
ANEXOS	

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Shapiro Wilk a la diferencia de la liquidez corriente .....	16
Tabla 2. Prueba de Wilcoxon para la liquidez corriente .....	17
Tabla 3. Rangos de la liquidez corriente.....	18
Tabla 4. Shapiro Wilk a la diferencia de la liquidez severa.....	19
Tabla 5. Prueba de Wilcoxon para la liquidez severa.....	20
Tabla 6. Rangos de la liquidez severa .....	21
Tabla 7. Shapiro Wilk a la diferencia de la liquidez absoluta.....	22
Tabla 8. Prueba de Wilcoxon para la liquidez absoluta.....	23
Tabla 9. Rangos de la liquidez absoluta .....	24
Tabla 10. Shapiro Wilk a la diferencia de la capital de trabajo.....	25
Tabla 11. Shapiro Wilk a la diferencia de la rotación de cuentas por cobrar .....	26
Tabla 12. Prueba de Wilcoxon para la rotación de cuentas por cobrar .....	28
Tabla 13. Rangos de la rotación de cuentas por cobrar.....	28

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Comportamiento de las medias de liquidez corriente .....	17
Figura 2. Comportamiento de las medias de liquidez severa .....	20
Figura 3. Comportamiento de las medias de liquidez absoluta .....	23
Figura 4. Comportamiento de las medias del capital de trabajo .....	25
Figura 5. Comportamiento de las medias de la rotación de cuentas por cobrar....	27

## RESUMEN

La presente investigación tuvo como finalidad, analizar la liquidez antes y durante la COVID-19, en una institución educativa privada, mediante una metodología de enfoque cuantitativo, de tipo básica, de alcance descriptivo- comparativo y diseño no experimental, con la aplicación del análisis documental como técnica y la ficha de análisis como instrumento, del que obtuvo una base de datos de 48 Estados Financieros (EEFF) trimestrales dentro del periodo, seleccionados a través de un muestreo no probabilístico. Los resultados, según la prueba de Wilcoxon, indica que el índice de liquidez tuvo una diferencia significativa percibida antes y percibida durante la emergencia sanitaria, con un índice de liquidez corriente y liquidez severa de 12,94 antes y 1,07 durante; el índice de liquidez absoluta fue de 5,49 antes y 0,87 durante, el capital de trabajo no muestra una diferencia significativa entre los periodos, la rotación de cuentas por cobrar el índice percibido fue de 2,55 antes y 0,94 durante la emergencia sanitaria; esto evidenció que la institución si tuvo dificultades con la liquidez durante la pandemia. Se concluye que existieron variaciones en cuanto a los indicadores analizados dentro de los periodos establecidos, demostrándose una disminución significativa del ratio durante la emergencia sanitaria.

**Palabras Clave:** Liquidez corriente, liquidez severa, liquidez absoluta, capital de trabajo, rotación de cuentas por cobrar.

## ABSTRACT

The purpose of this research was to analyze liquidity before and during COVID-19, in a Private educational Institution, the methodology had a quantitative approach, the type of research according to the purpose was basic and the scope was descriptive-comparative, non-experimental design. through the documentary analysis technique and analysis sheet instrument; 48 quarterly Financial Statements (EE.FF.) were analyzed within the period and non-probabilistic sampling. The results according to the Wilcoxon test indicate that the liquidity index had a significant difference perceived before and perceived during the health emergency, with a current liquidity and severe liquidity index of 12,94 before and 1,07 during; The absolute liquidity index was 5,49 before and 0,87 during, working capital does not show a significant difference between the periods, the accounts receivable turnover perceived index was 2,55 before and 0,94 during the health emergency; which indicated that the institution did have difficulties with its liquidity during the pandemic, it is concluded that there were variations in terms of the indicators analyzed within the established periods, we can say that greater liquidity was obtained before and had a significant decrease during the health emergency.

**Keywords:** Current liquidity, Severe Liquidity, Absolute Liquidity, Working capital, Accounts receivable turnover.

## I. INTRODUCCIÓN

La educación es un derecho fundamental e irremplazable de cada persona, por lo que muchas instituciones privadas optan por invertir en este rubro. Teniendo en cuenta la realidad de los últimos años, el impacto económico producido por la COVID19, ha suscitado una presión insostenible en las operaciones concernientes a la liquidez, debido a que la gran mayoría de consumidores del servicio no realizó el pago de las pensiones a tiempo, lo que ha generado problemas de desequilibrio financiero que se relacionan directamente a la pérdida de liquidez corriente (Reyes y Sotelo, 2022).

El riesgo económico obligó a algunas organizaciones a cerrar todas sus actividades, trayendo como consecuencia los despidos masivos del personal, debido al retiro de un número considerable de estudiantes que no pudieron cubrir el costo del servicio; por otro lado, la falta de oferta en el mercado provocó el incumplimiento de las obligaciones en un promedio de hasta 3 meses; Bajo ese contexto, la Asociación de Colegios Privados de Lima acordó establecer una central de riesgo como base de datos útil para las instituciones que brindan el servicio educativo, con la finalidad de filtrar a los clientes con problemas de deudas pendientes (Bances ,2021).

El presente documento busca estudiar la liquidez corriente sobre la Institución Educativa Privada “Cristo Nazareno”, este indicador es muy importante dentro de la compañía porque es una garantía de cumplimiento sobre los compromisos económicos dentro un plazo establecido; por tal motivo, la evaluación de este indicador es imprescindible para medir la capacidad financiera de la institución.

En cuanto a la observación de la problemática, se ubica a la institución educativa dentro del régimen tributario mype; en la actualidad, se dedica a la prestación de servicios educativos en distintos niveles, y se encuentra tratando de recuperarse del escenario económico calamitoso que se dio en la pandemia por la COVID19, en la que se percibió una disminución de sus indicadores económicos y financieros.

Durante el periodo 2017 y 2018, la liquidez en la institución se mantuvo estable, ya para el periodo 2019 se reflejó que la liquidez tuvo una mejora

significativa a comparación del año anterior; esta tendencia fue interrumpida en el año 2020 con una reducción del 5%, debido a la crisis sanitaria. Los años subsiguientes, 2021 y 2022, se reflejó que la liquidez corriente incrementó en un 7%; sin embargo, se necesita comparar el indicador que tuvo la empresa antes y durante la pandemia.

Debido a lo mencionado líneas arriba, se planteó el siguiente problema general: ¿Cuál es el estado de la liquidez antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada? De la misma forma, la investigación responde a los siguientes problemas específicos: (a) ¿Cuál es la situación de la liquidez corriente antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada?, (b) ¿Cuál es la situación de la liquidez severa antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada?, (c) ¿Cuál es la situación de la liquidez absoluta antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada?, (d) ¿Cuál es la situación de la capital del trabajo antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada?, (e) ¿Cuál es la situación de la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada?

El siguiente trabajo se justifica porque se analiza la liquidez corriente, dentro del periodo prepandémico y durante la pandemia; la razón por la que se realiza es por las variaciones económicas de todos los periodos y que afectaron el crecimiento y sostenibilidad de la institución, motivo suficiente como para plantear el análisis comparativo de la liquidez, teniendo como hito referencial a la emergencia sanitaria.

El estudio realizado es de relevancia absoluta, ya que se espera conocer cuál es el estado de la liquidez corriente de la Institución Educativa Privada, además de determinar si la empresa cuenta con fondos disponibles para cubrir sus obligaciones. La finalidad del trabajo es analizar la liquidez con la que cuenta la empresa, de tal forma que se pueda tener en cuenta los riesgos y las oportunidades futuras. Los resultados obtenidos serán de gran utilidad, ya que permitirán analizar los cambios que ha experimentado la empresa, con respecto a la liquidez durante el periodo mencionado.

La presente investigación sirve como base de datos para distintos escritores interesados en el campo de las finanzas de las instituciones educativas, sirviendo además como referente para investigadores que requieran información para el desarrollo de algún trabajo similar al presentado. En ese sentido, Corona (2016)

afirma que la investigación es muy beneficiosa, contribuye tanto a la sociedad como al entorno, resolviendo así cualquier inquietud que pueda surgir o algún problema presentado.

En tal sentido, se planteó el siguiente objetivo general: Evaluar la liquidez antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada; por lo tanto, se desprende los siguientes objetivos de forma específica: (a) Comparar la liquidez corriente antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada; (b) comparar la liquidez severa antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada; (c) comparar la liquidez absoluta antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada; (d) comparar el capital de trabajo antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada y (e) comparar la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada.

Respecto a la hipótesis de la investigación, se deduce la siguiente hipótesis general: Existe diferencia significativa de la liquidez antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada. De la misma forma se desprenden las hipótesis específicas siguientes: (a) existe diferencia significativa de la liquidez corriente antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada; (b) existe diferencia significativa de la liquidez severa antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada; (c) existe diferencia significativa de la liquidez absoluta antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada; (d) Existe diferencia significativa del capital de trabajo antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada y (e) existe diferencia significativa de la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada.

El estudio sobre la liquidez es relevante, ya que gracias al análisis de los ratios se podrá conocer la situación económica actual de la institución y sobre estos se podrán realizar proyecciones financieras y económicas que fomenten el desarrollo de la institución educativa.

## II. MARCO TEÓRICO

Con respecto a la investigación, se consideraron distintos estudios realizados a nivel internacional y nacional, de los cuales se mencionan a el estudio descriptivo comparativo de López y Huanacchire (2022), el cual evaluó la solvencia con la que contaba la compañía View Logistics Cargo SAC; en el proceso de análisis, se observó que durante la pandemia dicha institución presentó dificultades dentro de su liquidez, a causa de ello no pudo cumplir con sus obligaciones financieras. En conclusión, la empresa tuvo liquidez durante este periodo, debido a que obtuvo un incremento en sus ingresos, ya que el rubro en el que se centran es de carga a nivel internacional.

Flores y Mendieta (2021), determinó la repercusión de la gestión administrativa dentro de la liquidez dentro de una institución educativa privada. Fue desarrollado bajo la metodología de enfoque cuantitativo descriptivo. Se evidenció que la institución presenta un control interno deficiente, debido a que no cuenta con un manual de funciones. En conclusión, dicho procedimiento administrativo si inciden la liquidez de estas.

Por otro lado, Herrera (2020) determinó las estrategias de cobranza que se puedan emplear para mejorar la liquidez en la institución educativa privada Girasoles School en el distrito de José Leonardo Ortiz. El tipo de metodología empleada fue descriptivo correlacional. Con respecto a lo evaluado podemos analizar la incidencia de las estrategias de cobranza dentro de la institución son deficientes, por lo que no se ha obtenido los resultados esperados. En conclusión, en la prestación de servicios la gestión de cobranza es muy importante para la operatividad del negocio.

Narezo y Mamani (2020) determinó el nivel de impacto que tiene el control de las cuentas por cobrar en el indicador de la rentabilidad, a través de un estudio de metodología de alcance descriptivo correlacional. Las razones por lo que se efectuó el estudio, fue por la búsqueda de mejorar la rentabilidad en la empresa; bajo esa línea, se analizaron los estados financieros con especial cuidado de las cuentas por cobrar. El estudio concluye en que las cuentas por cobrar manejan políticas dirigidas a conservar a los clientes potenciales y que además existe un nivel de relación fuerte y positivo entre el control y el indicador financiero.

A sí mismo, Huamán y Hanco (2022) tuvo como finalidad analizar la rentabilidad y la liquidez antes y durante la pandemia, en la compañía Cineplex SA en los años 2018 al 2021, a través de un estudio de alcance descriptivo comparativo, así mismo aplicaron como instrumento la ficha de análisis. De acuerdo a lo evaluado en el presente trabajo, se mostró que tanto el nivel la liquidez como la rentabilidad tuvo un impacto negativo en sus diferentes dimensiones. Se concluye que en esta institución la pandemia tuvo un impacto muy significativo, debido a que afectó de manera negativa a ambas variables de estudio presentadas. Jimenez (2022) realizó una comparación de la liquidez antes y durante la COVID-19, mediante el uso de la metodología descriptivo comparativo, con un enfoque cuantitativo. El efecto que se consiguió al momento de analizar la liquidez en la institución fue que existe una gran diferencia de la liquidez dentro de la organización antes y durante la pandemia, teniendo en cuenta el descenso mínimo de la liquidez dentro de la empresa. En conclusión, se confirmó nuevamente que la crisis de la pandemia afectó diversos sectores a nivel nacional y esto se ve reflejado en los distintos análisis realizados en los estudios presentados.

Calle (2019) determinó el nivel de incidencia del capital de trabajo en la ventaja competitiva de las Mypes, por medio de un estudio explicativo. Los hallazgos de medición permitieron establecer un nivel de explicación que superan el 40%, además de comprobarse su impacto significativo ( $\leq 0.05$ ). Se concluye que todo recurso financiero sirve para el cumplimiento de los objetivos competitivos de una empresa.

De acuerdo a Aguilar y Chihuahua (2022), el fin de su trabajo fue analizar las ratios de gestión financiera antes y durante la pandemia dentro de una compañía en el periodo 2018 al 2021. La metodología utilizada fue descriptiva comparativa. Se pudo observar que se presentó una gran diferencia en la liquidez entre los periodos mencionados durante la pandemia. En conclusión, se dedujo que la pandemia también provocó algunas crisis en la economía de este sector.

El siguiente estudio tiene un marco teórico el cual fundamenta las variables y las dimensiones de estudio. La liquidez, según Missaglia y Sánchez (2020), son los fondos disponibles para cumplir con sus obligaciones; del mismo modo, Jarro (2020) señala que la liquidez es cuando una organización está apta para cumplir con las obligaciones que se tiene con terceros en un plazo establecido, la manera

más fácil de hallar es a través de las ratios, se divide el activo corriente las cuales están conformadas por los recursos disponibles dentro de la empresa entre, el pasivo corriente que vendría siendo las deudas que presentan,

Así mismo, Díaz (2022) precisa que los indicadores de liquidez son importantes para las empresas, debido a que si una empresa no cuenta con liquidez no podrá hacer frente a sus obligaciones adquiridas. El indicador, según Bances (2021), son herramientas que muestran el desempeño dentro de una compañía en un tiempo establecido, teniendo en cuenta si se están manejando de manera correcta, para poder realizar modificaciones aplicando estrategias que puedan ayudar a mejorar su control.

La liquidez incluye a la razón corriente, para Acuña y Silva (2022), es un índice financiero que es conseguido por la convención del pasivo corriente y el activo corriente. Por otro lado, Altamirano (2020) señala que la liquidez actual se considera una de las percepciones económicas más importantes para calcular la solvencia que tiene una empresa, y como esta puede enfrentarse a sus obligaciones.

La importancia de la liquidez corriente para, Narea y Guamán (2021), es considero uno de los indicadores financieros fundamental al momento de tomar decisiones importantes que ayuden a mejorar a la empresa. La manera adecuada para hallar esta ratio de liquidez es por medio de la división del activo corriente entre el pasivo Corriente

Así mismo, la liquidez severa es definido por Fernández *et al.* (2015), como un proporcionado de una medida más precisa que la anterior de la liquidez dentro de una empresa, debido a que no incluye a las existencias porque son activos que están destinados a ser vendidos, a la vez muestra el cumplimiento de sus obligaciones sin depender de los activos realizables las cuales no se encuentran fácilmente disponibles para ser utilizados inmediatamente. La compañía puede ejecutar sus promesas a corto plazo, pero necesita mejorar sus políticas de gestión para poder generar mayor efectivo inmediatamente después de realizar cualquier venta.

La importancia de este índice, según Hernández *et al.* (2015), es que ayuda a obtener evidencia del nivel de liquidez con el que cuenta una organización, deduciendo el importe de las existencias, las cuales se consideran para un periodo

corriente. La fórmula que se emplea para deducir dicha ratio es por medio de la división de la diferencia del activo corriente y las existencias, entre el pasivo corriente.

Sobre la liquidez absoluta, Rojas (2021) sostiene que mide la rapidez con que las empresas pueden cumplir sus pagos programados en el tiempo establecido, si el resultado es negativo indique que existe un problema con la política de cobranza que se está aplicando dentro de ella, debido a que es un análisis de los documentos recaudados por dicha institución, y por lo tanto se debe de contar con la asistencia para que la empresa pueda tomar una decisión, de acuerdo al análisis de sus EEFF, este análisis se tomará en cuenta al momento de armar la ficha de análisis documental.

En cuanto a su importancia, Rezende y Gradvohl (2020) indica que la presente ratio considera la suficiencia efectiva que presenta toda organización, y así poder cubrir las necesidades en el tiempo establecido. La fórmula para hallar la ratio de liquidez absoluta es a través de la división del efectivo y equivalente de efectivo entre el pasivo corriente

Así mismo el capital de trabajo, según Barboza *et al.* (2019), es parte fundamental de la gestión financiera dentro de las empresas constructoras, sus actividades diarias están sujetas de acuerdo al nivel de eficiencia y eficacia que presentan dentro de su gestión, esto muestra el equilibrio que existe entre su pasivo y el activo indicándonos y es suficientemente óptimo para conseguir sus ganancias de acuerdo a las actividades desarrolladas. Se resuelve de una manera rápida aplicando la diferencia del activo corriente y el pasivo corriente

La importancia de esta ratio en términos contables es la clave del éxito de toda una organización, debido a que esto perjudica a muchos aspectos, desde realizar la paga a sus trabajadores y clientes hasta cubrir los servicios básicos que se requieran dentro de ellos.

En resumen, el capital de trabajo es el efectivo con el que una compañía puede cubrir sus gastos y cumplir sus obligaciones en un periodo de tiempo determinado, es necesario realizar proyecciones para tener en cuenta si se está desarrollando de manera correcta las actividades dentro de la organización.

Por otro lado, las cuentas por cobrar son definido por Trujillo y Martínez (2020), como aquellas deudas que se espera cobrar de manera presencial y en

efectivo por la venta realizada de un producto o servicio brindado, es decir, son las cantidades adeudadas que los clientes tienen con la empresa, es por ello que se debe establecer términos de pagos el cual deben de cumplirse dentro del periodo estimado.

Este tiempo es determinado por el vendedor o aquella persona que presta sus servicios, es una manera de financiamiento las cuales son beneficiosas para ambas partes. La fórmula que se emplea para hallar las cuentas por cobrar es a través de la división de las ventas entre las cuentas por cobrar.

La importancia de dichas cuentas dentro de una empresa representa los activos exigibles con las que cuentan, esto ayudará a obtener beneficios, también es indispensable para poder tener un flujo de efectivo sano dentro de las intervenciones, estas cuentas por cobrar son inversiones importantes debido a que son recursos que más adelante se transformarán en efectivo, esto ayudará a la empresa a tener un ciclo financiero estable. Representa un alto grado de importancia de los recursos de la organización, las cuales serán transferidas al cliente debido a las políticas establecidas dentro de la institución.

### III. METODOLOGÍA

La investigación tuvo un enfoque cuantitativo; de acuerdo a Ortega (2018), este enfoque presenta características esenciales de acuerdo a su forma de abordar un tema, las cuales se presentan antes de la recolección y observación de los datos obtenidos, esto resulta muy importante para la medición de las variables. Así mismo, Amaiquema *et al.* (2019) indica que el enfoque es una fuente de recolección de datos no numéricos, la cual se encarga de un proceso con el fin de interpretar dicha investigación.

Por otra parte, Torres (2016) agrega que este tipo de perspectiva, parte de la identificación y formulación del problema científico, luego se construye el estudio de la literatura sobre este tema determinado, con la ayuda necesaria de una base teórica y referencial; detrás y sobre la base de estas dos cosas, se desarrollan hipótesis de investigación, las cuales esbozan importantes diferencias de investigación, tanto conceptual como operativa.

Según a lo señalado, se puede decir que el enfoque cuantitativo es aquella metodología que presenta como fuente de recolección una base de datos numérica, lo cual resulta muy importante y conveniente a la hora de medir variables.

#### **3.1 Tipo y diseño de investigación**

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

El tipo de investigación fue básico según el propósito; sobre esto, Nicomedes(2018) menciona que esta investigación se ha venido dando desde que en el hombre nació una curiosidad de aspecto científico por averiguar por qué y cómo suscita los misterios de los fenómenos en la naturaleza, el pensamiento y la sociedad.

Así mismo, Escudero y Cortes (2017) mencionan que este tipo de investigación se clasifica de este modo porque se centra en el fundamento teórico, donde se profundiza los conceptos de la ciencia, así como también considera los puntos de apoyo inicial para el análisis de lo sucedido.

Esto quiere decir, que dentro del estudio se tiene un conocimiento preexistente, en el cual se trata de ampliar la gama de un tema específico, esto se puede realizar formulando nuevas teorías o modificar algunas que ya se tienen.

El estudio según el alcance fue de tipo descriptivo comparativo, ya que

tiene como objetivo comparar el análisis financiero antes y durante la pandemia dentro de la institución educativa. Al respecto, Grajales (2018) indica que se realizan una búsqueda de imagen del evento que se va a estudiar según sus características.

Así mismo, López y Huanacchire (2022) caracterizan a este tipo de búsqueda como un objeto de estudio, permitiendo conocer las distintas situaciones mediante una descripción exacta de sujetos, procedimientos y hechos. Al mismo tiempo, Ruiz *et al.* (2022) señalan a este tipo de investigación, como una manera más simple de definir el estudio realizado, concentrándose en la recopilación de subbase de datos.

Por lo tanto, este tipo de investigación se caracteriza por definir a la población como objeto principal del estudio, a partir de las distintas características que estas presenten.

### **3.1.2 Diseño de investigación**

La investigación fue de diseño no experimental; sobre esto, Alvares (2020) explica que, en este tipo de diseño, las variables no son manipuladas al momento de realizar el análisis correspondiente por parte del investigador.

En este tipo de estudio se evalúa una variable durante un periodo; Hernández *et al.* (2015) afirman que las variables se observan sólo dentro del entorno para su posterior análisis y por lo tanto no existe manipulación alguna de ellas. Carrasco (2018) manifiesta que si la variable es independiente no es viable intervenir en ella, dado que no hay control directo debido a que ya sucedieron, solo se realizara una interpretación adecuada de dicha variable.

De acuerdo a lo mencionado, se puede decir que en el diseño no experimental el investigador no realiza la manipulación de las variables, debido a que estos hechos ya sucedieron y tan solo se evaluarán o analizarán los datos recolectados.

### **3.2 Variable y operacionalización**

La variable de estudio fue la liquidez y las dimensiones del estudio fueron (a) liquidez corriente, (b) liquidez severa, (c) liquidez absoluta, (d) capital de trabajo, (e) cuentas por cobrar. La operacionalización se muestra en el (Anexo 1).

### **3.3 Población, muestra, muestreo y unidad de análisis**

### **3.3.1 Población**

La población estuvo conformada en 128 Estados Financieros (EEFF) de la institución educativa, las cuales fueron 64 estados de situación financiera trimestrales y 64 estados de resultados trimestrales.

Según Arias *et al.* (2016), una de las cualidades que define a los habitantes es el espacio temporal en el que se desarrollan o al cual pertenecen, ya que se puede fijarse un accionar futuro o pasado. Por otro lado, Gutiérrez y Tapia (2019) mencionan que la población puede ser una ciudad, empresa, país, entre otras, las cuales permitan obtener información clara y precisa, teniendo en cuenta los cambios de dichos habitantes a través del tiempo.

Por otra parte, Cabezas *et al.* (2018) señalan al termino como un conjunto de información, en el cual se utilizará un procedimiento para llevar a cabo la investigación de manera detallada, teniendo en cuenta un grupo determinado y específico.

Por consiguiente, la población es un conjunto de datos, al que se puede definir según al entorno donde se encuentra establecido y a la misma vez permite obtener información de manera clara y precisa.

**Criterios de inclusión.** Se incluyeron los estados de situación financiera y estados de resultados integrales trimestrales de la institución educativa privada Cristo Nazareno.

**Criterios de exclusión.** Se excluyeron a los estados de cambio en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo de la institución educativa privada Cristo Nazareno.

### **3.3.2 Muestra**

La muestra estuvo constituida por 48 EEFF de la institución educativa privada, las cuales fueron 24 estados de situación financiera trimestrales y 24 estados de resultados trimestrales, dentro del periodo 2017 al 2022.

Según Correa y Barrera (2021), el término refiere a una fracción representativa de la población, la cual tiene una cualidad homogénea y adecuada. Así mismo, Fachelli y López (2017) refieren que es una parte que representa del total de la población investigada.

De igual forma, Hernández (2017) menciona que es un subgrupo de la

población el cual se desea analizar y para recolectar la información se debe de definir con precisión, ya que es una parte del conjunto de la población. Por lo que se puede decir que la muestra es parte característica del total de la población, mediante el cual se va a efectuar las mediciones posibles.

### **3.3.3 Muestreo**

Para esta investigación se usó el muestreo no probabilístico, con la finalidad de determinar el tamaño de muestra para el estudio, para lo que se tuvo en cuenta el acceso a la data y el criterio de evaluación. Otzen y Manterola (2017) mencionan que es una técnica donde el investigador debe realizar la elección en base a diferentes cualidades el cual crea conveniente. De igual forma, Espinoza (2018) mencionan que el muestreo lo aplica el investigador, debido a que su enfoque se basa en analizar y así poder tener una lista de objetivos claros.

Sobre esto, Ruiz *et al.* (2022) afirma que, al utilizarse este método de muestreo, los investigadores prefieren patrones basados en una opinión pasear en lugar de una opinión aleatoria, a este se le denomina muestreo no probabilístico porque se basa en creencias intrínsecas en vez de consecuentes.

Por otro lado, Arias (2021) señala que se usa el muestreo probabilístico por conveniencia, al momento de elegir a la población que se desea analizar teniendo como base que estas tengan una característica que es igual y no se utiliza un método de muestreo estadístico.

Según lo mencionado, el muestreo es una técnica en donde el investigador selecciona un conjunto de datos que tengan relación entre sí y que se crea conveniente para el desarrollo de la investigación.

### **3.3.4 Unidad de análisis**

La unidad de análisis que presenta la investigación son los Estados Financieros y los Estados de Resultados de la institución educativa; al respecto, Salazar y Santiago del Catillo (2018) mencionan que este término dentro de la investigación, se aplica a un elemento protagónico del fenómeno que se quiere estudiar, pudiendo ser un objeto, sujeto, documento, etcétera. Por otro lado, Millán (2015) indica que la unidad de análisis se analiza y cataloga en base a los objetivos de forma específica, con la que se realiza un estudio, teniendo en cuenta las distintas fuentes, y es ahí donde se establece y determina la población.

Así mismo, Meoño y Prudencio (2022) menciona que dichas unidades son aquellas estructuras, las cuales ayudan a resolver las preguntas planteadas desde el inicio de un problema determinado por el investigador. Al respecto, se puede resumir el papel de la unidad de análisis como una ayuda a resolver las preguntas planteadas por el investigador, teniendo en cuenta las distintas fuentes.

### **3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **3.4.1 Técnicas de recolección de datos**

En la tesis se aplicó la técnica denominada análisis documental, debido a que la información obtenida es real. Según Reyis *et al.* (2022), este tipo de análisis es el proceso de identificación, que aclaran los problemas existentes de manera descriptiva. A sí mismo, Mojica (2021), explica que se trata de un procedimiento utilizado ampliamente en investigadores, con la intención de recopilar información y así dar inicio al estudio de dichas variables.

Se analizó y evaluó la liquidez por periodos, a partir de la data adquirida principalmente documentos y por ese medio realizar la comparación de la liquidez en los periodos 2017 al 2022, con la finalidad de ver cuál fue el nivel de liquidez antes y durante la COVID-19.

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

La ficha de Análisis fue el tipo de instrumento que se empleó para la recolección de la información requerida para las mediciones; este tipo de instrumento es definido por Meoño y Prudencio (2022), como un tipo de documento corporativo, son una de las técnicas de investigación más populares que utilizan las organizaciones porque suelen ser de fácil acceso y contiene información preexistente.

Así mismo, Cisneros *et al.* (2022) mencionan que se utilizará dentro de cada recolección de datos dependerá del tipo de investigación que se realice. De acuerdo a lo mencionado, se puede sostener que esta técnica ayuda a analizar de manera más clara los documentos presentados, teniendo en cuenta el tipo de investigación seleccionada en cada estudio.

### **3.5 Procedimientos**

Para obtener los datos necesarios de la investigación se realizó el pedido de autorización por medio de una solicitud de autorización a la Institución Educativa

Privada Cristo Nazareno (Anexo 4), con la finalidad de tener acceso y uso de los estados financieros; en la representación de la institución, se encontró a la directora Reyna Medina Ramírez, con ello se obtuvo los estados de situación financiera y los estados de resultados trimestrales de los periodos 2017 al 2022, haciendo un total de 48 documentos indispensables para la medición de los ratios de interés.

El análisis se logró mediante la base de datos de la empresa, el cual se logró por medio de la ficha de análisis documental administrada en el programa Microsoft Excel, del que se pudo calcular los índices de liquidez correspondientes.

### **3.6 Método de análisis de datos**

Se usó el método analítico, con el que analizó las variables, dimensiones e indicadores de la liquidez. El método analítico es el más empleado en los estudios descriptivos, debido a que permiten descomponer una variable y estudiarla en sus componentes.

De acuerdo a Mellado *et al.* (2021), es considerado como un proceso que permite efectuar la desintegración de un elemento o todo, en sus componentes menores y así poder identificar sus características específicas. Así mismo, Gámez *et al.* (2018) señala que el propósito de las técnicas analíticas es presentar información, por lo tanto, todo el dato debe de ser identificados y examinados por observación.

De la misma manera, Castillo (2021) describen una variedad de técnicas para organizar, recopilar datos, teniendo un enfoque particular en las distintas aplicaciones según la investigación.

La ficha de análisis se desarrolló en el software Microsoft Excel, el mismo que detalla de manera trimestral las ratios financieras; para la parte estadística, se tuvo que exportar la data al programa SPSS, con el que se pudo hallar las diferencias de medias correspondiente a los periodos mencionados.

De forma puntual, se puede decir que el análisis fue un procedimiento que permitió conocer las características de un componente a profundidad, de ese modo se pudo identificar sus características y establecer conclusiones.

### **3.7 Aspectos éticos**

La ética, para Aguirre *et al.* (2019), nace del comportamiento o la conducta humana, en esta es donde se realiza una diferencia entre lo correcto de lo

incorrecto, esta doctrina permite conocer cada persona y su proceder, creando conciencia de los principios éticos de cada individuo y de cómo procede en la sociedad.

De igual forma, el presente trabajo de investigación se desarrolló según los parámetros establecidos en la guía, para elaborar investigaciones dictaminada por la Universidad César Vallejo, la cual fue (aprobada según Resolución del Vicerrectorado de investigación N°062-2023-VI-UCV)

En cuanto al formato que se empleó, se respetó el estilo de redacción APA (7ª ed.); de acuerdo a ello, Baena (2017) establece una defensa de la comunicación efectiva de ideas, respetando las regulaciones planteadas estrictamente para una investigación científica.

#### IV. RESULTADOS

En la siguiente sección se logró determinar mediciones a manera de resultados, los cuales se dieron a conocer de acuerdo al orden que se tiene de los objetivos específicos y que corresponde al análisis de la liquidez de la Institución Educativa Privada Cristo Nazareno, las cuales fueron (a) liquidez corriente, (b) liquidez severa, (c) liquidez absoluta, (d) capital de trabajo y (e) cuentas por cobrar, para obtener una mejor interpretación se desarrolló tablas que presentan distintos estudios, aplicando la prueba de normalidad Shapiro Wilk, así mismo figuras que presentan sus respectivas interpretaciones.

Las mediciones provenientes del objetivo específico 1, permitió realizar el análisis comparativo del ratio de liquidez corriente, en función a la diferencia de datos obtenidos en la prepandemia y durante la pandemia. Según el protocolo estadístico, se partió de la verificación sobre el comportamiento de los datos frente a la normal. En la Tabla 1, el valor sig. de 0,002 (<0,05), permite establecer que los datos de la diferencia del ratio no presentan normalidad, por lo que la selección de la prueba comparativa se inclina por la prueba de Wilcoxon.

Prueba hipotética:

H<sub>0</sub>: La diferencia se ajusta a la normal. H<sub>1</sub>: La diferencia no se ajusta a la normal.

Si  $p > 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis nula (H<sub>0</sub>) es válida. Si  $p \leq 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis alterna (H<sub>1</sub>) es válida.

**Tabla 1**

*Shapiro Wilk para la diferencia de la liquidez corriente*

Variable	Estadísticos	gl	Sig.
Diferencia de la liquidez corriente	0,739	12	0,002

En la Figura 1, se puede observar que el ratio de liquidez corriente presenta una media del 12,94 para el periodo prepandémico, proyectándose a una disminución media de 1,07 en el periodo de la emergencia sanitaria, con lo que la comparación de su significancia es relevante para fijar resultados concluyentes. En tal sentido, se hizo la prueba comparativa bajo el

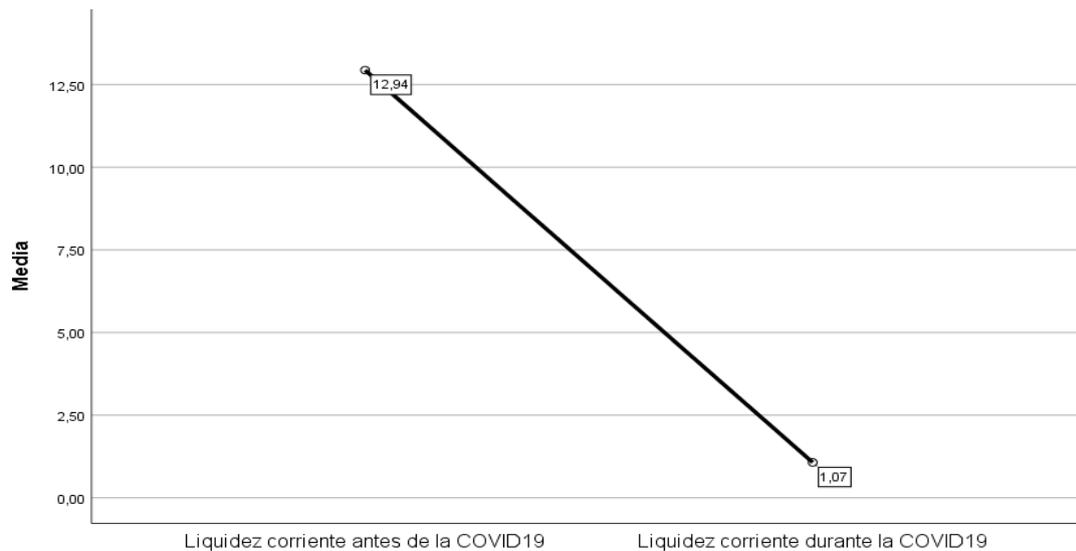
establecimiento de las hipótesis estadísticas de:

H<sub>1</sub>: Existe diferencia significativa del ratio de liquidez corriente entre periodos.

H<sub>0</sub>: No existe diferencia significativa del ratio de liquidez corriente entre periodos.

**Figura 1**

*Comportamiento de las medias de la liquidez corriente*



Los resultados que se exponen en la Tabla 2, denotan un valor de la sig. asintótica de 0,002, lo suficiente indicio para sostener que de manera comparativa, la diferencia del ratio de liquidez corriente entre periodos fue significativo ( $\leq 0.05$ ); así mismo, la Tabla 3 complementa en función a los rangos, la demostración de tal diferencia, ubicando los mayores índices del ratios comparativos al periodo antes de la pandemia.

**Tabla 2**

*Prueba de Wilcoxon para la Liquidez corriente*

Valores	Liquidez corriente (Durante – Antes)
Z	-3,059 <sup>b</sup>
Sig. asintótica(bilateral)	0,002

<sup>b</sup> Rangos positivos

**Tabla 3**

### Rangos de la liquidez corriente

Dimensión en diferencia		N	Rango	Suma de
			Promedio	rangos
Liquidez corriente durante la emergencia sanitaria por la covid19 - Liquidez corriente antes de la emergencia sanitaria por la covid19	Rangos negativos	12 <sup>a</sup>	6,50	78,00
	Rangos positivos	0 <sup>b</sup>	0,00	0,00
	Empates	0 <sup>c</sup>		
	Total	12		

a. Durante < Antes

b. Durante > Antes

c. Durante = Antes

Los resultados obtenidos que presento la institución educativa para los periodos antes y durante la pandemia fueron: para el año 2017 tuvo un índice de 3,90 en el 2018 de 26,68 esto fue a raíz del incremento que se tuvo en las ventas de S/ 36 189,00 más que el año anterior; así mismo en el 2019 el índice obtenido es 1,98 y en el 2020 fue de 1,58 analizando el índice obtenido para ambos periodos podemos observar que disminuyo significativamente comparado con los periodos anteriores debido a que la cuenta de caja y banco reflejo una disminución en sus ingresos.

Para el año 2021, el índice obtenido fue de 0,83 y en el 2022 de 1,22, debido a que las actividades postpandemia se estaban reiniciando nuevamente, por lo que se ve un aumento mínimo para el año 2022, dicho aumento también se ve reflejado en sus ventas obteniendo en el año 2021 S/ 26 300,00 y para el año 2022 un total de S/ 117 222,00.

Las mediciones provenientes del objetivo específico 2, permitió realizar el análisis comparativo del ratio de liquidez severa, en función a la diferencia de datos obtenidos en la prepandemia y durante la pandemia. Según el protocolo estadístico, se partió de la verificación sobre el comportamiento de los datos frente a la normal. En la Tabla 4, el valor sig. de 0,002 (<0,05), permite establecer que los datos de la diferencia del ratio no presentan normalidad, por lo que la selección de la prueba comparativa se inclina por la prueba de Wilcoxon.

Prueba hipotética:

Ho: La diferencia se ajusta a la normal.

H1: La diferencia no se ajusta a la normal.

Si  $p > 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis nula ( $H_0$ ) es válida. Si  $p \leq 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis alterna ( $H_1$ ) es válida.

#### Tabla 4

*Shapiro Wilk para la diferencia de la liquidez severa*

Variable	Estadísticos	gl	Sig.
Diferencia de la liquidez severa	0,739	12	0,002

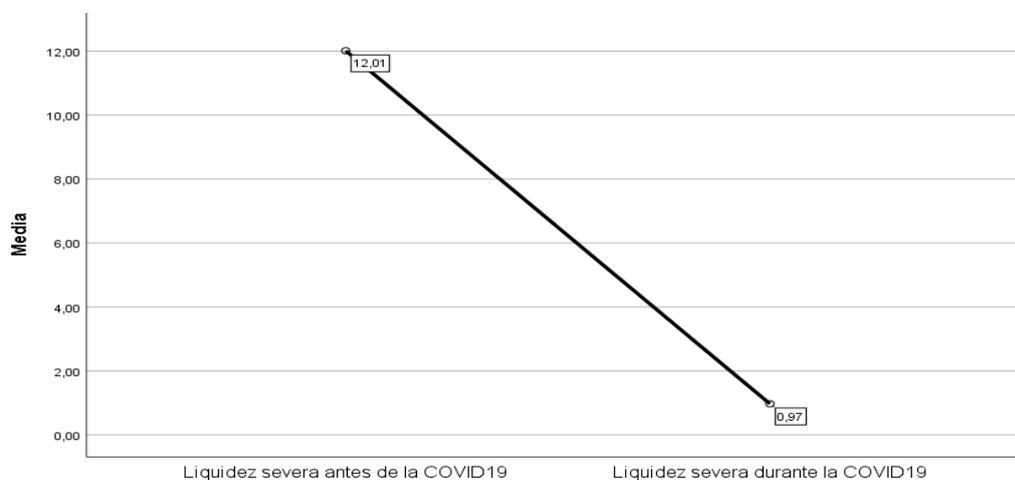
En la Figura 2, se puede observar que el ratio de liquidez severa presenta una media del 12,01 para el periodo prepandémico, proyectándose a una disminución media de 0,97 en el periodo de la emergencia sanitaria, con lo que la comparación de su significancia es relevante para fijar resultados concluyentes. En tal sentido, se hizo la prueba comparativa bajo el establecimiento de las hipótesis estadísticas de:

H<sub>1</sub>: Existe diferencia significativa del ratio de liquidez severa entre periodos.

H<sub>0</sub>: No existe diferencia significativa del ratio de liquidez severa entre periodos.

#### Figura 2

*Comportamiento de las medias de la liquidez severa*



Los resultados que se exponen en la Tabla 5, denotan un valor de la sig. asintótica de 0,002, lo suficiente indicio para sostener que de manera comparativa, la diferencia del ratio de liquidez severa entre periodos fue significativo ( $\leq 0.05$ ); asimismo, la Tabla 6 complementa en función a los rangos, la demostración de tal diferencia, ubicando los mayores índices del ratios comparativos al periodo antes de la pandemia.

**Tabla 5**

*Prueba de Wilcoxon para la Liquidez severa*

Valores	Liquidez severa (Durante – Antes)
Z	-3,059 <sup>b</sup>
Sig. asintótica(bilateral)	0,002

<sup>b</sup> Rangos positivos

**Tabla 6**

*Rangos de la liquidez severa*

Dimensión en diferencia		N	Rango Promedio	Suma de rangos
Liquidez severa durante la emergencia sanitaria por la covid19 -	Rangos negativos	12 <sup>a</sup>	6,50	78,00
Liquidez severa antes de la emergencia sanitaria por la covid19	Rangos positivos	0 <sup>b</sup>	0,00	0,00
	Empates	0 <sup>c</sup>		
	Total	12		

a. Durante < Antes

b. Durante > Antes

c. Durante = Antes

Estos resultados mostraron que, si existe diferencia significativa en cuanto a la liquidez severa antes y durante la pandemia; además, se pudo analizar que por cada un sol de pasivo, la empresa ha tenido activo corriente menos inventario. Para el año 2017, el índice fue de 3,29 aproximadamente y de 24,69 para el año 2018, esto quiere decir que la institución tuvo una liquidez positiva, debido a los acontecimientos; Para inicios de pandemia, se pudo observar que

el nivel de liquidez severa disminuyó para el año 2019 con un índice de 1,56 y para el 2020 con un índice de 1,38 a raíz de la emergencia sanitaria.

En cuanto al año 2021 se obtuvo una disminución notoria y significativa, ya que el índice que se obtuvo fue de 0,62, por la disminución de ingresos. Para el año 2022, se obtuvo un índice de 1,20; sin embargo, la institución si contaba con efectivo para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo, cubriendo sus pasivos.

Las mediciones provenientes del objetivo específico 3, permitió realizar el análisis comparativo del ratio de liquidez absoluta, en función a la diferencia de datos obtenidos en la prepandemia y durante la pandemia. Según el protocolo estadístico, se partió de la verificación sobre el comportamiento de los datos frente a la normal. En la Tabla 7, el valor sig. de 0,003(<0,05), permite establecer que los datos de la diferencia del ratio no presentan normalidad, por lo que la selección de la prueba comparativa se inclina por la prueba de Wilcoxon.

Prueba hipotética:

H<sub>0</sub>: La diferencia se ajusta a la normal. H<sub>1</sub>: La diferencia no se ajusta a la normal.

Si  $p > 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis nula (H<sub>0</sub>) es válida. Si  $p \leq 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis alterna (H<sub>1</sub>) es válida.

**Tabla 7**

*Shapiro Wilk para la diferencia de la liquidez absoluta*

Variable	Estadísticos	gl	Sig.
Diferencia de la liquidez absoluta	0,739	12	0,003

En la Figura 3, se puede observar que el ratio de liquidez absoluta presenta una media del 5,49 para el periodo prepandémico, proyectándose a una disminución media de 0,87 en el periodo de la emergencia sanitaria, con lo que la comparación de su significancia es relevante para fijar resultados concluyentes. En tal sentido, se hizo la prueba comparativa bajo el establecimiento de las hipótesis estadísticas de:

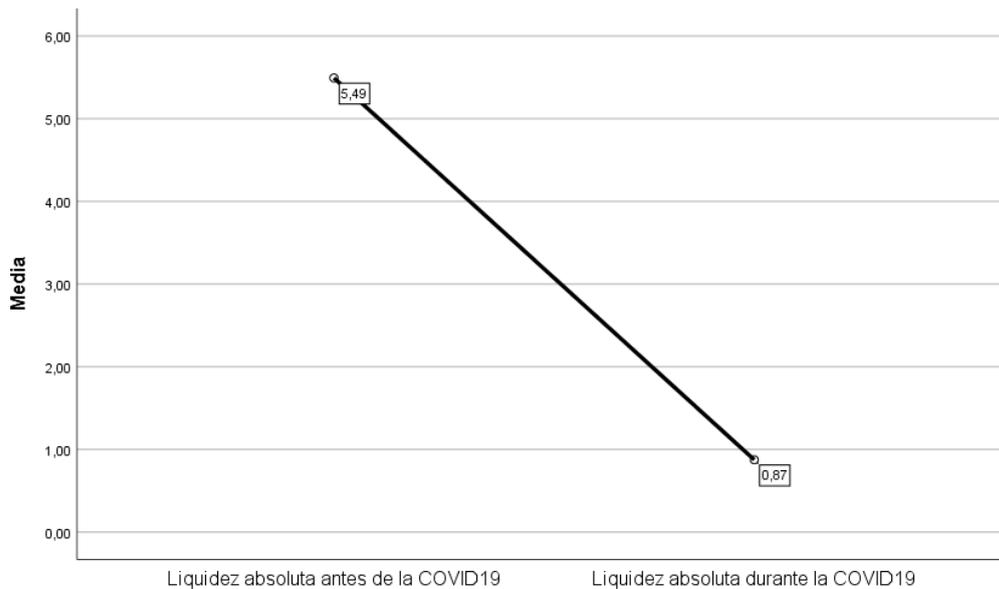
H<sub>1</sub>: Existe diferencia significativa del ratio de liquidez absoluta entre

periodos.

H<sub>0</sub>: No existe diferencia significativa del ratio de liquidez absoluta entre periodos.

Figura 3

*Comportamiento de las medias de la liquidez absoluta*



Los resultados que se exponen en la Tabla 8, denotan un valor de la sig. asintótica de 0,002, lo suficiente indicio para sostener que de manera comparativa, la diferencia del ratio de liquidez absoluta entre periodos fue significativo ( $\leq 0.05$ ); así mismo, la Tabla 9 complementa en función a los rangos, la demostración de tal diferencia, ubicando los mayores índices del ratios comparativos al periodo antes de la pandemia.

**Tabla 8**

*Prueba de Wilcoxon para la Liquidez absoluta*

Valores	Liquidez absoluta (Durante – Antes)
Z	-3,059b
Sig. asintótica(bilateral)	0,002

b. Rangos positivos

**Tabla 9***Rangos de la liquidez absoluta*

Dimensión en diferencia		N	Rango	Suma de
			Promedio	rangos
Liquidez absoluta durante la	Rangos negativos	12 <sup>a</sup>	6,50	78,00
emergencia sanitaria por la	Rangos positivos	0 <sup>b</sup>	0,00	0,00
covid19 - Liquidez absoluta	Empates	0 <sup>c</sup>		
antes de la emergencia	Total	12		
sanitaria por la covid19				

a. Durante < Antes

b. Durante > Antes

c. Durante = Antes

Los resultados presentados demuestran que, si existe diferencia significativa en cuanto a la liquidez absoluta que se percibió antes y la que se percibió durante la pandemia; según lo analizado, se representó el dinero en efectivo sobre las deudas que tenía la empresa. Para el año 2017, el índice fue de 3,45 a diferencia del año 2018 que fue de 10,40, esto es debido a que la empresa siempre buscó tener buenos resultados para lograr cumplir con sus obligaciones. En cuanto al año 2019, el índice que se obtuvo fue de 1,63 y de 1,43 para el año 2020, por lo que se pudo observar una disminución a raíz de la emergencia sanitaria presentada.

Para el año 2021, el índice se redujo aún más obteniendo un 0,81 y para el 2022 un índice de 0,57, lo cual reflejó una disminución a comparación de los años anteriores, debido a que su caja y banco tuvo una disminución notoria al tratar de cubrir sus obligaciones a corto plazo. Se observó también, un leve aumento en la caja. Según su estado de situación financiera del año 2022, tal aumento no fue tan significativo, debido a que su cobranza fue poco efectiva durante la pandemia.

Las mediciones provenientes del objetivo específico 4, permitió realizar el análisis comparativo del ratio de capital de trabajo, en función a la diferencia de datos obtenidos en la prepandemia y durante la pandemia. Según el protocolo estadístico, se partió de la verificación sobre el comportamiento de los datos frente a la normal; es así que, en la Tabla 10, se evidencia en función al valor sig.

de 0,000(<0,05), que los datos de la diferencia del ratio no presenta normalidad, por lo que la selección de la prueba comparativa se inclina por la prueba de Wilcoxon.

Prueba hipotética:

H<sub>0</sub>: La diferencia se ajusta a la normal. H<sub>1</sub>: La diferencia no se ajusta a la normal.

Si  $p > 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis nula (H<sub>0</sub>) es válida. Si  $p \leq 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis alterna (H<sub>1</sub>) es válida.

**Tabla 10**

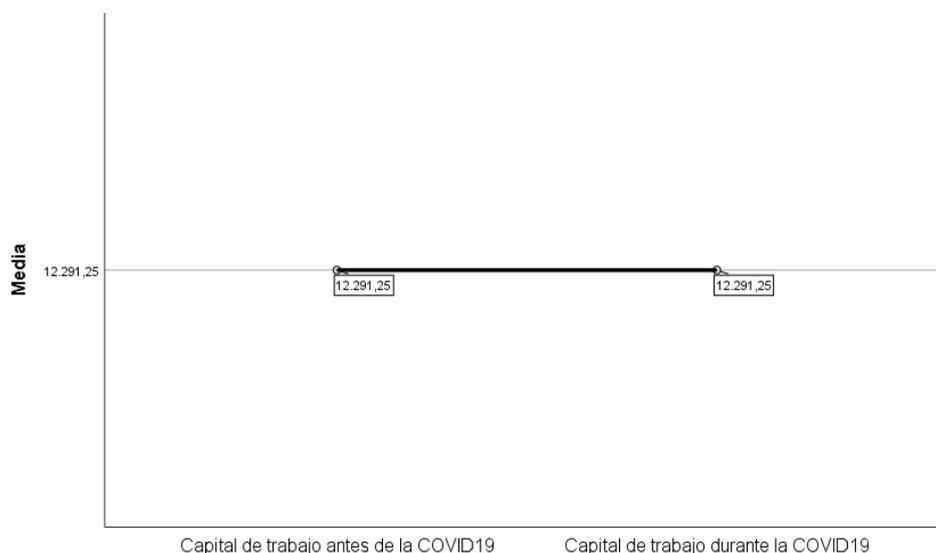
*Shapiro Wilk para la diferencia del capital de trabajo*

Variable	Estadísticos	gl	Sig.
Diferencia del capital de trabajo	0,854	12	0,000

En la Figura 4, se observa que la empresa en mención mantiene una mediade S/ 12 291,25 en los dos periodos; por tal motivo, no tiene sentido realizar unaprueba comparativa para la diferencia de medias, por lo que se asume que no existediferencia significativa del capital de trabajo percibo antes ni durante la COVID19.

**Figura 4**

*Comportamiento de las medias del capital de trabajo*



Los resultados obtenidos en cuanto al capital de trabajo, mostraron que

no existe diferencia significativa en cuanto a lo percibido antes y lo percibido durante la pandemia. Para el año 2017, la empresa contaba con S/ 49 165,00 para desarrollar sus actividades establecidas; en cuanto al año 2018, el capital de trabajo fue la misma, debido a que tuvo una variación trimestral de S/ 49 165,00 para el periodo. En los siguientes años 2019 al 2022, el capital de trabajo también tuvo una variación en cuanto a los trimestres de cada año, pero a final de cada periodo se obtuvo el mismo resultado.

Las mediciones provenientes del objetivo específico 5, permitió realizar el análisis comparativo del ratio de cuentas por cobrar, en función a la diferencia de datos obtenidos en la prepandemia y durante la pandemia. Según el protocolo estadístico, se partió de la verificación sobre el comportamiento de los datos frente a la normal. En la Tabla 11, el valor sig. de 0,041 (<0,05), permite establecer que los datos de la diferencia del ratio no presentan normalidad, por lo que la selección de la prueba comparativa se inclina por la prueba de Wilcoxon.

Prueba hipotética:

H<sub>0</sub>: La diferencia se ajusta a la normal. H<sub>1</sub>: La diferencia no se ajusta a la normal.

Si  $p > 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis nula (H<sub>0</sub>) es válida. Si  $p \leq 0,05 \Rightarrow$  la hipótesis alterna (H<sub>1</sub>) es válida.

**Tabla 11**

*Shapiro Wilk para la diferencia de la Rotación de las cuentas por cobrar*

Variable	Estadísticos	gl	Sig.
Diferencia de la Rotación de las cuentas por cobrar	0,754	12	0,041

En la Figura 5, se puede observar que la rotación de las cuentas por cobrar presenta una media del 2,55 para el periodo prepandémico, proyectándose a una disminución media de 0,94 en el periodo de la emergencia sanitaria, con lo que la comparación de su significancia es relevante para fijar resultados concluyentes. En tal sentido, se hizo la prueba comparativa bajo el establecimiento de las hipótesis estadísticas de:

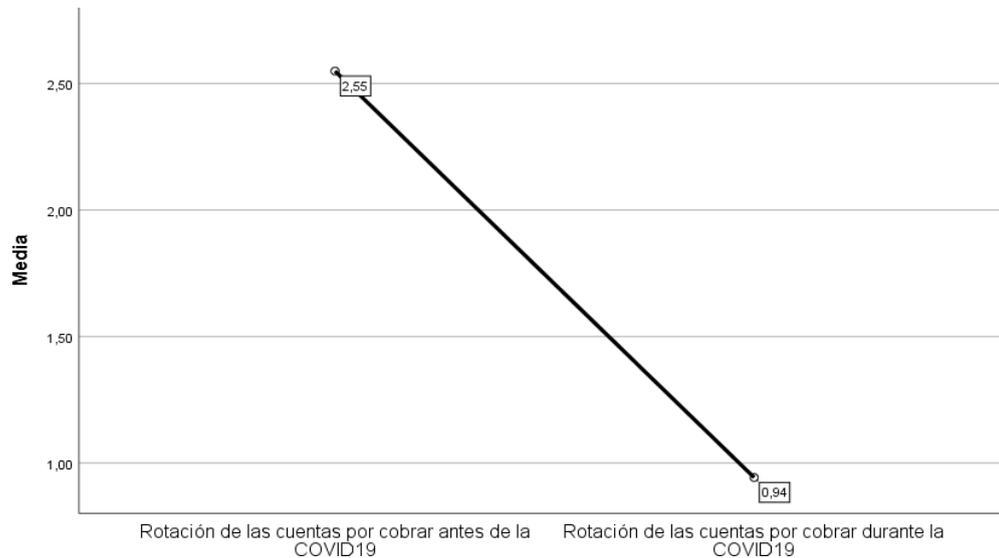
H<sub>1</sub>: Existe diferencia significativa de la Rotación de las cuentas por

cobrar entre periodos.

H<sub>0</sub>: No existe diferencia significativa de la Rotación de las cuentas por cobrar entre periodos.

**Figura 5**

*Comportamiento de las medias de la Rotación de las cuentas por cobrar*



Los resultados que se exponen en la Tabla 12, denotan un valor de la sig. asintótica de 0,002, lo suficiente indicio para sostener que de manera comparativa, la diferencia del ratio de cuentas por cobrar entre periodos fue significativo ( $\leq 0.05$ ); así mismo, la Tabla 13 complementa en función a los rangos, la demostración de tal diferencia, ubicando los mayores índices del ratios comparativos al periodo antes de la pandemia.

**Tabla 12**

*Prueba de Wilcoxon para la Rotación de las cuentas por cobrar*

<b>Valores</b>	
<b>Rotación de las cuentas por cobrar (Durante – Antes)</b>	
Z	-3,059 <sup>b</sup>
Sig. asintótica(bilateral)	0,002

<sup>b</sup> Rangos positivos

**Tabla 13***Rangos de la Rotación de las cuentas por cobrar*

Dimensión en diferencia (Antes – Durante)		N	Rango Promedio	Suma de rangos
Rotación de las cuentas por cobrar	Rangos negativos	12 <sup>a</sup> 0 <sup>b</sup>	6,50	78,00
	Rangos positivos	0 <sup>c</sup> 12	0,00	0,00
	Empates			
	Total			

a. Durante &lt; Antes

b. Durante &gt; Antes

c. Durante = Antes

Los resultados obtenidos arrojaron que, si existen diferencia significativa en cuanto a la rotación por cobrar percibida antes y la percibida durante la emergencia sanitaria; así mismo, se encontró una rotación de 2,45 para el 2017 y 2,54 para el 2018, aquí se puede visualizar que se tuvo un aumento debido a que la institución realizó mayores actividades a crédito. En cuanto al año 2019, el índice fue de 3,22 y para el año 2020 de 1,03, con esto se puede visualizar una pequeña disminución en cuanto a su rotación de cuentas por cobrar.

Analizando los estados financieros para el 2021 se obtuvo un índice de 0.85 y para el 2022 de 1,22 debido a que la institución no cuenta con políticas de cobranza es por ello que le toma mayor tiempo cobrar sus ventas. Podemos decir que esta ratio nos muestra el tiempo que se tiene para amortizar una cuenta y como esto influye en el plazo para adquirir el efectivo.

## V. DISCUSIÓN

De los Resultados, se encontró que el colegio contaba con un alto nivel de liquidez corriente antes de la pandemia por la Covid-19, pues según la prueba Wilcoxon, el indicador antes de esta situación era de 12,94 a diferencia de la liquidez corriente durante la pandemia, evidenciando una gran pérdida de la liquidez corriente por lo que se califica como una diferencia significativa.

En este caso, el indicador de la liquidez corriente va a dar noción de la capacidad de respuesta a los compromisos a corto plazo que posee la institución, es por ello que con los EE.FF. analizados de los periodos que se ha estudiado, se pudo observar la gran deficiencia que obtuvo la institución educativa, incluso mucho más de lo que se esperaba por la situación que acontecía en los años referidos.

Estos resultados tienen similitud a los obtenidos por López et ál. (2022), el mismo que realiza la comparación de la liquidez corriente en una organización, donde toma en cuenta la situación del COVID 19, este presenta sus cifras con una gran disminución por parte de su liquidez corriente y con ello se demostró la gran dificultad que tenían para el cumplimiento de los compromisos que tenían con los clientes internos y externos.

Según el hallazgo de la liquidez severa, se obtiene un indicador menor de significancia, señalando que los elementos no tienen una distribución normal, por lo que se aplicó la prueba de Wilcoxon. Se obtuvo que la media del indicador fue de 12,01 para antes del estado de emergencia; respecto a ello, hubo una gran variación del 0,97, mostrando un gran descenso que se interpretó como pérdida.

En este se puede notar el resultado significativo de la liquidez severa, tal y como refiere la hipótesis alterna, esta disminución se observó en el año 2019 con un 1,56 en el índice a diferencia del año 2020 en el que se obtuvo un índice de 1,38, trayendo consigo una deficiencia para cumplir con las obligaciones que ya tenía pactada la empresa.

Así mismo, los resultados resultan similares a los obtenidos por Flores et al. (2021), este hizo la demostración con un análisis financiero muy cauteloso, lo cuales algo esencial para cualquier toma de decisión de una organización; las cifras que encontraron en el periodo 2020 fue de pérdida para el indicador de liquidez severa dentro de las organizaciones, adicionando a ello la incapacidad para hacer frente a las obligaciones empresariales en corto plazo, lo que causó

una derivación y postergación de toda estrategia de crecimiento que la empresa había planificado.

En lo que es la liquidez absoluta, se observó una disminución de las cifras de 5,49 antes de la pandemia, ya que durante esta se redujo a 0,87; para obtener una mejor visualización de estos resultados, se midió el comportamiento de la liquidez severa, mostrando de esta manera que existe una diferencia significativa según la figura 3 y bajo el planeamiento de hipótesis alterna.

En cuanto a la prueba Wicoxon, que se realizó debido a que existe una diferencia significativa, se evidenció que la liquidez absoluta con la que contaba la institución era mayor antes de la COVID 19, reflejando que en el año 2017 se incrementó de 3,45 a 10,40 en el año 2018, ya que tenían el objetivo de cumplir con sus compromisos financieros, mientras que en el año 2019 y 2020 redujo de 1,63 y 1,43.

Similar al resultado obtenido, fue el presentado por Herrera (2020), el cual menciona que la institución educativa analiza no cuenta con estrategias eficientes para la gestión de cobro, este ha generado que no se cumpla con el cobro efectivo de los padres de familia, ocasionando, que el colegio no pueda hacer frente a las obligaciones con las que contaba, esto quiere decir que no lograba realizar los pagos de sueldo, administrativos, impuestos, hacer compra de materiales para misma institución. En base a ello indica que las estrategias de cobranza son de vital importancia en la gestión de cobranza e influye directamente en la liquidez absoluta del colegio.

Con respecto a el capital de trabajo de la institución educativa, se realizó la verificación de la normalidad obteniendo un valor sig. de la diferencia de 0,000, mostrando de esta forma que los elementos no muestran una distribución normal, ya que como plantea la medición, la institución educativa mantiene la media de S/ 12 291,25 en los dos periodos, en base a esto se asume que no existe razón alguna para realizar la prueba comparativa para la diferencia de medias.

Los resultados que se obtienen de la capital de trabajo, muestran que no se halla diferencias significativas de lo que se ha conseguido antes y durante la emergencia sanitaria, esto es porque en el año 2017 la organización referida contaba con S/ 49 165,00 para el desarrollo planificado, similarmente en el año 2018 el capital fue la misma dado que si bien obtuvo una variación trimestral siempre obtenía los S/ 49 165,00, así mismo en los años 2019 al 2022 se observó

variaciones en los trimestres de cada año y al finalizar el periodo se obtuvo el mismo resultado.

Conteniendo similitud en su investigación, Calle (2019) verificó que el capital de trabajo tiene gran importancia para poner frente a los compromisos diarios que pueda tener la empresa y al tardar en la recuperación del dinero de las ventas o servicios, nos puede traer situaciones muy complejas como no poder realizar los pagos a tiempo de trabajadores y proveedores ni poder adquirir nuevo inventario para continuar con las operaciones.

En la rotación de cuentas por cobrar se dio inicio a la prueba de normalidad, en la tabla 11 se obtuvo un valor sig. de la diferencia de 0,041, este representa a que es menor al nivel de significancia, demostrando que los elementos no mantienen una distribución normal, a diferencia de la capital de trabajo este si amerita la prueba comparativa no paramétrica.

En la revisión del comportamiento de las medias que está representado por la figura 5, se visualiza el descenso de la rotación de cuentas por cobrar de la institución educativa, ya que antes de la pandemia este tenía el indicador de 2,55, a diferencia de la media durante el estado de emergencia que está representado por 0,94 en su indicador, mostrando así que existe una disminución de las cifras, las mismas que se toman una pérdida de la rotación de las cuentas por cobrar, esto lleva a medir si la diferencia encontrada es significativa.

Realizando un análisis de los estados financieros se observó la existencia de una diferencia significativa representada por el 2,45 y 2,54 para el año 2017 y 2018, el año que tuvo un mayor número es por los aumentos de crédito de la institución educativa, mientras que en el año 2019 y 2020 se obtiene el índice de 3,22 y 1,03, por lo que se puede observar una reducción de la rotación de las cuentas por cobrar, esto se pudo dar ya que la institución no tenía correctamente planteado sus estrategias de cobro.

Similar al resultado obtenido, Narezo y Mamani (2020) mencionan que las cuentas por cobrar de su organización estudiada presentaron una vital importancia ya que esta es una ampliación de crédito para su cartera de clientes en una cuenta abierta, el objetivo de este era el conservar sus clientes prioritarios y a la vez captarla atención de cliente nuevos. Por lo que la relevancia que presenta la rotación de cuentas por cobrar presenta es alta y para ello se deben tener una correcta administración en la organización para obtener las ganancias,

sin embargo, como se ha comprobado la situación de emergencia ha sido un factor riesgoso para la institución educativa.

Entorno al enfoque que se usó en la presente investigación, fue el cuantitativo, de acuerdo a ello, Ortega (2018) señala que este tipo de enfoque se fortalece porque la verificación del resultado es en base a una hipótesis o si son congruente con las plasmadas, aportando algún tipo de evidencia a su favor. De forma similar, Torres (2016) expresa que el enfoque cuantitativo partirá con el identificar o formular un problema, el mismo que se verá fortalecido con una revisión de literatura con relación al tema a tratar, consiguiendo una base de datos y formulando una hipótesis de la investigación a tratar.

En cuanto al tipo de investigación plasmada en esta investigación es la del propósito básico; según Escudero (2017), la fortaleza de este tipo de investigaciones que se encuentra orientado a descubrir los principios básicos, así como el hecho que busca profundizar el concepto de una ciencia, donde se le considera como el punto de apoyo inicial para continuar un estudio de un hecho o fenómeno.

Por lo mismo, la unidad de análisis realizada en esta investigación es la de los estados financieros de la institución educativa; para esto Meño (2022) indica que la fortaleza de usar fuentes de información secundaria o provenientes de un archivo ya existente, es que el investigador maneja una base de datos confiable, con lo que se asegura que los resultados mostraran la realidad existente.

## VI. CONCLUSIÓN

El presente estudio expone las siguientes conclusiones:

1. Existe una gran reducción del indicador de liquidez corriente durante la covid-19, el cual en promedio fue de 1,07, ya que no se tenía la capacidad de cumplir con las obligaciones financieras que se tenían programadas, esto fue reflejado en el estudio incisivo que se realizó a los EEFF, pues según los resultados se observó que trajo consecuencias mayores producto del estado de emergencia.
2. Durante el estado de emergencia se mostró una caída significativa de la liquidez severa, que iban de un promedio del ratio de 12,01 a 0,97, el mismo que se toma como pérdida de liquidez, evidenciando la dificultad de poner frente a los compromisos de obligaciones que la organización tenía, a diferencia de la situación prepandémica del año 2017, en donde si se podía cumplir con los pactos financieros.
3. Se encontró una variación en el índice en la liquidez absoluta de 0,87 durante el estado de emergencia, lo cual se tradujo como pérdida del ratio, ya que antes de la COVID 19 se tenía un índice de 5,49, evidenciando la diferencia significativa entre periodos. En el año 2017, se presentó un índice de 3,45 incrementándose a 10,40 en el año 2018, ya que la institución tenía trazado un objetivo de cumplimiento, pero cayeron en el año 2019 con 1,63 y en el año 2020 a 1,43, lo cual significó una acentuada disminución.
4. Si bien existieron variaciones trimestrales durante la COVID-19 no se tuvo ni un incremento, ni pérdida en el capital de trabajo a diferencia de las demás dimensiones, esto se vio en los EEFF, ya que el colegio contaba con S/ 49 165,00 para el año 2017, al igual que en el año 2022; si bien del 2019 al 2022 se tuvo variaciones en los trimestres del año, al finalizar siempre se obtuvo el mismo resultado, es decir S/ 49 165,00 como capital de trabajo, el cual servía para el desarrollo planeado de la institución.
5. La reducción que tuvo la rotación de cuentas por cobrar se tomó como pérdidas, esto demostrado en el año 2019 con 3,22 y el año 2020 con el índice de 1,03; por medio de la comprobación de la disminución significativa de sus cifras, se tomó esta caída como pérdida; así mismo, se demostró que esto fue causado por la situación de pandemia, ya que la institución no

tenía políticas establecidas, ni estrategias para afrontar este tipo de situaciones.

## VII. RECOMENDACIONES

De acuerdo al análisis de la liquidez que se realizó, se plantea las siguientes recomendaciones a la administración de la Institución Educativa Privada, las siguientes acciones:

1. Realizar seguimientos rigurosos de los flujos de efectivo, así como mantener un registro minuciosamente detallado acerca de todos los ingresos y gastos, pues esto le permitirá a la empresa tener una visión más clara y precisa sobre su posición financiera y anticiparse a las dificultades que puedan presentarse.
2. Implementar estrategias como descuentos a los padres que realicen pagos adelantados, para tener la disponibilidad de efectivo durante estas situaciones de riesgo, con el fin de que se pueda hacer frente a las obligaciones financieras que haya pactado la organización.
3. Establecer un presupuesto detallado y real que permita a la institución educativa tener un control en los gastos de sus operaciones y a la vez los ingresos, que en este caso son el pago de las pensiones por parte de los padres.
4. Crear políticas claras acerca de las fechas de pago, para minimizar la morosidad; así mismo, aumentar el control financiero de la institución educativa, con el fin de controlar el flujo de efectivo, ya que este permitirá el pronóstico de los fondos necesarios para la continuidad de sus operaciones.
5. Realizar un control financiero periódico a la empresa de toda la cartera de estudiantes, para que se cumpla con el cronograma de las fechas de pago establecidas y las que no están siendo cumplidas; sumado a esto, se recomienda crear estrategias de ampliación de crédito, un procedimiento estandarizado y políticas de cobros actualizadas y acordes a la realidad de la institución.
6. Seguir con el diseño de esta investigación básica y de alcance descriptivo, ya que permite conocer a mayor profundidad el desarrollo del trabajo investigado, además que para este tipo de investigación es recomendable desarrollar la ficha de análisis según la base de datos de la empresa.

## REFERENCIAS

- Acuña, I., Silva, P., (2022). *Análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez en una empresa de servicios de Transporte, Lima 2018-2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/113337>
- Aguilar, J. y Chihuahua, M. (2022). *Análisis de los ratios de gestión financiera antes y durante la COVID-19 en una empresa ortopédica, Lima, periodos: 2018 al 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/96170>
- Aguirre, J. Tercero, S. Inguillay, L. (2019). Ethics in scientific research. *Revista Imaginary social* 3(1), 42-51. <https://www.revista-imaginariosocial.com/index.php/es/article/view/10/html>.
- Altamirano Peña, L. (2020). *La liquidez en la empresa Tecocha S.A Chiclayo* [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/7168> .
- Álvarez Risco, A. (2020). *Clasificación de las investigaciones*. [Tesis de pregrado, Universidad de Lima]. <https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/10818>
- Amaiquema, A., Vera, J., y Zumba, I. (2019). Approaches to the formulation of the hypothesis in scientific research. *Revista Conrado*, 15(70), 354-360. <http://scielo.sld.cu/pdf/rc/v15n70/1990-8644-rc-15-70-354.pdf>
- Arias, G, (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Editorial Perú <https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>
- Arias, J., Villasís, M. Miranda, M. (2016). The research protocol III: Study population. *Revista Alegría Mexico*, 63(2), 201-206. <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>.
- Baena, P (2017). *Metodología de la investigación* (3ra edición). Editorial grupo patria.
- Bances Acosta, D. (2021) *Estrategias de cobranza para mejorar la liquidez*. [Tesis pregrado Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo] [https://tesis.usat.edu.pe/handle/20\\_500.12423/4390](https://tesis.usat.edu.pe/handle/20_500.12423/4390)
- Barboza, A. Mamani, E. Vilca, C. (2019). *Gestión en las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa SEA SAC por el Periodo 2017*. [Tesis pregrado, Universidad Tecnológica Perú].

- <https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/2788> .
- Cabezas, M., Najaron, D. y Santamaria, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*, Editorial Fuerzas armadas. <https://repositorio.espe.edu.ec/xmlui/handle/21000/15424>
- Calle Mamani (2019). *Capital de trabajo y su incidencia en la ventaja competitiva de las Mypes ferreteras, Comas 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/43262>
- Carrasco, S. (2018). *Metodología de la investigación científica*. Editorial San Marcos.
- Castillo Bustos, M. R. (2021). Técnicas e instrumentos para recoger datos del hechosocial educativo. *Revista Científica Retos De La Ciencia*, 5(10), 50–61. <https://retosdelacienciaec.com/Revistas/index.php/retos/article/view/349>
- Cisneros, A., Guevara, A., Urdánigo, J. y Garcés, J. (2022). Techniques and Instruments for Data Collection that Support Scientific Research in PandemicTimes, *Dominio de las ciencias* 8(1), 1165-1185. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8383508>
- Corona, J. (2016). Investigación científica. *A manera de reflexión. Medisur*. 14(3). <http://scielo.sld.cu/pdf/ms/v14n3/ms02314.pdf>
- Correa, J., Barrera, C. (2021). Elicitation of the Parameters of Multiple Linear Models. *Revista Colombiana*, 44(1), 159-170. <https://doi.org/10.17162/rivc.v1i1.835> .
- Diaz, E. (2022), *Análisis del indicador financiero de gestión, antes y durante la COVID- 19, en una empresa de factoring de la BVL*. [Tesispregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20500.12692/105228>
- Escudero, S, Cortez, S (2017). *Técnica y métodos cualitativos para la investigación científica*. Editorial UTMACH.
- Espinoza, E. (2018). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Parte I. *Revista Conrado*, 14(65), 39-49. <http://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado>

- Fachelli, S. López, P. (2017). *El diseño de la muestra. Metodología de la investigación social cuantitativa*. Bellaterra: Universidad Autónoma de Barcelona Capituló II.4. <http://ddd.uab.cat/record/129382>
- Fernández Pomalaza, W., De la Cruz Rodríguez, K., Vergara Durand, C., y Gonzales Flores, S. (2015). NIC 1: Presentación de estados financieros. *Revista De Investigación Valor Contable*, 1(1). <https://doi.org/10.15446/rce.v44n1.83525>.
- Flores, B. y Mendieta, S. (2021). *Gestión Administrativa y Su Incidencia En La Liquidez de Institución Educativa Privada Diocesana San José Obrero, Períodos 2019 – 2020*. [Tesis pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/98207>
- Gámez Téllez, A. M., Morales Bautista, M. C., y Ramírez López, C. T. (2018). Efectos de la liquidez en las finanzas de las pequeñas y medianas empresas del sector textil colombiano para el periodo 2008-2016. Retrieved from [https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas\\_comercio/239](https://ciencia.lasalle.edu.co/finanzas_comercio/239)
- Grajales, T. (2018). *Tipos de Investigación*. Divulgare Boletín Científico de La Escuela Superior de Actopan. <https://doi.org/10.29057/esa.v1i1.1580>
- Gutiérrez, J. Tapia, J., (2019). Liquidity and profitability. A conceptual review and his dimensions. *Revista de Investigación Valor Contable*, 3(1), 9-30. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Hernández, R. (2017). Recolección de datos cuantitativos. *Editorial Centro de Recursos*.
- Hernández, R., Fernández, C, y Baptista, P. (2015). *Metodología de la investigación*. (Sexta edición). <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Herrera Vásquez, T. (2020). *Estrategias de cobranzas y la influencia en la liquidezde la Institución Educativa Girasoles School en el Distrito de José Leonardo Ortiz, en el año 2017*. [Tesis pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6839>
- Huamán, M., y Hanco, G. (2022). *Liquidez y la Rentabilidad antes y durante la Pandemia del COVID-19, en una empresa de servicios, periodos: 2018 al 2021* [Tesis pregrado, Universidad César Vallejo]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/103346>

- Jarro Loza, K. (2020). La liquidez y su relación con la rentabilidad en la empresa INDEC0 S.A durante el periodo 2005-2019 [Tesis pregrado, Universidad Privada de Tacna].  
<https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/1616>
- Jimenez Machaca, Y. (2022). *Análisis de la liquidez antes y durante la COVID-19, en una Empresa Farmacéutica, Lima, periodos: del 2018 al 2021.* [Tesis pregrado, Universidad César Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/103342>
- López, G., y Huanacchire, S. (2022). *Análisis de liquidez antes y durante la COVID-19, en la empresa View Logístics Cargo S.A.C., Callao, periodos: 2018 al 2021.* [Tesis pregrado Universidad César Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/99541>
- Mellado, P., Sanchez, P., y Blanco, M. (2021). Trends in formative and summative student assessment in Web of Sciences. *Alteridad-Revista De Educacion*.16(2) 170-183.  
<https://doi.org/10.17163/alt.v16n2.2021.01>
- Meoño, A., & Prudencio, M. (2022). *Análisis comparativo de la liquidez, antes y durante la pandemia del COVID-19, en una empresa textil, periodos: 2018 al 2021.* [Tesis pregrado Universidad César Vallejo].  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/14563>
- Millán, C. (2015). Methodological análisis of Fondecyt Projects in Anthropology and sociology in 1992 and 1999. *Cinta de moebio*, (53), 158-174.  
<http://dx.doi.org/10.4067/S0717-554X2015000200005>
- Missaglia, M., y Sánchez, P. (2020). Liquidity preference in a world of endogenous money: A short-note. *Cedernos de Economía*, 39(81), 595-612.  
<https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v39n81.78536>.
- Mojica Vargas, L. V. (2021). *Análisis Financiero de efectivo y equivalente de efectivo y ratio de liquidez de Agropemin E.U 2018-2019.* *Frontiers in Neuroscience*. [Tesis pregrado, Universidad Antonio Nariño].  
<http://repositorio.uan.edu.co/handle/123456789/4499>
- Narea, P., y Guamán, G. (2021). Aplicación de indicadores financieros e

inductores de valor como herramienta de optimización en las decisiones estratégicas empresariales. *Revista Economía y Política.*

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=571167877008>

Narezo y Mamani (2021). "Control de las Cuentas por Cobrar y su influencia en la Rentabilidad de la Institución Educativa Virgen Rosario - 2019" [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú].

<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/3247>

Nicomedes, E. (2018). *Tipos de Investigación*. Repositorio USDG.

<http://repositorio.usdg.edu.pe/handle/USDG/34>

Ortega, A. (2018). *Enfoques de investigación*. Métodos para el diseño Urbano.

Universidad del Atlántico: Editorial Puerta de la Investigación.

Otzen, T., y Manterola, C. (2017). Sampling Techniques on a population Study.

*International Journal of Morphology* 35(1) 227-232.

<https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>

Reyes Ubillos, M., y Sotelo Lacherre, J. (2022). *La liquidez, antes y durante la COVID-19, en empresas del sector alimentos de la BVL, periodos: 2018 al 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].

[https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20\\_500.12692/39106](https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20_500.12692/39106)

Reyes, L., Hernández, C., Ernesto, L., y Enrique, P. (2022). Document Control Instruments for the Municipal Directorate of Physical Planning Office of Santo Domingo. *Retos de la Dirección* 16(2), 27-55.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rdir/v16n2/2306-9155-rdir-16-02-27.pdf>

Rezende, J y Gradwohl, D. (2020). Financial slack as driver of Brazilian firms' growth. *Revista de administração de UFSM*, 13(4), 748-772.

*UFSM*, 13(4), 748-772.

<https://www.redalyc.org/journal/2734/273467419005/html/>

Rojas, Y. (2021). *Estrategias financieras para la mejora de la liquidez de una empresa comercial farmacéutica, Lima 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo].

[https://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/20\\_500.13053/5531](https://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/20_500.13053/5531)

- Ruiz, A., Medina, M., Subía, A., Delgado, J. (2022). Evaluation of a competences training program for university professors: *a case study*, 15(2), 41-51. <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-50062022000200041>.
- Ruiz, A., Medina, M., Subía, A., Delgado, J. (2022). Evaluation of a competences training program for university professors: *a case study*, 15(2), 41-52. <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-50062022000200041>
- Salazar, C. Santiago del Castillo, G. (2018). *Fundamentos Básicos de Estadística* (1ra edición). <https://pubhtml5.com/skfd/tkbj/basic/>
- Torres Fernández, P. (2016). About the quantitative and qualitative approaches in the current Cuban educational investigation. *Revista redacly* 2(34).<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=478054643001>
- Trujillo, J. y Martínez, O. (2020). *Finanzas empresariales Análisis y Gestión*. Colombia: Alpha Editorial SA

## ANEXOS

### Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Liquidez	La liquidez es la capacidad que tiene la entidad para hacer frente a sus compromisos de corto periodo. (Misaglia y Sánchez,2020)	La variable liquidez es cuantitativo comparativo y se medirá a través de las ratios de liquidez (Meoño y Prudencio, 2021)	LIQUIDEZ	Activo Corriente	Ratios de Liquidez
			CORRIENTE	Pasivo Corriente	
			LIQUIDEZ SEVERA	Activo Corriente	
				Existencias	
				Pasivo Corriente	
			LIQUIDEZ ABSOLUTA	Efectivo y equivalentes de efectivo	
				Pasivo Corriente	
	CAPITAL DE TRABAJO	Activo Corriente			
		Pasivo Corriente			
	ROTACIÓN POR CUENTAS POR COBRAR	Ventas			
		Cuentas por Cobrar			

## Anexo 2. Instrumento Ficha de Análisis

AÑO	Indicadores			Variable: Liquidez					
	Activo corriente	Pasivo corriente	Inventario	Efectivo Y Equivalente de Efectivo	Liquidez Corriente	Liquidez severa	Liquidez absoluta	Capital de trabajo	Rotación de cuentas por cobrar
2017 -I	S/ 1,114.00	S/ 2,850.00	S/ 2,000.00	S/ 12,500.00	3.90	3.20	4.39	S/ 12,500.00	2.65
2017 -II	S/15,460.00	S/ 2,900.00	S/ 1,500.00	S/ 12,450.00	5.33	4.81	4.29	S/ 11,600.00	3.45
2017 - III	S/ 13,460.00	S/ 3,826.00	S/ 890.00	S/ 13,200.00	3.52	3.29	3.45	S/ 12,650.00	2.45
2017 - IV	S/ 12,350.00	S/ 4,500.00	S/ 1,000.00	S/ 12,608.00	2.74	2.52	2.80	S/ 12,415.00	2.50
2018 - I	S/ 11,370.00	S/ 350.00	S/ 770.00	S/ 2,700.00	32.49	30.29	7.71	S/ 12,500.00	2.54
2018 - II	S/ 11,500.00	S/ 431.00	S/ 890.00	S/ 3,175.00	26.68	24.62	7.37	S/ 11,600.00	2.45
2018 - III	S/ 12,243.00	S/ 250.00	S/ 870.00	S/ 4,800.00	48.97	45.49	19.20	S/ 12,650.00	3.00
2018 - IV	S/ 12,350.00	S/ 500.00	S/ 750.00	S/ 5,200.00	24.70	23.20	10.40	S/ 12,415.00	2.23
2019 - I	S/ 18,800.00	S/ 12,500.00	S/ 680.00	S/ 17,600.00	1.50	1.45	1.41	S/ 12,500.00	2.45
2019 - II	S/ 18,518.00	S/ 11,300.00	S/ 870.00	S/ 18,900.00	1.64	1.56	1.67	S/ 11,600.00	2.58
2019 - III	S/ 22,670.00	S/ 12,653.00	S/ 720.00	S/ 20,600.00	1.79	1.73	1.63	S/ 12,650.00	3.22
2019 - IV	S/ 28,500.00	S/ 14,400.00	S/ 470.00	S/ 23,061.00	1.98	1.95	1.60	S/ 12,415.00	1.07
2020-I	S/ 8,800.00	S/ 7,750.00	S/ 380.00	S/ 8,965.00	1.14	1.09	1.16	S/ 12,500.00	1.07
2020-II	S/ 10,200.00	S/ 8,834.00	S/ 610.00	S/ 8,750.00	1.15	1.09	0.99	S/ 11,600.00	1.03
2020-III	S/ 10,200.00	S/ 6,450.00	S/ 630.00	S/ 9,900.00	1.58	1.48	1.53	S/ 12,650.00	1.00
2020-IV	S/ 10,038.00	S/ 6,880.00	S/ 520.00	S/ 10,100.00	1.46	1.38	1.47	S/ 12,415.00	0.98
2021- I	S/ 2,500.00	S/ 4,350.00	S/ 870.00	S/ 3,800.00	0.57	0.37	0.87	S/ 12,500.00	0.55
2021-II	S/ 3,593.00	S/ 4,350.00	S/ 640.00	S/ 3,750.00	0.83	0.68	0.86	S/ 11,600.00	0.85
2021-III	S/ 3,200.00	S/ 5,200.00	S/ 750.00	S/ 4,200.00	0.62	0.47	0.81	S/ 12,650.00	0.67
2021-IV	S/ 5,450.00	S/ 5,657.00	S/ 670.00	S/ 2,993.00	0.96	0.84	0.53	S/ 12,415.00	0.73
2022-I	S/ 6,500.00	S/ 6,450.00	S/ 480.00	S/ 3,670.00	1.01	0.93	0.57	S/ 12,500.00	1.04
2022-II	S/ 7,450.00	S/ 6,200.00	S/ 560.00	S/ 2,550.00	1.20	1.11	0.41	S/ 11,600.00	1.22
2022-III	S/ 9,200.00	S/ 7,550.00	S/ 460.00	S/ 6,500.00	1.22	1.16	0.86	S/ 12,650.00	1.17
2022-IV	S/ 9,800.00	S/ 8,800.00	S/ 590.00	S/ 3,900.00	1.11	1.05	0.44	S/ 12,415.00	1.00

### Anexo 3. Constancia de Autorización



INSTITUCIÓN EDUCATIVA PARTICULAR  
**CRISTO NAZARENO**

R.D. N° 00679 - 2006 - R.D. N° 12849 - 2018 UGEL 05 - S.J.L.

**INICIAL - PRIMARIA - SECUNDARIA**



### CONSTANCIA DE AUTORIZACIÓN

A través del presente, Reyna Rosario Medina Ramirez identificada con DNIN° 10113448, directora de la institución educativa privada "CRISTO NAZARENO" - UGEL 05 - SAN JUAN DE LURIGANCHO

Hace constar que:

La Srta. CARRERA VILLARREAL, Johana Consuelo, identificada con DNIN° 73869702 y la Srta. HINOSTROZA ALDAS, Dina Nayleha identificada con DNIN° 74416061, alumnas de su institución.

Están autorizadas para: recoger y emplear datos de nuestra institución educativa, para la elaboración de su trabajo titulada "Análisis de la liquidez, en una Institución Educativa Privada, San Juan de Lurigancho, periodos: 2017 - 2022"

Se expide la presente constancia a solicitud de las interesadas para los fines que estime conveniente.

Inca Manco Cápac, 7 de junio del 2023

  
Lc. Reyna Medina R.  
Directora

UGEL 05

**Anexo 4. Matriz de Consistencia**

<b>PROBLEMAS</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>VARIABLES Y DIMENSIONES</b>
<b>P. GENERAL</b>	<b>O. GENERAL</b>	<b>H. GENERAL</b>	
¿Cuál es el estado de la liquidez antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017- 2022?	Evaluar la liquidez antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017- 2022	Existe diferencia significativa de la liquidez antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017- 2022.	X: LIQUIDEZ
<b>P. ESPECÍFICOS</b>	<b>O. ESPECÍFICOS</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECIFICAS</b>	
¿Cuál es la situación de la liquidez corriente antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022?	Comparar la liquidez corriente antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022	Existe diferencia significativa de la liquidez corriente antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017- 2022	X1: Liquidez Corriente
¿Cuál es la situación de la liquidez severa antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022?	Comparar la liquidez severa antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022	Existe diferencia significativa de la liquidez severa antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017- 2022.	X2: Liquidez Severa

¿Cuál es la situación de la liquidez absoluta antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022?	Comparar la liquidez absoluta antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022	Existe diferencia significativa de la liquidez absoluta antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017-2022	X3 Liquidez Absoluta
¿Cuál es la situación de la capital del trabajo antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022?	Comparar el capital de trabajo antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022	Existe diferencia significativa del capital de trabajo antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017-2022	X4 Capital de Trabajo
¿Cuál es la situación de la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022?	Comparar la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017 al 2022	Existe diferencia significativa de la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la COVID-19, en la Institución Educativa Privada CRISTO NAZARENO 2017- 2022.	X5 Rotación por cuentas por cobrar

ANEXO 5. Matriz Instrumental

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL	ESCALA DE MEDICIÓN	FUENTE	TÉCNICA/ INSTRUMENTO
Liquidez	LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente			
		Activo Corriente			Fuente	Técnica:
	LIQUIDEZ SEVERA	$\frac{\text{Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<u>Activo Corriente-Existencias</u> Pasivo Corriente		Primaria: Los Estados de Situación	Análisis Documental
		Efectivo y Equivalente				
	LIQUIDEZ ABSOLUTA	$\frac{\text{de Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	<u>Efectivo y Equivalente de</u> <u>Efectivo</u> Pasivo Corriente	Ratios de Liquidez	Financiera de la institución	Instrumento: Ficha de Revisión
	CAPITAL DE TRABAJO	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Activo Corriente -Pasivo Corriente		educativa	Documental
	ROTACION POR CUENTAS POR COBRAR	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	<u>Ventas</u> Cuentas por Cobrar		CRISTO NAZARENO	