



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD**

La importancia de la liquidez en las empresas Mypes, 2023

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:
Bachiller en Contabilidad

AUTORAS:

Sifuentes Fernandez, Merrill Lynch Vanessa (orcid.org/0000-0002-6763-9883)

Suarez Romero, Kenia Risel (orcid.org/0000-0002-1985-4079)

ASESORA:

Mgr. Garcia Valdeavellano, Lourdes Nelly (orcid.org/0000-0001-6984-0110)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN :

Tributación

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA :

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2024



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Trabajo de Investigación titulado: "La importancia de la liquidez en las empresas Mypes, 2023", cuyos autores son SIFUENTES FERNANDEZ MERRILL LYNCH VANESSA, SUAREZ ROMERO KENIA RISEL, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 11%, 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 Trabajo de Investigación cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

LIMA, 03 de Setiembre del 2024

| Apellidos y Nombres del Asesor: | Firma |
|---|---|
| GARCÍA VALDEAVELLANO LOURDES NELLY DNI: 10348303 ORCID: 0000-0001-6984-0110 | Firmado electrónicamente por: LGARCIAVA02 el 03- 09-2024 11:38:24 |

Código documento Trilce: TRI - 0865433

Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, SIFUENTES FERNANDEZ MERRILL LYNCH VANESSA, SUAREZ ROMERO KENIA RISEL estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan el Trabajo de Investigación titulado: "La importancia de la liquidez en las empresas Mypes, 2023", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que el Trabajo de Investigación:

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 |
|--|---|
| KENIA RISEL SUAREZ ROMERO DNI: 41781673 ORCID: 0000-0002-1985-4079 | Firmado electrónicamente por: KSUAREZRO el 03-09- 2024 12:21:11 |
| MERRILL LYNCH VANESSA SIFUENTES FERNANDEZ DNI: 75228056 ORCID: 0000-0002-6763-9883 | Firmado electrónicamente por: LSIFUENTESFE96 el 03-09-2024 12:22:35 |

Código documento Trilce: TRI - 0865434

Índice de contenidos

| | |
|--|-----------|
| Carátula | i |
| Declaratoria de autenticidad del asesor | ii |
| Declaratoria de originalidad del autores | iii |
| Índice de contenidos..... | iv |
| Índice de tablas..... | v |
| Índice de figuras..... | vi |
| Resumen | vii |
| Abstract..... | vii |
| I. INTRODUCCIÓN | 1 |
| II. METODOLOGÍA | 4 |
| III. RESULTADOS | 8 |
| IV. CONCLUSIONES | 15 |
| REFERENCIAS | 17 |
| ANEXOS | |

Índice de tablas

| | |
|--|---|
| Tabla 1. Base de datos de las páginas confiables utilizados..... | 4 |
| Tabla 2. Base de Artículos científicos por país | 5 |
| Tabla 3. Base de Artículos científicos por año | 6 |

Índice de figuras

| | |
|---|---|
| Figura 1. Cantidad de artículo por plataforma | 5 |
| Figura 2. Cantidad de artículo por país | 6 |
| Figura 3. Cantidad de artículo por año | 7 |

Resumen

El presente estudio se encuentra relacionado con el Objetivo de Desarrollo Sostenible número 8, que impulsa el Desarrollo económico, empleo y emprendimiento. Del cual, se tuvo como objetivo demostrar la importancia de la liquidez en las empresas Mypes 2023. El estudio realizado es de enfoque cualitativo, se recurrieron a diversas fuentes de artículos científicos de los últimos cinco años. Asimismo, se obtuvo como resultado que las empresas Mypes cuentan con niveles bajos de liquidez, causando que sus operaciones se queden paralizadas. Se llegó a la conclusión, que contar con un nivel bajo de liquidez para este tipo de empresas, les resulta muy perjudicial causando que muchas de estas empresas se queden insolventes para el cumplimiento de sus operaciones comercial, trayendo como consecuencia en el peor de los casos que cierren su actividad empresarial.

Palabras clave: Mypes, Liquidez, empresarial, solvencia.

Abstract

This study is related to Sustainable Development Goal number 8, which promotes economic development, employment and entrepreneurship. Of which, the objective was to demonstrate the importance of liquidity in Mypes 2023 companies. The study was conducted with a qualitative approach, using various sources of scientific articles from the last five years. Likewise, the result was that Mypes companies have low levels of liquidity, causing their operations to be paralyzed. It was concluded that having a low level of liquidity for this type of companies is very harmful, causing many of these companies to become insolvent in carrying out their commercial operations, resulting in the worst case scenario to close their business activity.

Keywords: Mypes, Liquidity, business, solvency.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las empresas de menor tamaño se encuentran con algunas dificultades que enfrentan entre ellas específicamente son las empresas Mypes, las cuales para que puedan mejorar la calidad de sus productos o servicios requieren de mayor nivel de recursos disponibles para que puedan establecerse en el mercado (Díaz et al., 2022). Este tipo de empresas siguen siendo una problemática frecuente para todo gobierno, desde sus inicios arrastran diversos problemas de liquidez con el transcurrir de los periodos, siendo muchas de estas empresas las que no perduran en el tiempo, ya que según estudios tienen mayor probabilidad de caer en quiebra (Ramos, 2021).

En un contexto internacional, en el país vecino de Ecuador y como toda América latina comparten características similares respecto a la magnitud de lo que conforma las Mypes en su economía, puesto que estas conforman más del 90% del total de sus empresas; de tal manera, se evidencia que uno de los principales problemas que presentan este tipo de empresas es el nivel de recursos disponibles para poder cubrir o afrontar sus operaciones, haciendo que sus procesos se vean limitados solo a los recursos que obtiene producto de sus ventas (Sánchez et al., 2022). Cabe mencionar que las empresas de menor tamaño empresarial al no tener una adecuada gestión financiera que les permita tener un plan estipulado y diseñado para el cumplimiento de sus objetivos tienen una incidencia desfavorable puesto que no tienen una adecuada administración de sus recursos (Armijos et al., 2020).

En nuestro país estas empresas Mypes sin duda algunas constituyen el conjunto más importante en lo que a empresas se refiere en el Perú, adicionalmente, las Mypes son generadoras de empleo (9 de cada 10 empresas son Mypes), sin embargo, reflejan serios problemas institucionales, económicos, financieros y tecnológicos que las obligan a operar bajo condiciones desafiantes en el mercado (Ramos, 2021). Dentro de esta problemática una liquidez limitada y de acceso al financiamiento es un punto crítico constante para estas empresas, ya que al tener los recursos limitados dentro de su capacidad económica sobreviven con la generación de sus ventas.

Por lo general, suelen iniciar sus actividades sin un buen capital que los respalde para asegurar una buena evolución, la obtención de recursos es muy dificultosa de obtener en especial el acceso al financiamiento, ya sea para nuevos proyectos, invertir en las operaciones o simplemente poder poseer de liquidez para mantenerse firme en el mercado (Franco et al., 2020). Aún con la existencia de instituciones que tiene como función apoyar a este sector de empresas es imposible que logren conseguir un crédito o microcrédito perjudicando de esta manera al pequeño empresario, ya que muchas veces el financiamiento que otorgan representan un alto costo financiero con intereses muy elevados que no les permite poder costear su inversión, haciendo que esta no sea tan rentable para poder realizarla quedándose estancada con sus operaciones cotidianas y no poder realizar inversiones para su mejora económica (Limaylla et al., 2023).

La gran relevancia de las Mypes es que estas empresas son el motor del crecimiento, desarrollo y potencialidad para la economía, su papel en el crecimiento económico juega un rol fundamental para el emprendimiento y el autoempleo, para de esta manera poder conseguir que sean empresas formales y dejen de lado el sistema precario en las que se ven posicionadas (Periche et al., 2020). Cuando las Mypes atraviesan por una limitación financiera, su producción y sus posibilidades de crecimiento serán limitadas, de ahí la importancia de este problema de enfrentar tales restricciones.

Cabe mencionar que las empresas mypes no tienen una gestión financiera instaurada dentro de su organización, siendo una de sus principales falencias. Wijayaningsih y Yulianto (2021), es un proceso que involucra diversas áreas, siendo el área de contabilidad y tesorería las más importantes, y de donde se centraliza la información que se recolecta de las diversas áreas, estas son las cuentas por pagar que nacen de la adquisición inventarios o de prestación de servicios, asimismo, se evalúa la liquidez y capital de trabajo con el que cuenta la empresa, para poder estimar los flujos futuros de efectivo que se van a necesitar, y que de la consecuencia de ello exista un planeamiento financiero.

Asimismo, La gestión financiera es quien tiene un rol muy importante dentro de las empresas, para ello, la gestión funciona de manera óptima cuando se tienen los

objetivos claros, como también de una planificación adecuada que pueda asemejarse lo más posible a lo que pueda suceder en el futuro, partiendo de ello, se pueden reducir riesgos financieros e incrementa la probabilidad de alcanzar una mayor rentabilidad (Waryati et al, 2022)

El presente trabajo se justifica de acuerdo con que se ha visto reflejados problemas para conseguir fuentes de alternativas de financiamiento que les provea de la suficiente liquidez para que estas empresas tengan un adecuado crecimiento empresarial. Sin embargo, el sector financiero en los últimos años ha empleado políticas exclusivamente para las Mypes de una manera diferenciada del resto, debido a que se evidencia que la economía en nuestro país ha ido en aumento de la mano de la creación constante de empresas Mypes. Esto conlleva al nivel de volumen de ventas en su facturación; a partir de allí se puede ver las diferencias bien perfiladas entre el segmento Mypes y empresas de mayor envergadura, la diferencia se establece primordialmente por el volumen de ventas.

De la investigación se desarrollaron las siguientes incógnitas: ¿Cuál es la importancia de la liquidez en las empresas Mypes 2023? ¿Cuáles son los antecedentes al estudio? ¿Cuáles son las definiciones de las variables de estudio más utilizadas? ¿Cuáles son las dimensiones planteadas con mayor frecuencia? ¿Cuáles son las teorías consideradas en las investigaciones?

De la misma forma, se establecieron como objetivos generales determinar la importancia de la liquidez en las empresas Mypes 2023 y como objetivos específicos determinar los antecedentes de los últimos cinco años, identificar las definiciones de la variable de la investigación, identificar las dimensiones la variable de la investigación, e identificar las teorías que la engloban.

II. METODOLOGÍA

De acuerdo con el presente capítulo el estudio realizado es de enfoque cualitativo ya que se recurrieron a diversas fuentes de revistas donde son publicadas los artículos científicos, siendo estas plataformas, WoS, Redalyc, Scielo, entre otras. Cabe mencionar que los artículos recolectados son de los últimos cinco años, con la finalidad de contar con información actualizada que pueda reflejar la contextualización de la variable en los últimos años.

Asimismo, los artículos considerados para la presente fueron la consecuencia de una serie de filtros aplicados, teniendo en consideración los años de antigüedad, por lo cual, se llegaron a obtener un total de 20 artículos que darán respuesta a las interrogantes estipuladas en la investigación.

Cabe mencionar, que la realización de la presente fue guiada en base al cumplimiento de la ética e integridad de la correcta investigación, por el cual se siguieron las normas APA para el reconocimiento de citas y de sus respectivas referencias; asimismo, se cumple con contar un margen de similitud no mayor al 20 por ciento.

Tabla 1.
Base de datos de las páginas confiables utilizados

| PAGINAS CONFIABLES | CANTIDAD | % |
|---------------------------|-----------------|-------------|
| <i>GOOGLE ACADEMICO</i> | <i>9</i> | <i>45%</i> |
| <i>SCIELO</i> | <i>4</i> | <i>20%</i> |
| <i>REDALYC</i> | <i>4</i> | <i>20%</i> |
| <i>SCOPUS</i> | <i>3</i> | <i>15%</i> |
| TOTAL | 20 | 100% |

De la tabla anterior, se evidencia que la mayor parte de los artículos científicos que conforman parte de la elaboración de la presente investigación fueron encontrados en Google académico con 45%, de la misma manera con Scielo y Redalyc con un 20% respectivamente, y por último la plataforma de Scopus con 15%.

Figura 1.
Cantidad de artículo por plataforma

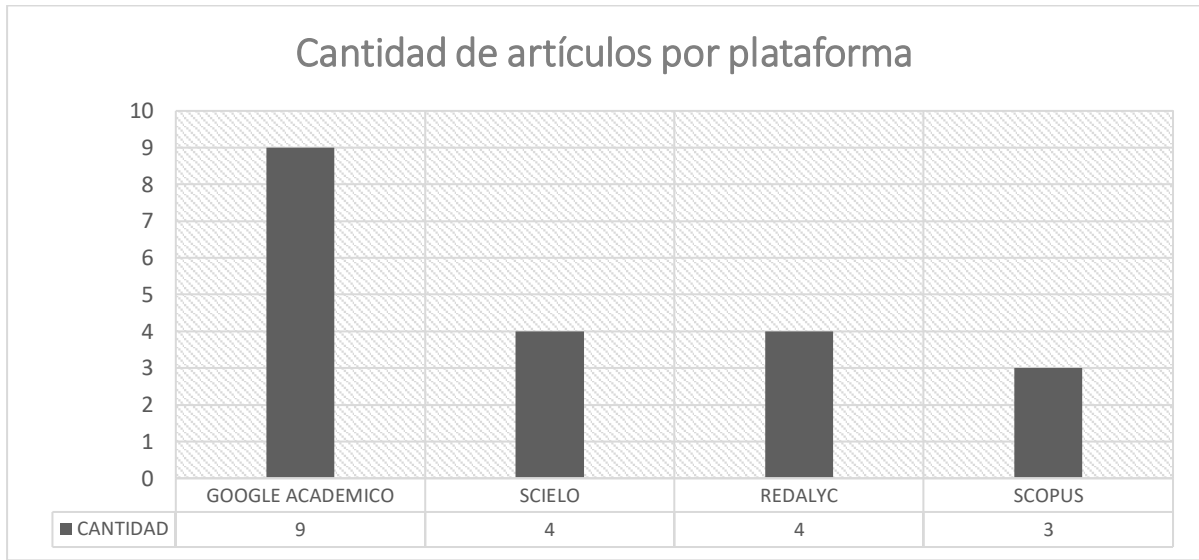
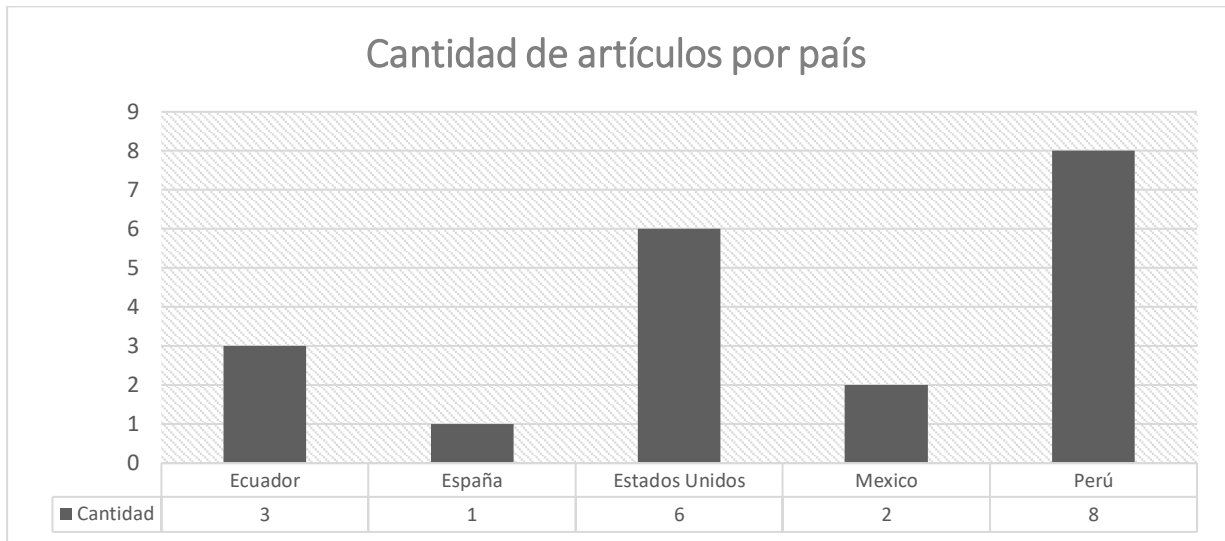


Tabla 2.
Base de Artículos científicos por país

| <i>País</i> | <i>Cantidad</i> | <i>%</i> |
|-----------------------|------------------------|--------------------|
| <i>Ecuador</i> | <i>3</i> | <i>15%</i> |
| <i>España</i> | <i>1</i> | <i>5%</i> |
| <i>Estados Unidos</i> | <i>6</i> | <i>30%</i> |
| <i>México</i> | <i>2</i> | <i>10%</i> |
| <i>Perú</i> | <i>8</i> | <i>40%</i> |
| <i>TOTAL</i> | <i>20</i> | <i>100%</i> |

Figura 2.
Cantidad de artículo por país



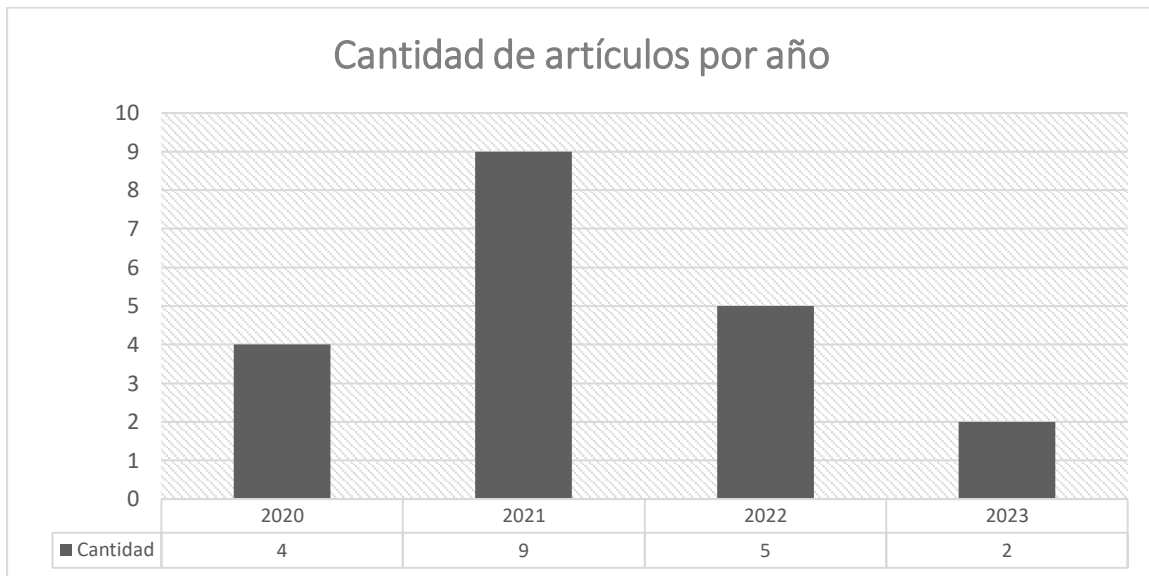
De acuerdo con la figura anterior, se evidencia que la mayor parte de artículos recolectados y utilizados en la presente investigación provienen del Perú, en segundo lugar, Estados Unidos, seguido de Ecuador y México.

Tabla 3.
Base de Artículos científicos por año

| Año | Cantidad | % |
|--------------|-----------------|-------------|
| 2020 | 4 | 20% |
| 2021 | 9 | 45% |
| 2022 | 5 | 25% |
| 2023 | 2 | 10% |
| TOTAL | 20 | 100% |

De acuerdo con la tabla anterior, se evidencia que la mayor parte de artículos recolectados y utilizados en la presente investigación tienen fecha de publicación en el año 2021, seguido del año 2020 y 2022.

Figura 3.
Cantidad de artículo por año



III. RESULTADOS

Objetivo 1: determinar la importancia de la liquidez en las empresas Mypes

De acuerdo con la continuación de la investigación, se propusieron diversos objetivos, el cual se empieza por determinar el nivel de importancia que tiene la liquidez sobre las empresas Mypes, del cual Franco (2022), las empresas Mypes cuentan con una estructura económica que presenta diversas falencias, debido a la magnitud empresarial que cuentan sus procesos requieren de liquidez que puedan solventar sus operaciones, siendo así tener que soportar su ciclo de pagos con un nivel de liquidez no apropiado para que pueda generar un mayor crecimiento económico y por ende un impacto en su crecimiento en el tiempo, que las pueda posicionar en el mercado frente a su competencia. Asimismo, Ramos (2021), este tipo de empresas al no contar con un respaldo financiero adecuado, requieren de financiamiento constantes para poder mantener el nivel de sus operaciones, lo cual frente a escenarios que conlleven a una situación de insolvencia las consecuencias serían considerables, causando disminución de sus ingresos y pérdida de clientes, en muchos casos hasta cerrar sus operaciones comerciales. Mendiburu et al., (2024), la liquidez tiene una importancia vital en las empresas Mypes, del cual es un objetivo de la administración contar de manera frecuente con financiamiento que las provea de liquidez para poder afrontar sus operaciones, cabe recalcar que la liquidez de recursos económicos disponibles que requieren es siempre para cubrir producto de pago a proveedores, impuestos, planilla, entre otros que requieran de una necesidad de carácter urgente.

Objetivo 2: determinar antecedentes de los últimos cinco años

Las revisiones efectuadas a distintas investigaciones las cuales se relacionan con las variables de estudio, resulto pertinente tomar aquellas que mostraban un mayor grado de relevancia para la presente investigación. Una de estas investigaciones fue realizada por Mantilla y Huanca (2020) los cuales realizaron su investigación con la finalidad de analizar la relación que presentaban las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez, debido a que se observa que falta de cobranza de los créditos cedidos a terceros generaban una falta de dinero para atender otras obligaciones. La metodología utilizada fue aplicada bajo un enfoque cuantitativo, para lo cual se recogió y analizo información de los estados financieros de la empresa materia de

estudio. Posterior a la evaluación de los datos analizados, los investigadores llegaron a la conclusión que, si existe una relación significativa entre las cuentas pendientes de cobro y la capacidad de liquidez de la empresa, debido a que esta última puede ver afectada su capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo, sino genera una adecuada recuperación de los créditos entregados a terceros.

Asimismo, Terreno et al. (2020), enfocaron su investigación en la búsqueda de poder determinar la relación existente entre la liquidez con los niveles de rentabilidad y solvencia en cierto grupo de empresas que cotizan en el mercado de valores de Buenos Aires. La metodología de la investigación sostuvo una población conformada por todas las empresas del sector manufacturero con autorización a cotizar la bolsa de valores, para ello se evaluó no solamente sus estados financieros sino también las políticas que rigen los procesos relacionados a los indicadores financieros puestos en análisis. Los resultados obtenidos de la investigación denotaron que la relación entre la liquidez y la rentabilidad si es existente, debido a que aquellas empresas que mostraron un mayor nivel de capital corriente son las que obtuvieron una mayor rentabilidad. Asimismo, se llegó a la conclusión que la relación entre la liquidez y la solvencia muestran una tendencia negativa, debido a que aquellas empresas que no cuentan con un capital corriente buscan la obtención de un financiamiento externo para atender aquellas obligaciones a plazos menores de 12 meses, lo cual genere mayores gastos a la empresa.

Por su parte, Roselin y Naomi (2021) tuvieron como enfoque principal de su investigación buscar el grado de relación entre la liquidez y la rentabilidad, siendo estos dos factores sensibles en toda organización debido a que una gestión inadecuada de los mismo terminaría afectando la situación financiera de cualquier entidad. La investigación se realizó bajo un diseño no experimental de tipo correlacional y de corte transversal, teniendo como principal objeto de estudio a los estados financieros de la propia institución, los cuales contienen los ratios financieros puestos en evaluación e interpretación. De la información evaluada se llegó a la conclusión que los índices de rentabilidad y liquidez muestran una relación marcada debido a que la empresa requiere contar con dinero líquido que le permita no solamente cumplir con sus obligaciones al corto plazo, sino también aprovechar aquellas situaciones de inversión que requieran de fondos inmediatos para su atención a fin de buscar un mayor margen de ganancia.

En otros estudios realizados sobre la misma variable, se buscó establecer el grado de incidencia que presentaba el ciclo de conversión del efectivo en la liquidez en una empresa del sector industrial, esta investigación fue realizada bajo un método cuantitativo teniendo un alcance correlacional, usando un diseño no experimental por lo que no se realizó manipulación de alguna variable, los datos recolectados fueron a través de la prueba documental, mediante el cual se analizó los diversos registros contables de las cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar, cuentas que intervienen directamente en la gestión del efectivo. De los resultados obtenidos, se determinó que los días de rotación de los inventarios y los plazos extensos para los cobros de los créditos cedidos a terceros pueden generar a la largo una falta de liquidez para la organización impidiendo que esta pueda cumplir con sus obligaciones al corto plazo, generando también una interrupción de sus operaciones frecuentes (Díaz y Ramon, 2021).

En esa misma idea, los investigadores Apaza et al. (2021) realizaron una investigación enfocada en determinar aquellos factores que tuvieron incidencia en la liquidez de las Mypes durante la época de pandemia, la investigación fue realizada a través de un estudio de tipo básica, de nivel correlacional y bajo un diseño no experimental, no generándose manipulación alguna de las variables investigadas, la muestra estuvo conformada por 70 empresarios de la Ciudad de Juliaca y para obtener los datos relevantes de los participantes se utilizó el cuestionario. De los resultados obtenidos en la investigación, se llegó a concluir que no solamente son los factores externos los cuales tienen incidencia en la liquidez, sino también aquellos factores internos como el control de operaciones, el registro de ingresos y los registros de gastos, tendrán repercusión en la liquidez de la organización.

Por otro lado, Delfín y Rodríguez (2022) enfocaron su investigación en un área crítica de toda organización como es el área de tesorería, buscando demostrar de qué manera esta área tenía influencia en la liquidez de una empresa dedicada al sector de seguros en Lima. La investigación presentó un enfoque cuantitativo, de un tipo descriptivo y no experimental, se abordó como población un total de 15 trabajadores del área contable de la organización, utilizando el cuestionario como instrumento de recolección de datos para evaluar el comportamiento de la variable de estudio. De los

resultados obtenidos en la investigación, se logró llegar a la conclusión que un óptimo manejo de los ingresos y también de los egresos generara una sostenibilidad financiera de la empresa, debido a que podrá conocer su situación real y tomar las medidas necesarias en caso se requiera un mayor capital para efectuar sus gestiones comerciales.

Finalmente, Landa (2021) enfocó su investigación en describir la influencia que tuvo la falta de liquidez en las microempresas de Huancayo durante las épocas del COVID 19, referente al cumplimiento de las cadenas de pago las cuales se vieron afectadas por las medidas restrictivas impuestas por el estado. La investigación fue de tipo descriptiva – explicativa, se utilizó como población a 50 microempresas, la cual al final fue reducida a una muestra de 20 microempresas, las cuales fueron elegidas de manera conveniente por su ubicación, debido a las normas de restricción de tránsito impuestas por la pandemia. De los resultados obtenidos en la investigación, se llegó a la conclusión que la paralización y medidas restrictivas impuestas a raíz de la Pandemia del COVID 19 influyó de manera significativa en el cumplimiento de las obligaciones económicas de las microempresas, las cuales se vieron afectadas en cierto momento al no poder obtener los recursos necesarios para cumplir con aquellas obligaciones que no se vieron interrumpidas por la pandemia como son los costos fijos de servicios básicos.

Objetivo 3: Identificar las definiciones de las variables de estudio más utilizadas en los artículos publicados

Variable: Liquidez

Para Guerrero y Peñaloza (2022) definen a la liquidez como parte de una habilidad organizacional mediante el cual buscan cubrir sus obligaciones en un determinado periodo. La liquidez se encuentra basada en el nivel de solvencia económica que tenga la organización, la cual debe buscar una adecuada gestión de esta a fin de poder cumplir con todas sus obligaciones. Una de las dificultades más comunes que puede presentar las empresas es justamente la falta de dinero líquido para cubrir sus obligaciones, la cual en muchas oportunidades lleva a la obtención de capitales de terceros a fin de seguir operando lo cual a la larga trae consigo mayores gastos para

la organización, es justamente por ello que se requiera que se mantenga un adecuado nivel de liquidez.

Asimismo, Jaramillo et al. (2021) expone sobre la liquidez como aquella capacidad que presenta una organización para poder cumplir con sus obligaciones con vencimiento menor a 12 meses antes que estas lleguen a su vencimiento. Es así que la liquidez juega un papel fundamental en la salud financiera de cualquiera organización. También se define a la liquidez como aquella capacidad vinculada a la conversión de dinero en activos financieros o la conversión de activos financieros en dinero, siendo de necesidad de cualquier organización contar con activos que puedan ser convertidos fácilmente en dinero líquido a fin de poder solventar aquellos imprevistos o compromisos de corto vencimientos (García y Cortes,2022).

Finalmente, Mori et al. (2021) expuso que la falta de liquidez se encuentra reflejada en políticas ineficientes de cobranzas que generan que la organización no cuente con la capacidad de afrontar sus compromisos a corto plazo, generando una reducción de sus operaciones, la obligación de vender activos o en algunos casos la suspensión temporal de sus activos por falta de dinero para sus operaciones y gastos básicos.

Objetivo 4: identificar las dimensiones de las variables de estudio más utilizadas en los artículos publicados

Para las dimensiones relacionadas a la variable liquidez, se identificó al capital de trabajo, concepto definido por diversos autores que estudiaron la importancia de la liquidez en las organizaciones, siendo considerada en todos los artículos relacionados a dicha variable. Al respecto, Vallejos et al. (2022) manifestó que el capital de trabajo son las sumas de recursos financieros con los que cuenta la organización para poder funcionar y realizar sus actividades, de esta manera permitiendo mantenerse en el mercado y competir con los demás, además de otorgar a la organización en cuanto esta genere una inversión la cual recién dará retornos en plazos muy lejanos al actual, por lo que este capital permitirá cubrir las necesidades básicas con vencimiento de corto plazo, hasta la espera de los retornos. Es así como el capital de trabajo es una herramienta que permite asegurar la continuidad del negocio en caso de escasez cuando sea necesario recursos para cubrir algunos gastos básicos que permitan la continuidad del negocio. Zambrano et al. (2021), menciona que son los medios o recursos para que una inversión u operatividad de una compañía pueda ser realizada o viable, teniendo en cuenta que se tienen los recursos suficientes para hacerlo posible. Ikhtiar (2021). Dentro de los principales motivos de necesidad de adquirir financiamiento existen dos más relevantes, el primero el financiar la producción u operatividad de una empresa, y el segundo de la necesidad de realizar alguna inversión (compra de activos) para poder implementarlos en la empresa.

Por otro, una de las definiciones también mencionadas frecuentemente por los trabajos de investigación relacionadas a la liquidez es la solvencia. Al respecto, Haro (2021) menciona que la solvencia se define como la capacidad que posee un individuo o una entidad para poder responder con sus obligaciones financieras, es decir, la capacidad de cumplir con todas sus obligaciones contraídas con tercero indistintamente al plazo de su vencimiento, este indicador financiero resulta fundamental para conocer la situación económica y financiera de cualquier organización. También, Jiménez (2020), menciona que solvencia económica es un indicador que demuestra la solidez económica que pueda tener una compañía, siendo está tomada como recursos que tienen disponibles que cubrirán sus deudas a corto y largo plazo. Asimismo, Reschiwati et al (2020), el financiamiento otorga y brinda a

las empresas el capital de trabajo para la realización de diversas operaciones de comercio a las que se pretende realizar y que estas traigan como retorno una rentabilidad para la empresa, siempre y cuando los fondos que sean invertidos sean correctamente gestionados sin caer sobrecostos o gastos en exceso.

Objetivo 5: identificar las teorías relacionadas a las variables de estudio

Una de las principales teorías que se encuentra vinculada a la variable de estudio es la teoría propuesta por Keynes en la cual habla sobre la tasa de intereses, la demanda de dinero y la preferencia por tener liquidez. Al respecto, Serrano (2022) expone que Keynes en su teoría asocia la preferencia de la liquidez de las personas a factores como la precaución o especulación, esto debido a que estos perciben la existencia de dos riesgos, uno cuando el agente económico se encuentre en un momento inesperado en donde requiera dinero para efectuar un determinado pago y el otro riesgo denominado pérdida de capital o la pérdida de posibilidad de generar ganancias de patrimonio como resultado de distintas variaciones de precios en el mercado. Asimismo, Missaglia (2020) agrega acerca de esta teoría, que su eje se encuentra enfocado en la elección de las personas de tener entre dinero u otros activos, buscando siempre a aquellos que les permitan convertirlo en dinero con mayor facilidad sin perder su valor, además de esto menciona que esta posición de las personas se debe a tres grandes factores como son las transacciones, la precaución y la especulación, las cuales generan expectativas entre los individuos de necesitar recursos disponibles para poder solventar posibles gastos. Asimismo, Zakeri et al (2021), la liquidez puede ser obtenida mediante fuentes de financiamiento siendo estas las de origen interno, y por otro lado, las de fuente externa, la dirección o la alta gerencia de la empresa tiene la responsabilidad de decidir cuál es el tipo de financiamiento que se deberá de recurrir para poder solventar una inversión o de obtener capital de trabajo para poder cubrir con la operatividad de comercio de la empresa, la decisión de recurrir al tipo de financiamiento será en función a la necesidad que tiene la empresa y como también del que mejor le genere mayor rentabilidad.

IV. CONCLUSIONES

1. Se llega a la conclusión que la importancia de la liquidez en las empresas Mypes es de muy alta relevancia, puesto que estas empresas carecen de una adecuada estructura económica, de la cual no se tienen un respaldo financiero con el que puedan tener un crecimiento empresarial en el tiempo, es por ello, que contar con un adecuado nivel de liquidez les permite poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo y que de la cual no puedan tener demoras, y no se vean paralizadas sus operaciones comerciales.
2. Se llega a la conclusión que las Mypes presenten niveles muy bajos de liquidez, causando diversas falencias en el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo, obteniendo intereses y moras que incrementan las deudas por pagar, que causará un efecto irreversible en su estructura económica y financiera, puesto que las salidas de efecto por consecuencia de multas no son afectas al beneficio de deducción de impuestos.
3. Asimismo, se concluye que las empresas Mypes al contar con un nivel bajo de liquidez se ven limitadas en su crecimiento empresarial, puesto que su línea de venta se mantiene en el tiempo, sin realizar alguna inversión que incremente sus niveles de rentabilidad; es por ello, que estudios demuestran que las mypes tienen tendencia a quebrar en un periodo de tiempo corto frente a empresas que si cuentan con una adecuada dirección en su gestión de la compañía.
4. Las empresas Mypes son el tipo de empresa que de acuerdo con su tamaño empresarial tienen mayor probabilidad de caer en una situación de insolvencia económica, que en muchos casos este tipo de empresas lleguen a cerrar debido a sus limitaciones de cumplimiento de sus operaciones. Esto se demuestra en los altos índices de empresas que cierran sus operaciones producto de malos manejos en su dirección empresarial.
5. Asimismo, se concluye en las empresas Mypes no tienen una adecuada dirección y gestión de sus recursos económicos financieros, siendo su principal

factor el no contar con personal a cargo que pueda dirigir a la empresa de manera óptima; evidenciándose que se ven limitadas en su crecimiento y tener mayor probabilidad de obtener niveles mínimos de rentabilidad.

REFERENCIAS

- Armijos-Solórzano, J. X., Narváez-Zurita, C. I., Ormaza-Andrade, J. E., & Erazo-Álvarez, J. C. (2020). Herramientas de gestión financiera para las MIPYMES y organizaciones de la economía popular y solidaria. *Dominio De Las Ciencias*, 6(1), 466–497.
<https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/1156>
- Apaza Apaza, O., Marín Apaza, P. de la C., & Cutipa Ticona, I. I. (2021). Factores que influyen en la liquidez de las Mypes en tiempos de pandemia por la covid-19. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 13024-13039.
https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1305
- Delfín Silva, Y. H., & Rodríguez Colmenares, E. D. (2022). Gestión de tesorería y liquidez en las empresas de seguros en Perú. *Podium*, (42), 39-52.
http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2588-09692022000200039&script=sci_arttext
- Díaz Ortega, C., Maestre Delgado, M. y Díaz Ortega, N. (2021). Liquidez y endeudamiento de las pymes y microempresas del sector cerámico Norte de Santander. *Revista Gestión y Desarrollo Libre*, 7(13), 1-11.
https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/gestion_libre/article/view/8785/10055
- Díaz Cuenca, P. A., & Ramón Martínez, J. J. (2021). Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial. *Quipukamayoc*, 29(59), 43-53.
http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1609-81962021000100043
- Franco, M., Haase, H., & António, D. (2020). Influence of failure factors on entrepreneurial resilience in Angolan micro, small and medium-sized enterprises. *International Journal of* of.
<https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/IJOA-07-2019-1829/full/html>

Franco Quispe, A. (2020). Gestión de capital de trabajo en la liquidez en mypes. UPN, 1-22.

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/26124/Trabajo%20de%20investigaci%C3%B3n_Franco%20Quispe.pdf?sequence=2&isAllowed=n

García, M. Á., Xospa, A. S. C., & Acosta, Á. O. S. (2022). Solvencia y liquidez financiera de empresas familiares mexicanas antes y durante el Covid-19. *Opuntia Brava*, 14(1), 63-73.

Guerrero-Guevara, J. L., & Peñaloza-López, V. L. (2022). Estudio y análisis del riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2 y 3 de Ecuador. *Uda akadem*, (9), 210-237.
<https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/udaakadem/article/view/483>

Haro-Sarango, A. (2021). Estudio del riesgo financiero desde la estructura de capital en las PyMes textiles. *Desarrollo Gerencial*, 13(2), 1–27.
<https://doi.org/10.17081/dege.13.2.4894>

Ikhtiar, S. (2021). Lease Financing: Types, Advantages and Disadvantages. Jahangirnagar University.
https://researchgate.net/publication/354864794_Lease_Financing_Types_Advantages_and_Disadvantages_and_Example

Jaramillo, S. P., Correa, Y. C., & Jaramillo, N. G. (2021). Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. Ltda. 593 Digital Publisher CEIT, 6(6), 353-362.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8149614>

Jiménez Vargas, N. (2020). Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES). *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, 25(30), 623-632.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7062672>

- Landa, R. P. E. (2021). Influencia de la liquidez en las microempresas de Huancayo en épocas de COVID 19. *Visionarios en ciencia y tecnología*, 6(1), 71-81. <https://revistas.uroosevelt.edu.pe/index.php/VISCT/article/view/92>
- Limaylla Vásquez, D., Seminario Unzueta, R. y Alba-Trinidad, E. (2023). La liquidez y rentabilidad de Agroindustrial Laredo S.A.A. Registrada en la Bolsa de Valores de Lima - 2016-2021. *Revista Ágora*, 10(1), 17-25. <https://revistaagora.com/index.php/cieUMA/article/view/230>
- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉENDO*, 23(4), 259-263. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030d>
- Mendiburu Rojas, J. A., Ventura de Esquen, A. M., Ramírez Cruzado, J. K., & Mendiburu Rojas, A. F. (2024). Gestión financiera para mejorar la rentabilidad de las MYPES comerciantes del mercado La Hermelinda, Trujillo. *Magazine De Las Ciencias: Revista De Investigación E Innovación*, 9(2), 1–15. <https://doi.org/10.33262/rmc.v9i2.3099>
- Missaglia, M., & Sanchez, P. (2020). Preferencia por liquidez en un mundo de dinero endógeno: una nota corta. *Cuadernos de Economía*, 39(81), 595. <https://www.proquest.com/openview/cd80e547490c085ecf49e84144769043/1?pq-origsite=gscholar&cbl=2035739>
- Mori Pumajulca, G., Gardi Melgarejo, V., & Moreno Rodríguez, R. Y. (2021). Análisis de la liquidez en una empresa de transporte de carga terrestre. *Oikos Polis*, 6(2), 3-29. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?pid=S2415-22502021000200003&script=sci_arttext
- Periche-Delgado, G., Ramos-Farroñan, E. y Chamo-lí-Falcón, A. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Investigación Valdizana*, 14(4), 206–212. <http://revistas.unheval.edu.pe/index.php/riv/article/view/80>

- Ramos Reyes, J. I. (2021). Factores determinantes del desempeño empresarial en Lima Metropolitana durante la pandemia del COVID-19. *Quipukamayoc*, 29(61), 95-104. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i61.21731>
- Ramos Romero, M. F. (2021). El financiamiento y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas agroexportadoras en la Región Lima Provincias 2015 - 2016. *Big Bang Faustiniiano*, 10(1). <https://doi.org/10.51431/bbf.v10i1.667>
- Reschiwati, R., Syahdina, A. y Handayani, S. (2020). Effect of Liquidity, Profitability, and Size of Companies on Firm Value. *Revista Utopía y Praxis Latinoamericana*, 25(6), 325-331. <https://www.redalyc.org/journal/279/27964115031/27964115031.pdf>
- Roselin Aurora Laura Villanueva, & Noemí Roxana Phala Turpo. (2021). Liquidez y rentabilidad en un colegio privado. *Revista Hechos Contables*, 1(2), 115–124. <https://doi.org/10.52936/rhc.v1i2.79>
- Sánchez-Pacheco, M. E., Bermúdez-Fajardo, P. N., Zea-Franco, R. D., & Zambrano-Farías, F. J. (2022). Liquidez, endeudamiento y rentabilidad de las mipymes en Ecuador: un análisis comparativo. *INNOVA Research Journal*, 7(3.2), 36–50. <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/2209>
- Serrano, J. (2022). La liquidez frente al teorema de la regresión del dinero: una crítica a j. r. rallo. *Revista procesos de mercado*, 19(1), 63–96. <https://doi.org/10.52195/pm.v19i1.776>
- Terreno, D. D., Pérez, J. O., & Sattler, S. A. (2020). La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación empírica por el modelo de ecuaciones estructurales. *Contaduría Universidad De Antioquia*, (77), 13–35. <https://doi.org/10.17533/udea.rc.n77a01>
- Vallejos, J. P. H. C., Vallejos, L. K. H., Vallejos, A. D. R. H., & Celis, D. H. (2022). Inferencia del capital de trabajo en el desarrollo

empresarial. TecnoHumanismo, 2(2), 98-116.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8326414>

Waryati, S. Y., Susanti, F. E., & Wahyuningrum, S. (2022). The Impact of Firm Value on Capital Structure, Profitability, and Firm Value. *Asian Journal of Management Entrepreneurship and Social Science*, 2(2), 96-113.

<https://journal.untar.ac.id/index.php/ijaeb/article/view/28485>

Wijayaningsih, S. & Yulianto, A. (2021). The Effect of Capital Structure, Firm Size, and Profitability on Firm Value with Investment Decisions as Moderating. *Accounting Analysis Journal*, 10(3), 150-157.

<https://journal.unnes.ac.id/sju/aaj/article/view/50744>

Zambrano-Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., & Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249.

http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182021000200235

Zakeri, B., Cross, S., Dodds, P. y Castsneto, G. (2021). Policy options for enhancing economic profitability of residential solar photovoltaic with battery energy storage. *Applied Energy*, 203(12), 422-441.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0306261921002221>

ANEXOS

Anexo 1: Tabla de títulos

| ÍTEM | TÍTULO | AUTOR | AÑO | FUENTE | PAIS | LINK |
|------|---|---|------|---------------------|---------|---|
| 1 | Factores que influyen en la liquidez de las Mypes en tiempos de pandemia por la covid-19. | Apaza Apaza, O., Marín Apaza, P. de la C., & Cutipa Ticona, I. I. | 2021 | Google academico | Perú | https://doi.org/10.37811/cl_r cm.v5i6.1305 |
| 2 | Gestión de tesorería y liquidez en las empresas de seguros en Perú | Delfín Silva, Y. H., & Rodríguez Colmenares, E. D. | 2022 | Scielo | Perú | http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2588-09692022000200039&script=sci_arttext |
| 3 | Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial | Diaz Cuenca, P. A., & Ramón Martínez, J. J. | 2021 | Google academico | Perú | http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&id=S1609-81962021000100043 |
| 4 | Solvencia y liquidez financiera de empresas familiares mexicanas antes y durante el Covid-19. | García, M. Á., Xospa, A. S. C., & Acosta, Á. O. S. | 2022 | Google academico | Mexico | https://opuntiabrava.ult.edu.cu/index.php/opuntiabrava/article/view/1494 |
| 5 | Estudio y análisis del riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2 y 3 de Ecuador. | Guerrero-Guevara, J. L., & Peñaloza-López, V. L. | 2022 | Google academico | Ecuador | https://revistas.uazuay.edu.ec/index.php/udaakadem/article/view/483 |
| 6 | Estudio del riesgo financiero desde la estructura de capital en las PyMes textiles | Haro-Sarango, A. | 2021 | Google academico | Perú | https://doi.org/10.17081/deg e.13.2.4894 |
| 7 | Lease Financing: Types, Advantages and Disadvantages. | Ikhtiar, S. | 2021 | Scielo | EEUU | https://researchgate.net/publication/354864794_Lease_Financing_Types_Advantages_and_Disadvantages_and_Example |

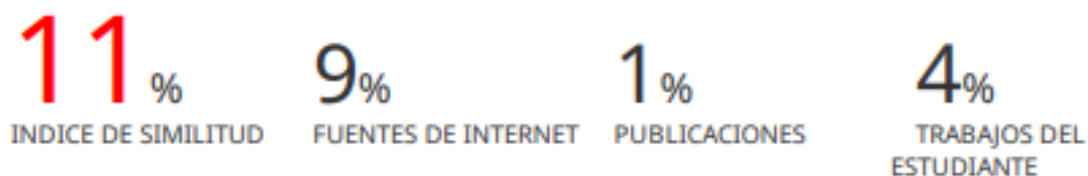
| | | | | | | |
|----|---|--|------|------------------|---------|---|
| 8 | Examen Financiero en los niveles de liquidez y rentabilidad: Caso Empresa CaodelSur Cia. | Jaramillo, S. P., Correa, Y. C., & Jaramillo, N. G. | 2021 | Redalyc | Perú | https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8149614 |
| 9 | Estrategias Financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES). | Jiménez Vargas, N. | 2020 | Google academico | Perú | https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7062672 |
| 10 | Influencia de la liquidez en las microempresas de Huancayo en épocas de COVID 19. | Landa, R. P. E. | 2021 | Google academico | Perú | https://revistas.uroosevelt.edu.pe/index.php/VISCT/artic/view/92 |
| 11 | Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. | Mantilla, J., & Huanca, B. | 2020 | Redalyc | Ecuador | https://doi.org/10.17268/sciencdo.2020.030d |
| 12 | Preferencia por liquidez en un mundo de dinero endógeno: una nota corta. | Missaglia, M., & Sanchez, P. | 2020 | Redalyc | EEUU | https://www.proquest.com/openview/cd80e547490c085ecf49e84144769043/1?pq-origsite=gscholar&cbl=2035739 |
| 13 | Análisis de la liquidez en una empresa de transporte de carga terrestre. | Mori Pumajulca, G., Gardi Melgarejo, V., & Moreno Rodríguez, R. Y. | 2021 | Scielo | Mexico | http://www.scielo.org/bo/scielo.php?pid=S2415-22502021000200003&script=sci_arttext |
| 14 | Effect of Liquidity, Profitability, and Size of Companies on Firm Value | Reschiwati, R., Syahdina, A. y Handayani, S. | 2020 | Redalyc | EEUU | https://www.redalyc.org/journal/279/27964115031/27964115031.pdf |
| 15 | Liquidez y rentabilidad en un colegio privado. | Roselin Aurora Laura Villanueva, & Noemí Roxana Phala Turpo. | 2021 | Scopus | Perú | https://doi.org/10.52936/rhc.v1i2.79 |
| 16 | La liquidez frente al teorema de la regresión del dinero: una crítica a j. r. rallo. | Serrano, J. | 2022 | Google academico | EEUU | https://doi.org/10.52195/pm.v19i1.776 |
| 17 | La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación | Terreno, D. D., Pérez, J. O., & Sattler, S. A. | 2020 | Google academico | EEUU | https://doi.org/10.17533/udea.rc.n77a01 |

| | | | | | | |
|----|---|---|------|--------|---------|---|
| | empírica por el modelo de ecuaciones estructurales | | | | | |
| 18 | Inferencia del capital de trabajo en el desarrollo empresarial. | Vallejos, J. P. H. C., Vallejos, L. K. H., Vallejos, A. D. R. H., & Celis, D. H. | 2022 | Scopus | España | https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8326414 |
| 19 | Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. | Zambrano-Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., & Correa-Soto, S. R. | 2021 | Scielo | Ecuador | http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182021000200235 |
| 20 | Policy options for enhancing economic profitability of residential solar photovoltaic with battery energy storage | Zakeri, B., Cross, S., Dodds, P. y Castsneto, G. | 2021 | Scopus | EEUU | https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0306261921002221 |

Anexo 2: Porcentaje de Turnitin

bachiller

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

| | | |
|----------|---|----------------|
| 1 | Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante | 3 % |
| 2 | www.coursehero.com Fuente de Internet | 1 % |
| 3 | www.youtube.com Fuente de Internet | 1 % |
| 4 | www.researchgate.net Fuente de Internet | 1 % |
| 5 | go.gale.com Fuente de Internet | <1 % |
| 6 | 1library.co Fuente de Internet | <1 % |
| 7 | doaj.org Fuente de Internet | <1 % |
| 8 | Submitted to Ajou University Graduate School Trabajo del estudiante | <1 % |
| 9 | hdl.handle.net Fuente de Internet | <1 % |