



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa de
metalmecánica de Nuevo Chimbote - 2023

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Linares Arteaga, Sandra Gretel (orcid.org/0000-0002-5117-9325)

Mera Roncal, Tatiana Ivonne (orcid.org/0000-0002-1411-1778)

ASESOR:

Dr. Gutierrez Ulloa, Cristian Raymound (orcid.org/0000-0001-9791-9627)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHIMBOTE – PERÚ

2024



Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, GUTIERREZ ULLOA CRISTIAN RAYMOUND, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa de metalmecánica de Nuevo Chimbote - 2023", cuyos autores son MERA RONCAL TATIANA IVONNE, LINARES ARTEAGA SANDRA GRETEL, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 18%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

CHIMBOTE, 28 de Junio del 2024

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
GUTIERREZ ULLOA CRISTIAN RAYMOUND DNI: 41056767 ORCID: 0000-0001-9791-9627	Firmado electrónicamente por: CRISTIANG el 28-06- 2024 21:49:07

Código documento Trilce: TRI - 0780430



Declaratoria de Originalidad de los Autores

Nosotros, MERA RONCAL TATIANA IVONNE, LINARES ARTEAGA SANDRA GRETEL estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa de metalmecánica de Nuevo Chimbote - 2023", es de nuestra autoría, por lo tanto, declaramos que la Tesis:

1. No ha sido plagiada 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 publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido 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
SANDRA GRETEL LINARES ARTEAGA DNI: 76763467 ORCID: 0000-0002-5117-9325	Firmado electrónicamente por: SLINARESA el 28-06-2024 09:26:02
TATIANA IVONNE MERA RONCAL DNI: 71056612 ORCID: orcid.org/0000-0002-1411	Firmado electrónicamente por: TMERAR el 28-06-2024 09:27:56

Código documento Trilce: TRI - 0780429

Dedicatoria

El presente trabajo de investigación está dedicado a nuestros padres por el apoyo incondicional, comprensión y motivación para nuestra formación profesional, a nuestro asesor que estuvo con nosotros en cada momento guiándonos en la elaboración de nuestra investigación, a nuestros amigos y seres queridos, por su aliento inquebrantable y alegría compartida en este camino universitario.

Agradecimiento

Agradecimiento principalmente a Dios por la fortaleza para seguir adelante y cumplir con cada uno de nuestros anhelos.

Expresar nuestra profunda gratitud a nuestros padres y familiares por su constante apoyo, comprensión y aliento incondicional. Su amor y confianza fueron nuestra mayor motivación para superar los desafíos y perseguir nuestras metas académicas.

A nuestro asesor el Dr. Cristian Raymound Gutiérrez Ulloa que nos ayudó en la elaboración de nuestra tesis que fue de gran ayuda para el término de nuestra investigación.

Por último a la empresa mecánica Tamariz S.R.L., por habernos facilitado su información.

Índice de contenidos

Carátula	i
Declaratoria de autenticidad del asesor	ii
Declaratoria de originalidad de las autoras.....	iii
Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Índice de contenidos	vi
Índice de tablas	vii
Índice de figuras.....	viii
Resumen	ix
Abstract.....	x
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. METODOLOGÍA	15
III. RESULTADOS	22
IV. DISCUSIÓN.....	31
V. CONCLUSIONES	35
VI. RECOMENDACIONES	36
VII. PROPUESTA	37
REFERENCIAS.....	40
ANEXOS	45

Índice de tablas

Tabla 3.1 Distribución de la población.....	17
Tabla 3.2 Distribución de la muestra	18
Tabla 3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	19
Tabla 3.4 Análisis de la gestión financiera de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote - 2023.....	22
Tabla 3.5 Evaluación de la liquidez de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote	29
Tabla 3.6 Análisis documental de gestión financiera en la empresa mecánica Tamariz S.R.	31

Índice de figuras

Figura 3.1. Diseño de la metodología empleada.....	16
--	----

Resumen

La investigación aporta al cumplimiento del octavo objetivo de desarrollo sostenible que afirma que las organizaciones deben proporcionar ingresos dignos y seguridad. Al optimizar la gestión financiera, se facilita la estabilidad económica de estas empresas, promoviendo un entorno donde se generen empleos de calidad y se incentive el emprendimiento dentro del sector.

La presente tesis tuvo como propósito determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de una empresa mecánica, Nuevo Chimbote 2023.

La metodología estuvo bajo un tipo de investigación básica, con un enfoque cuantitativo, descriptivo-propositivo. Se empleó una muestra no probabilística a conveniencia de las investigadoras, constituyendo así el estado de la situación financiera correspondiente al 2023 de la empresa. Se emplearon como instrumentos de recolección de datos la guía de entrevista y la guía de revisión documental. En cuanto al proceso de obtención de los resultados, estuvo basado en la estadística descriptiva.

Los resultados demuestran que la gestión financiera de la empresa influye significativamente en la liquidez de una empresa en Nuevo Chimbote durante el año 2023.

Palabras clave: Finanzas, contabilidad, política financiera, recursos financieros, dinero, movimiento de capitales.

Abstract

The research contributes to the fulfillment of the eighth sustainable development goal, which states that organizations must provide decent income and security. By optimizing financial management, the economic stability of these companies is facilitated, promoting an environment where quality jobs are generated and entrepreneurship within the sector is encouraged.

The purpose of this thesis was to determine the impact of financial management on the liquidity of a mechanical company, Nuevo Chimbote 2023.

The methodology was based on a type of basic research, with a quantitative, descriptive-propositive approach. A non-probabilistic sample was used at the convenience of the researchers, thus constituting the state of the financial situation corresponding to 2023 of the company. The interview guide and the documentary review guide were used as data collection instruments. Regarding the process of obtaining the results, it was based on descriptive statistics.

The results demonstrate that the company's financial management significantly influences the liquidity of a company in Nuevo Chimbote during the year 2023.

Keywords: Finance, accounting, financial policy, financial resources, money, capital movement.

I. INTRODUCCIÓN

En el contexto económico actual, una gestión financiera competente es un pilar fundamental para asegurar la supervivencia y el crecimiento de las empresas. La capacidad de una empresa para atender sus deudas a corto plazo depende enormemente de la eficiencia con la que maneja sus activos líquidos. Este principio es particularmente relevante en el sector industrial mecánico.

Frecuentemente, estas empresas se topan con retos particulares como la administración de sus inventarios, fluctuaciones en la demanda, la inversión en maquinaria y nuevas tecnologías, entre otros elementos que pueden afectar su estabilidad financiera inmediata. La administración descuidada de las finanzas puede acarrear complicaciones severas, amenazando la sostenibilidad operativa de una organización. Identificar y examinar meticulosamente estos problemas resulta esencial para formular tácticas que optimicen la salud económica de la entidad y aseguren su supervivencia a futuro.

La administración de recursos económicos juega un rol crucial en el crecimiento y prosperidad de las compañías, brindando datos precisos y actuales que son esenciales para que los líderes empresariales elaboren planes de acción eficaces. La falta de una administración financiera eficiente puede ser un obstáculo significativo para el desarrollo de una empresa, pudiendo resultar en un estancamiento o, en escenarios más graves, en su total colapso. Esta afirmación es respaldada por Riquelme (2019), quien expone la importancia crítica de la gestión financiera en las etapas iniciales de una empresa. Una gestión financiera sólida es esencial para asegurar la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo, ya que proporciona los cimientos para decisiones estratégicas sólidas, optimización de recursos y una adecuada capacidad de respuesta a las fluctuaciones del mercado.

En el contexto empresarial del Perú, específicamente en el sector privado, observamos tendencias preocupantes en cuanto a su liquidez. Esta liquidez, que comprende tanto el circulante como los depósitos, experimentó una reducción del 0,3% en el mes de febrero. Si lo comparamos con cifras anteriores, vemos que la

tasa de crecimiento interanual de este indicador pasó de un descenso del -1,1% en enero a un -1,3% en febrero.

Desglosando aún más, la liquidez expresada en soles mostró una contracción interanual del 4,3%. Sin embargo, en contrapartida, la liquidez en dólares evidenció un crecimiento interanual del 6,9%. Estos movimientos en la liquidez podrían indicar un problema latente dentro del sector privado peruano. Es crucial entender y abordar estos desafíos para garantizar la estabilidad y sostenibilidad del entorno empresarial en el país (Banco Central de Reserva del Perú, 2022).

Por su parte ItauEmpresas (2019) revela que, a nivel nacional más de la mitad de las empresas, específicamente seis de cada diez, no logran sostenerse más allá de sus primeros cinco años en el mercado. Los informes y estudios realizados por diferentes entidades sugieren que el principal desencadenante de esta situación es la inadecuada planificación financiera por parte de los dueños y directivos. Es esencial abordar la administración financiera con un enfoque meticuloso y profesional, utilizando métodos analíticos objetivos. Adoptar este compromiso continuo hacia una gestión financiera rigurosa es la clave para evitar el cierre prematuro de las empresas y asegurar su éxito a largo plazo.

En el plano local, una empresa mecánica ha mostrado recientemente una tendencia medianamente negativa en relación con su liquidez. Las evaluaciones preliminares evidencian que, en el núcleo de este problema, se encuentra una inadecuada aplicación de la gestión financiera. A nivel causal, esta deficiente gestión se traduce en decisiones financieras no optimizadas, fallos en la previsión de flujos de efectivo y una posible acumulación de obligaciones a corto plazo sin los recursos suficientes para enfrentarlas.

La situación que atraviesa la empresa mecánica podría derivar en problemas considerables a corto y mediano plazo. La merma en su liquidez no solo reduce su habilidad para atender obligaciones financieras de manera pronta, sino que igualmente podría obstaculizar posibles inversiones y progreso. Este escenario tiene el potencial de debilitar la confianza de colaboradores financieros y proveedores, lo cual podría resultar en términos de crédito menos beneficiosos o

en una disminución en las opciones de financiamiento en instantes decisivos para el futuro de la compañía.

Entonces, en vista de lo abordado, se generó el siguiente problema general de la investigación: ¿De qué manera la gestión financiera incidió en la liquidez de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote, 2023?

Sobre los problemas específicos se plantearon los siguientes: ¿Cómo se encontró la gestión financiera de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote, 2023? ¿Cómo se encontró la liquidez de una empresa mecánica, Nuevo Chimbote-2023? ¿Qué alternativas se propusieron para mejorar la liquidez de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote?

Desde la perspectiva teórica, este trabajo puso de relieve la administración financiera como un eje crucial para la eficiencia operativa y la persistencia a largo plazo de las entidades comerciales. Así, la investigación pretende ampliar el cuerpo teórico previo, integrando y examinando diversas concepciones y enfoques para facilitar un entendimiento más exhaustivo de la manifestación y el perfeccionamiento de las prácticas financieras en compañías particularmente ubicadas en el sector mecánico.

Metodológicamente, esta investigación no sólo adoptó instrumentos metodológicos ya establecidos, sino que también se esforzó en adecuarlos al contexto particular de la empresa mecánica. En este sentido, los instrumentos que se desarrollen y validen en este estudio sirvieron como referencia y ser empleados por futuros investigadores o tesis.

A nivel práctico, esta investigación pretende ofrecer a una empresa resultados concretos para optimizar su gestión financiera y, por ende, mejorar su liquidez. A nivel social, esta investigación también busca contribuir indirectamente al bienestar y desarrollo de la empresa en estudio, destacando el rol vital que las empresas desempeñan en la construcción de una sociedad próspera y equitativa.

Como objetivo general se postula: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de una empresa mecánica, Nuevo Chimbote - 2023. Como objetivos específicos: i) analizar la gestión financiera de una empresa mecánica de

Nuevo Chimbote, ii) evaluar la liquidez de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote, y por último, iii) proponer alternativas para mejorar la liquidez de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote.

Los estudios previos que se vinculan con el actual estudio de investigación, son los siguientes:

En su investigación llevada a cabo en México, Berrio (2022) exploró cómo la liquidez empresarial es influenciada por prácticas de gestión financiera dentro del sector de diseño y construcción en Maicao, La Guajira. Su análisis se fundamentó en las perspectivas teóricas de diversos expertos en el campo, incluyendo a Gitman & Zutter y Córdoba, entre otros.

La indagación se llevó a cabo bajo una orientación cuantitativa, caracterizándose por ser descriptiva, transversal y de tipo no experimental de campo. Se entrevistó a 10 gerentes de distintas empresas mediante cuestionarios diseñados específicamente para esta investigación. Los hallazgos expusieron falencias en las estrategias de gestión financiera, las cuales se traducían en un deficiente flujo de efectivo y en una gestión ineficaz de los inventarios. A pesar de que los problemas fueron claramente identificados, las compañías aún no han puesto en marcha soluciones que demuestren ser efectivas para remediar dichas cuestiones.

Montenegro (2021), en su investigación realizada en Ecuador, puso en marcha una evaluación dirigida a dilucidar el impacto de la administración financiera en la rentabilidad de la empresa Servielecprof S.A. durante el quinquenio de 2016 a 2020. Se optó por una metodología hipotética deductiva junto con un diseño descriptivo de tipo no experimental. Para la recopilación y análisis de datos se utilizó información directamente obtenida de los estados financieros correspondientes a los últimos cinco años, los cuales fueron suministrados por el departamento de contabilidad de la compañía. El estudio se apoyó en técnicas analíticas verticales y horizontales para interpretar los datos financieros.

Se usaron índices financieros para medir la gestión y ratios de rentabilidad para determinar la rentabilidad. Además, se llevaron a cabo observaciones y

entrevistas, complementadas con pruebas estadísticas Chi cuadrado para evaluar la efectividad de las variables. Los hallazgos indican que la empresa tiene márgenes de utilidad reducidos debido a altos costos de mantenimiento y la falta de nuevos contratos públicos, que constituyen su principal fuente de financiación, agravados por cambios políticos y la reciente pandemia.

Del Águila y Galán (2021) enfocaron su estudio en analizar la influencia de la gestión financiera en la liquidez de M&L Jaén SAC. Se adoptó una metodología aplicada, con un enfoque transversal, no experimental y de carácter explicativo causal. La recopilación de datos se efectuó a través de entrevistas con el gerente general y el contador, así como el examen de los estados financieros y registros contables. Los problemas detectados incluyeron una evaluación insuficiente de la solvencia financiera, el recurso a financiamientos onerosos y la ausencia de métodos efectivos de análisis financiero, lo que condujo a un déficit de S/18,989 y tuvo un impacto adverso en los indicadores de fluidez económica de la corporación.

Una gestión financiera mejorada podría haber resultado en una presentación más sólida de los indicadores financieros, con una razón corriente proyectada de 10.45, un ratio de solvencia —también conocido como ratio de liquidez inmediata— de 6.15, y un capital de trabajo incrementado a S/. 116,705.00. Estos números proyectados ponen de manifiesto la influencia crítica que tiene la administración eficiente de las finanzas en la liquidez de la empresa

Argomedo y Nureña (2023), desarrolló su investigación centrándose en una empresa de transporte de carga en Lima Metropolitana que enfrentaba problemas de liquidez ante entidades financieras debido a una inadecuada gestión de cobros y falta de conocimiento en métodos y herramientas financieras.

La investigación, llevada a cabo durante los años 2018 y 2019, se caracterizó por su orientación cuantitativa, correlacional y por su diseño longitudinal no experimental. El análisis documental reveló una correlación directa y notable entre la gestión financiera y la solvencia de la compañía. Con un coeficiente de correlación de 0.885 y un valor de p de 0.000, se evidencia una asociación estadística significativa y robusta.

Aunque se evidenció una conexión directa y notable entre las prácticas de gestión financiera y la liquidez de la compañía, no se detectaron asociaciones correlativas entre las estrategias de financiamiento seleccionadas y la liquidez existente. Esto sugiere que una administración financiera prudente es esencial para preservar una liquidez adecuada. No obstante, se constató que, incluso con un incremento en los ingresos, la empresa enfrenta dificultades para acceder a nuevas fuentes de financiamiento y para la administración efectiva de sus recursos financieros.

Ontón et al. (2019) se centraron en examinar la influencia que ejerce la gestión financiera sobre la liquidez en la empresa TORITO E.I.R.L., especializada en calzado, durante el transcurso del año 2018.

Mediante un estudio de análisis financiero, Ontón et al. (2019) identificaron las estrategias de gestión actuales y los desafíos a los que se enfrenta TORITO E.I.R.L., una empresa del sector calzado, proveyendo así una base para el planteamiento de mejoras. El enfoque del estudio fue mixto, incorporando tanto investigación documental como trabajo de campo, utilizando métodos de análisis de documentos y encuestas.

Los hallazgos señalaron que TORITO E.I.R.L. experimentaba obstáculos en el logro de una liquidez óptima a corto y medio plazo, atribuidos principalmente a una deficiente planificación financiera y una gestión inapropiada de los recursos. Como resultado, se recomendó la implementación de políticas mejoradas en cuanto a créditos, cobros, gestión de cuentas por pagar e inventarios, con el objetivo de reforzar su posición financiera.

Castillo y Malvaceda (2022), se enfocó en "INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L" en Trujillo, con el propósito de examinar cómo una adecuada gestión financiera podría mejorar su liquidez en 2021. Utilizando un enfoque no experimental descriptivo propositivo, se basó en la revisión de documentos financieros y contables, incluidos estados financieros, inventarios, facturas y flujos de caja.

El análisis efectuado puso en evidencia ciertas deficiencias en la administración de los recursos monetarios, resaltando la ausencia de un monitoreo adecuado de los flujos de entrada y salida de efectivo, ineficiencias en la gestión de las cuentas por cobrar y pagar, así como la obtención de créditos a intereses elevados. El uso de indicadores financieros confirmó que la administración de las finanzas no era la idónea.

Por tanto, se recomendó implementar una serie de tácticas correctivas, que incluyen el fortalecimiento del control de los movimientos financieros, la búsqueda de proveedores con costos más competitivos dentro del ámbito nacional, la utilización de mecanismos de factoring para las ventas a plazo y el recurso al autofinanciamiento a través de la venta de activos no esenciales. Se espera que estas medidas repercutan positivamente en la liquidez de la corporación.

En el estudio de Santamaría (2018), se exploró la influencia de la gestión financiera en los resultados económicos de Edificaciones y Construcciones Modernas del Perú S.A.C., ubicada en Chiclayo durante el bienio 2016-2017. Con un enfoque descriptivo correlacional y un diseño no experimental, la investigación se focalizó en el Gerente General como única fuente de información, constituyendo una muestra no probabilística que representó la totalidad de la población objeto de estudio.

Los resultados del estudio identificaron deficiencias en la gestión financiera, destacando particularmente una insuficiencia de liquidez atribuible a la asignación excesiva de recursos en activos a largo plazo que no están disponibles para la venta rápida. Este desbalance en la composición de los activos ha complicado la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras a corto plazo de manera efectiva. Esto se agrava al requerir capital para proyectos, llevando a la empresa a depender del apalancamiento financiero.

Las fluctuaciones en el capital propio causan impacto en los resultados económicos, reflejándose en una tendencia negativa en los ratios de rentabilidad y liquidez durante el periodo estudiado. En conclusión, es crucial dirigir estrategias para mejorar los resultados económicos, abordando desafíos como la dependencia

del patrimonio para financiamiento, altos costos de ventas, falta de liquidez y reducida utilidad neta

En la investigación efectuada por Silva en 2022, se analizó el impacto que tiene la gestión financiera en la habilidad de Empresa Renz SAC, con sede en La Victoria, para conservar una liquidez óptima a lo largo del 2020. A través de una metodología cuantitativa con un diseño descriptivo correlacional y de tipo transversal, se recolectaron datos por medio de encuestas que consistían en 23 preguntas, las cuales fueron completadas por un conjunto de 20 empleados de la referida compañía.

La evaluación de la información recolectada corroboró la tesis planteada, evidenciando una influencia significativa de la gestión financiera en la capacidad de liquidez de la compañía. Dicho impacto se confirmó a través de un análisis estadístico que arrojó un valor de p de 0.006, cifra que se sitúa por debajo del límite estándar de aceptación de 0.05. Por lo tanto, se concluye que una dirección financiera eficaz y bien equipada con las herramientas adecuadas promueve una toma de decisiones fundamentada y una utilización óptima de los recursos. Como resultado, se mejora la liquidez y, consecuentemente, la empresa adquiere una mayor habilidad para cumplir con sus obligaciones financieras de manera oportuna.

Alvarado (2019) en su estudio buscó maximizar el patrimonio mediante el correcto manejo y uso de recursos para decisiones óptimas en todos los plazos. Esta investigación descriptiva, con una metodología teórico-deductiva, se basó en entrevistas a gerentes de diversas áreas y en un análisis documental comparativo con la información existente de la empresa.

Se detectó que, debido a un desconocimiento de herramientas financieras, la gestión financiera fue inadecuada, afectando la liquidez y disminuyendo la utilidad en 2016 comparada con 2015. En cuanto a la gestión empresarial, se observaron fallos en la planificación, desorganización estructural, problemas en la dirección presupuestaria y falta de control basado en indicadores. Por ende, se determinó que la constructora presenta falencias en su gestión financiera, lo que repercute negativamente en sus indicadores de rentabilidad.

La indagación llevada a cabo por Pariachi y Sifuentes (2019) tuvo como propósito principal explorar el vínculo existente entre las prácticas de gestión financiera y los niveles de rentabilidad en la empresa RAPIGAS S.R.L., activa en el sector de la distribución en Huaraz entre los años 2016 y 2017. Este análisis se condujo bajo un esquema de estudio no experimental y de corte descriptivo-correlacional, apoyado en una sólida base de teorías financieras. La hipótesis planteada por los autores indicaba que la eficacia en la administración de las finanzas tiene un reflejo favorable en los márgenes de beneficio de la corporación.

Para verificar la hipótesis planteada, se aplicó un enfoque matemático descrito por la relación $Y=f(x)$, donde 'Y' simboliza la rentabilidad observada en la empresa y 'x' denota las prácticas de gestión financiera implementadas. La hipótesis principal se fragmentó en tres hipótesis derivadas, orientadas a descubrir conexiones puntuales entre diferentes procedimientos de gestión financiera y la rentabilidad específica de RAPIGAS S.R.L. A través del procesamiento estadístico, posiblemente utilizando métodos cuantitativos como el análisis de regresión, se logró confirmar que una administración financiera efectiva ejerce un impacto favorable en los beneficios económicos de la compañía.

Estas se analizaron mediante el método de Kuder Richardson (KR-20), presentando dos opciones: una hipótesis nula que indica que no hay relación entre gestión financiera y rentabilidad, y otra que respalda la hipótesis principal. Las evidencias apuntan más hacia la primera hipótesis, aunque se identificó que la gestión financiera no sigue plenamente las teorías financieras estándar. Por lo tanto, se recomienda a la empresa optimizar su gestión financiera, estableciendo políticas de inversiones, financiamiento y distribución de utilidades alineadas a un plan estratégico.

Según Fajardo y Soto (2018), la administración financiera implica la supervisión metódica y táctica de los recursos económicos de una entidad. Esta función esencial es ejercida por un profesional asignado, a menudo referido como gerente financiero o controlador financiero. Su responsabilidad clave es monitorear y asegurar el manejo óptimo de los flujos monetarios dentro de la compañía.

Efectivamente, para superar las dificultades financieras es esencial que la empresa implemente un control detallado y sistemático de sus flujos monetarios. La gestión financiera debe dirigirse hacia la optimización del uso de los recursos disponibles, buscando maximizar la eficiencia de cada operación financiera. Esto implica no solo una supervisión rigurosa de los ingresos y egresos, sino también un análisis estratégico que permita identificar y explotar oportunidades de mejora y crecimiento. Al enfocarse en estos aspectos, la entidad podrá fortalecer su posición financiera, mejorar su capacidad para enfrentar obligaciones futuras y asegurar su viabilidad a largo plazo.

Según Huacchillo et al. (2020) menciona que a menudo, el gerente no está familiarizado con las distintas opciones de financiamiento que existen en relación con la administración financiera. Por su parte, López et al. (2018), menciona que la gestión financiera implica el uso óptimo de los fondos en todas las secciones de la empresa para hacer elecciones informadas y comprometidas que apoyen las metas corporativas. Es un segmento esencial de la gestión tradicional presente en toda entidad y engloba el estudio, determinaciones y medidas vinculadas a las finanzas. Esta función incluye todas las tareas asociadas a la captación, aplicación y supervisión de los medios financieros de la institución.

Barrera et al. (2020), menciona que la gestión financiera se enfoca en el estudio, determinaciones y medidas concernientes a los medios financieros esenciales para las operaciones de una organización. Por tanto, el papel financiero, mediante la identificación de requerimientos, catalogación de recursos al alcance, proyección de los fondos liberados y estimación de las demandas de capital externo, busca conseguir las mejores opciones de financiación considerando coste, duración y términos de crédito. Se persigue un empleo óptimo del capital de la empresa para alcanzar niveles idóneos de productividad y rentabilidad.

Entre tanto Párraga et al. (2021), considera que la táctica financiera de una organización se define por su enfoque hacia la rentabilidad y la aversión al riesgo. Las compañías establecidas y con una fuerte presencia en el mercado tienden a evitar proyectos de alto riesgo, incluso si son lucrativos. La relevancia y la intrincada

gestión financiera varían según el tamaño del negocio y la fase de crecimiento en la que se encuentre.

Del mismo modo, Zumba et al. (2023), menciona que en negocios más pequeños o en sus primeras etapas, la data proporcionada por el contador suele ser suficiente y las decisiones son tomadas por el director. Sin embargo, a medida que la empresa se expande, la gestión financiera se vuelve más diversa, involucrando no solo al contador, sino también a profesionales en áreas como auditoría, planificación, tesorería, fiscalidad, proyectos y análisis de finanzas.

Sobre las definiciones, Westreicher (2020) menciona que la gestión financiera es una disciplina dentro de las ciencias de negocios que se centra en la captación y uso eficaz de los fondos de una entidad, evaluando también cómo financia sus operaciones, ya sea con recursos propios o externos. Entre tanto Ogando (2018), la administración financiera implica la tarea de sostener las actividades diarias y, a la vez, alinearse con las políticas corporativas para asegurar una rápida liquidez, esencial para el negocio. A través de la innovación y tecnología, se facilita una gestión más eficiente de costos y desembolsos, impulsando una mayor producción y optimización de ganancias en la organización.

Torres (2020) sostiene que la esencia de cualquier negocio radica en su habilidad para generar flujos de efectivo a partir de sus actividades principales: operacionales, de inversión y de financiamiento. Establece que es precisamente a través de las operaciones diarias donde las empresas suelen percibir la mayor parte de sus ingresos, destacando la importancia de estas actividades en la salud financiera general de la organización.

De acuerdo con la perspectiva de López (2018), las actividades de inversión se relacionan con la adquisición y distribución de activos de larga duración. Estas actividades son esenciales para la expansión y desarrollo sostenible de una empresa, ya que implican la compra de bienes que proporcionarán beneficios económicos en el futuro. Por otro lado, las actividades de financiamiento se definen como los mecanismos a través de los cuales tanto individuos como empresas adquieren recursos financieros. Estos fondos se pueden utilizar para cubrir gastos operativos, la compra de bienes y servicios, o la realización de inversiones. El

proceso de financiamiento es crucial para mantener la operatividad y la capacidad de inversión de una entidad.

El estudio de la liquidez financiera ha revelado diferentes definiciones que se centran en ciertos aspectos individuales de la misma, según Mosiejko et al. (2019). Sin importar la definición específica, la liquidez es crucial para la operatividad y reputación de cualquier empresa frente a sus contratistas. Además, clasifica la liquidez financiera en tres categorías esenciales: liquidez basada en activos, capital, y una combinación de activos y flujo de caja.

Chen et al. (2021) y Chłodnicka & Zimon (2020) exponen esta dinámica, indicando que la gestión de la liquidez es mucho más que simplemente mantener efectivo en mano. Incluye una administración cuidadosa de todas las formas de activos corrientes como cuentas por cobrar e inventarios y asegurar que la estructura de activos de la empresa está alineada con su perfil de riesgo y necesidades operativas. Mantener una liquidez adecuada es un equilibrio entre tener suficiente efectivo disponible para las operaciones diarias y no tener un exceso que podría haberse utilizado en inversiones productivas.

En cuanto a la rentabilidad, está intrínsecamente ligada a la liquidez y al capital de trabajo. Por ello, es esencial supervisar el nivel de capital de trabajo neto, pues impacta directamente en la elección de estrategias para gestionar la liquidez financiera, como han destacado Akgün y Ayyüce (2021). Es evidente que, para maximizar la eficiencia financiera, las empresas deben comprender y gestionar adecuadamente su liquidez y los elementos relacionados.

La liquidez se refiere a la habilidad de una empresa para satisfacer sus obligaciones financieras en el momento en que estas son exigidas. Este enfoque sobre la prontitud con la que los activos se pueden transformar en efectivo para solventar deudas a corto plazo ha sido analizado por expertos como Batrancea (2021). En la literatura especializada, autores como Salehi et al. (2019) y Zimon & Hossein (2021) han destacado la liquidez como un indicador crítico de la capacidad de una empresa para liquidar sus pasivos a corto plazo sin demora.

Puławska (2021) resalta la vitalidad de la liquidez a corto plazo, describiéndola como la capacidad de una entidad para satisfacer sus compromisos financieros que se deben solventar en el plazo de un año. En este escenario, se vuelve crucial revisar si los activos líquidos de la empresa son suficientes y están disponibles para cubrir sus pasivos de manera efectiva. Por lo tanto, la administración adecuada de la liquidez implica un manejo juicioso de los activos corrientes, que comprenden efectivo, cuentas por cobrar e inventarios, para asegurar la solvencia en el corto plazo y preservar la operatividad constante del negocio.

Para mantener una saludable liquidez financiera, es fundamental tener un equilibrio apropiado de activos y pasivos que sean fácilmente liquidables, garantizando así su reembolso puntual, como argumentan. Dentro de la investigación existente, hay varios estudios en los que los autores sostienen que una elevada liquidez puede tener un impacto negativo en la rentabilidad, como lo indican (Chowdhury & Safir, 2018).

Sobre las dimensiones, Orellana (2020) sostiene que la razón corriente constituye una métrica clave que evalúa la habilidad de una organización para satisfacer sus deudas a corto plazo utilizando sus activos líquidos. Se determina por la relación entre los activos líquidos y las obligaciones a corto plazo de la entidad. Este coeficiente refleja la solvencia inmediata de la compañía, proporcionando un indicativo de la frecuencia con la que puede liquidar sus obligaciones inminentes con activos que rápidamente se pueden convertir en efectivo.

López (2020) enfatiza que la ratio de liquidez inmediata, comúnmente conocida como la prueba ácida, se erige como un barómetro crítico para valorar la solidez financiera inmediata de una compañía. Este indicador es más restrictivo que la razón corriente ya que omite el inventario del cálculo, fundamentando su exclusión en la premisa de que los inventarios no se convierten en efectivo de manera instantánea y podrían requerir descuentos o sufrir demoras en su conversión. Así, la prueba ácida concentra su enfoque en los activos más líquidos

para determinar la habilidad de la empresa de solventar sus deudas a corto plazo sin depender de la venta de inventario.

De acuerdo con Alcaraz (2019), el capital de trabajo se revela como una métrica crucial que refleja el saldo de recursos financieros que una organización tendría a su disposición una vez cubiertas sus deudas de duración intermedia. Este indicador es una herramienta valiosa para los directivos y los inversores al considerar opciones de inversión a corto plazo o la expansión de operaciones, proporcionando una imagen transparente de los fondos que la empresa tendría libres para tales iniciativas tras satisfacer sus compromisos financieros pendientes de plazo medio.

Ante lo descrito anteriormente, se formuló la siguiente hipótesis general: H_1 : La gestión financiera incidió en la liquidez de una empresa mecánica, Nuevo Chimbote - 2023 y la H_0 = La gestión financiera no incidió en la liquidez de una empresa mecánica, Nuevo Chimbote - 2023.

II. METODOLOGÍA

La investigación se adscribe a una metodología cuantitativa, distinguida por priorizar la recolección y examen de información numérica y objetivamente cuantificable para abordar las cuestiones de estudio planteadas. Este método se apoya en la acumulación de datos cuantitativos, es decir, información que se presenta en forma numérica, y emplea procedimientos estadísticos y matemáticos con el fin de interpretar y condensar la información obtenida, tal como se describe en Hernández-Sampieri y Mendoza (2018).

El estudio que se presenta se alinea con el paradigma de investigación básica. Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) describen este paradigma como enfocado en la generación y consolidación de teorías, así como en la comprensión detallada de los fenómenos en su forma más fundamental, sin que su propósito sea la aplicación práctica o inmediata en contextos específicos.

La investigación de esta naturaleza tiene como finalidad profundizar en el entendimiento de los fundamentos teóricos, los conceptos y los principios que constituyen la base de una materia o área específica de conocimiento. Su enfoque no se centra en la aplicación directa de estos conocimientos para resolver cuestiones prácticas inmediatas.

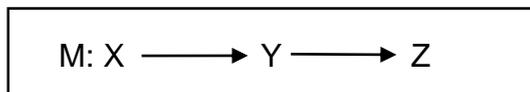
La metodología de este estudio se enmarcó dentro de un enfoque descriptivo-propositivo, que Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) describen como un método centrado en la delineación y examen de las cualidades, comportamientos y particularidades inherentes a ciertos fenómenos o escenarios. Este enfoque supera los alcances de la indagación descriptiva tradicional al no solo delinear el objeto de estudio, sino que también tiene el propósito de sugerir alternativas o estrategias de intervención frente a problemas o situaciones específicas que han sido previamente identificadas.

Conforme a lo establecido por Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), la metodología adoptada en esta investigación corresponde a un enfoque no experimental y transversal. En este marco, el análisis se lleva a cabo sin la manipulación intencional o el control de las variables por parte del investigador. Los

datos son recolectados en su contexto real y observado sin la intención de alterar o influir en el entorno o las circunstancias de su surgimiento.

Figura 3. 1.

Diseño de la metodología empleada



Dónde:

M: Empresa mecánica de Nuevo Chimbote

X: Gestión financiera.

Y: Liquidez.

Z: Propuesta de mejora.

Respecto a las variables, la variable independiente: Gestión financiera según Fajardo y Soto (2018), sostienen que la gestión financiera se relaciona con el manejo cuidadoso y estratégico de los fondos de una empresa, y esta tarea recae en un individuo designado, comúnmente conocido como gestor o contralor. Su papel principal es supervisar y garantizar una gestión adecuada de las entradas y salidas de dinero que ocurren en la organización. Sus dimensiones son: decisiones operativas, decisiones de inversión, decisiones de financiamiento. Asimismo se identificaron sus indicadores: actividades de operación, actividades de inversión, actividades de financiamiento y escala de medición: Ordinal

Variable dependiente: Liquidez como lo definen Chłodnicka & Zimon (2020), destacan que la liquidez financiera es la capacidad de una empresa de convertir activos en efectivo rápidamente y sin perder valor, minimizando los costos de esta conversión. Esta perspectiva de la liquidez es vital, ya que es uno de los principales factores que pueden predecir la insolvencia financiera, como señalan.

Sus dimensiones son: razón corriente, prueba ácida, prueba defensiva, capital de trabajo; asimismo se identificaron sus indicadores: activo corriente/pasivo corriente, activo corriente – inventario / pasivo corriente, efectivo / pasivo corriente, activo corriente / pasivo corriente y escala de medición: razón

Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) definen la población en el contexto de la investigación como el conjunto total de unidades o individuos que poseen una o más características compartidas, las cuales son de interés para el estudio llevado a cabo. Esta población constituye el universo de elementos a partir del cual el investigador puede seleccionar una muestra representativa para su análisis.

En la esfera de este estudio, la población designa el conjunto integral de sujetos o elementos que se someten a análisis, de los que se busca derivar resultados aplicables o generalizables. La población se compone de los estados financieros de la empresa en cuestión del año 2022. Además, la población se amplía para incluir al personal clave de la empresa, que abarca al gerente general, al administrador y al contador, cuyas perspectivas y conocimientos también fueron vitales para el análisis en curso.

Tabla 3.1
Distribución de la población

Cargos	Número de trabajadores	Porcentaje
Gerente	1	8%
Administrador	1	8%
Contador	1	8%
Personal operativo	10	77%
Total	3	100%

Nota. *Nómina de trabajadores de la empresa mecánica Tamariz S.R.L, 2023.*

En cuanto a la inclusión, se consideró el estado de la situación financiera correspondiente al periodo 2022 de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote.

En cuanto a la exclusión, no se consideran datos fuera del estado financiero correspondiente al periodo 2022 de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote.

Respecto a la muestra, fue igual a la población. En ese sentido, fue una muestra no probabilística a conveniencia de las investigadoras, constituyendo así

el estado de la situación financiera correspondiente al 2022 de la empresa. Se incluye también al gerente, administrador y contador de la empresa en estudio.

El muestreo no probabilístico, como lo definen Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), es una técnica de selección muestral donde no todos los individuos de la población tienen la misma probabilidad de ser escogidos. En este tipo de muestreo, la elección de los elementos no se basa en la aleatorización, sino que es intencional o criteriosa. Los investigadores eligen los casos que consideran más apropiados para el propósito de su estudio, a menudo por razones de accesibilidad, conveniencia, o porque los sujetos seleccionados son particularmente representativos del fenómeno de interés.

Tabla 3.2

Distribución de la muestra

Cargos	Número de trabajadores	Porcentaje
Gerente	1	33%
Administrador	1	33%
Contador	1	33%
Total	3	100%

Nota. *Tabla 1.*

Según lo expuesto por Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), el concepto de unidad de análisis denota el elemento o conjunto de elementos centrales que fueron sujetos de observación y medición en la investigación. Constituye el foco sobre el cual se recaba y examina la información detalladamente. Puede ser un individuo, un grupo, una organización, un objeto, un evento, o incluso un concepto. La definición clara de la unidad de análisis es fundamental para garantizar la coherencia del estudio y evitar errores metodológicos. Para el estudio, la unidad de análisis la constituye el estado financiero correspondiente al periodo 2022 de la empresa en estudio.

La técnica de documentación cualitativa consiste en formular preguntas a una o más personas sobre un tema que se investiga para obtener información que

luego puede ser procesada estadísticamente o por otros métodos, según su finalidad de investigar (Navarro, 2018).

Tabla 3.3

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnica	Instrumento	Utilidad
Entrevista	Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera	Medir el nivel de gestión financiera
Análisis documental	Reporte de la liquidez, periodo 2023	Evaluar la liquidez

Nota. *Marco teórico.*

Los instrumentos de recolección de datos fueron los siguientes:

La guía de entrevista desarrollada por las investigadoras se concibió para realizar un análisis tanto amplio como detallado de las operaciones financieras. Las dimensiones evaluadas se concretaron a través de juicios inmediatos. En cuanto a la valoración general a través del cuestionario, se categorizó de la siguiente manera: un rango de 15 a 23 puntos indica una gestión deficiente, de 24 a 34 puntos sugiere una gestión regular, y de 35 a 45 puntos refleja una gestión financiera óptima. Cada ítem del cuestionario se califica con una puntuación de 1 a 3, alcanzando un puntaje total que varía entre un mínimo de 15 y un máximo de 45 para la evaluación comprensiva del instrumento.

Sobre la validez de contenido, se siguió el procedimiento de validez de juicio de experto, donde 3 especialistas de la carrera y variables en estudio, revisaron el contenido del documento a fin de determinar su coherencia y cohesión, ello con el fin de certificar el instrumento para su tratamiento en campo. Aunado a lo anterior, se empleó el coeficiente de V Alkind (Zavaleta, 2016) con el propósito de cuantificar cada uno de los ítems que contiene el instrumento.

La confiabilidad, se procedió a emplear el coeficiente Alfa de Cronbach, ello para determinar si las preguntas de la guía de entrevista están diseñadas para explorar el mismo constructo general y producen resultados similares. Como meta

se esperó obtener un coeficiente mayor o igual a 0.70 para establecer como confiable el instrumento y poder proceder con su aplicación en campo.

No obstante, previamente se desarrolló la encuesta piloto, datos que se emplearon para el cálculo de la confiabilidad. El resultado que se obtuvo después de aplicar el Alfa de Cronbach fue de 0.80 por lo tanto la guía de entrevista es confiable.

Reporte de liquidez, se analizaron los datos de la liquidez correspondientes al año 2023 de una empresa mecánica

El procedimiento para la recolección de datos, se inició la fase investigativa con la elaboración cuidadosa de las herramientas de recolección de datos. Esta etapa fue crucial para asegurar la integridad y exactitud de la información obtenida. Posteriormente, expertos en la materia evaluaron y perfeccionaron estos recursos, utilizando su pericia para pulir y confirmar su eficacia. Con los instrumentos validados, se coordinó de manera estratégica la planificación de horarios y fechas específicas para su aplicación en la empresa objeto de estudio, garantizando que se obtenga una muestra representativa.

Tras la recolección, los datos fueron procesados y analizados minuciosamente, lo que permitió construir y presentar los hallazgos más relevantes. Finalmente, con todos los datos en mano y las conclusiones delineadas, se elaboró la redacción final del estudio y se desarrolló una exposición comprensiva de la tesis, culminando así el proceso investigativo.

En tanto en método de análisis de datos, el estudio siguió el curso de la estadística descriptiva. Esta herramienta permitió analizar y resumir de manera detallada las principales características y tendencias presentes en los datos relacionados con la gestión financiera de la empresa. Además, se puso especial énfasis en el estudio de los ratios de liquidez, los cuales son esenciales para evaluar la capacidad de la organización de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. A través de este enfoque, se busca obtener una visión clara y precisa de la salud financiera y la solvencia de la empresa en estudio.

En los aspectos éticos del estudio, se comprometió adherirse a estrictas normas de conducta ética, asegurando la transparencia y la integridad del proceso. Se resguardó con sumo cuidado la privacidad de los datos obtenidos, comprometiéndose a su no divulgación y a su uso exclusivo con fines académicos. El consentimiento de los sujetos de estudio se obtuvo de manera clara y consciente, exponiendo la naturaleza voluntaria de su cooperación. En todo momento, se veló por una recolección y análisis de datos imparcial, evitando cualquier distorsión y manteniendo un profundo respeto por todos los individuos implicados.

III. RESULTADOS

Tabla 3.1

Análisis de la gestión financiera de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote - 2023.

N°	Dimensión	Punto de atención	Respuesta	Documento sustentatorio	Efecto en la institución
1	Decisiones operativas	Óptimo	La empresa ha demostrado una capacidad excepcional para manejar las actividades de operación financiera. Un nivel óptimo indica que las tareas diarias, como la gestión de flujos de caja, el pago de obligaciones y la recepción de ingresos, se llevan a cabo de manera eficiente y efectiva. Esto contribuye directamente a la estabilidad financiera inmediata de la empresa, permitiendo que se mantenga operativa y competitiva en el mercado. Además, la optimización en el manejo de estas operaciones podría reflejar un buen uso de tecnologías financieras y sistemas de información que facilitan la toma de decisiones en tiempo real y mejoran la precisión en la gestión de recursos.	Registro de Finanzas Análisis de Gestión	La efectividad en las decisiones operativas se traduce en una administración fluida de los recursos diarios, lo que asegura que la empresa pueda cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo sin contratiempos. Este nivel de eficiencia no solo minimiza los riesgos de liquidez sino que también refuerza la confianza de los inversores y acreedores en la gestión de la empresa. Además, al contar con procesos operativos bien establecidos, la empresa es capaz de responder de manera más ágil a cambios en el entorno de mercado, adaptando sus operaciones para aprovechar oportunidades o mitigar riesgos emergentes
2	Decisiones de inversión	Regular	Aunque la empresa está invirtiendo en proyectos y activos, el nivel regular sugiere que hay inconsistencias o áreas de mejora significativas en la manera de llevar a cabo estas inversiones. Posibles factores detrás de este nivel podrían ser la falta de un criterio estricto para la evaluación de proyectos, inversiones en activos con retornos inciertos o subóptimos, o un proceso de decisión que no integra adecuadamente todas las variables financieras y estratégicas. Mejorar en esta	Plan de cuentas Partidas	Aunque la empresa está invirtiendo, podría no estar maximizando el retorno sobre estas inversiones. Este escenario puede llevar a una asignación subóptima de recursos, donde los fondos podrían estar mejor empleados en otras áreas o proyectos con mayor potencial de retorno. A largo plazo, esto podría limitar el crecimiento de la empresa y afectar su competitividad en el mercado. Para mitigar estos efectos, la empresa necesita fortalecer sus procesos

			<p>área podría involucrar la adopción de modelos de evaluación más robustos, como el Valor Presente Neto (VPN) o la Tasa Interna de Retorno (TIR), y una alineación más fuerte entre las decisiones de inversión y la estrategia a largo plazo de la empresa</p>		<p>de evaluación y seguimiento de inversiones, asegurándose de que cada inversión contribuya positivamente a la estrategia global y al valor de la empresa</p>
3	Decisiones de financiamiento	Deficiente	<p>El nivel deficiente en la dimensión de decisiones de financiamiento es alarmante, ya que afecta directamente la capacidad de la empresa para sostener operaciones futuras y expandirse. Esto podría indicar una estructura de capital desbalanceada, con una dependencia excesiva en financiamiento de deuda que conlleva altos costos financieros y riesgos de solvencia. Otra preocupación podría ser la ineficacia en la gestión de los instrumentos de capital propio, como la emisión de acciones, que no están generando el capital necesario o diluyen innecesariamente el valor para los accionistas existentes. Para abordar estas deficiencias, sería prudente revisar la política de financiamiento, considerar la reestructuración de deudas y optimizar el equilibrio entre deuda y capital propio para apalancar mejor el crecimiento empresarial en términos más sostenibles.</p>	Documentación contable	<p>Puede tener consecuencias significativas para la salud financiera de la empresa. Esto puede limitar la capacidad de la empresa para acceder a nuevos fondos bajo condiciones favorables, lo cual es crucial para financiar expansiones, inversiones o simplemente para mantener la operación en períodos de baja liquidez.</p>

Nota. En la tabla se pueden observar el análisis de la gestión de financiera de la empresa

Interpretación

En la tabla 3.1, los resultados de la evaluación de la gestión financiera de la empresa revelan un desempeño diferenciado en sus tres dimensiones principales. En la dimensión de decisiones operativas, la empresa exhibe un nivel óptimo, indicando una gestión eficaz y eficiente de las actividades financieras diarias que asegura su estabilidad y operatividad continuas. Sin embargo, en la

dimensión de decisiones de inversión, se observa un nivel regular, lo que evidencia que, aunque hay esfuerzos de inversión, estos podrían no estar optimizando el retorno esperado y requieren una revisión para alinear mejor con los objetivos estratégicos de la empresa. Finalmente, las decisiones de financiamiento muestran un nivel deficiente, reflejando problemas significativos en la estructura de capital y en la capacidad de financiar operaciones futuras de manera sostenible, lo que podría comprometer la viabilidad financiera a largo plazo de la organización.

Tabla 3.2*Evaluación de la liquidez de una empresa mecánica de Nuevo Chimbote*

Dimensión	Ratios	2023	Comentario
L i q u i d e z	Razón corriente	5.03	Este ratio mide la capacidad de la empresa para pagar sus deudas a corto plazo con sus activos circulantes disponibles. Un ratio de 5.03 evidencia una amplia capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones, indicando una situación financiera saludable y una mayor liquidez en comparación con la media.
	Prueba ácida	3.4	Esta métrica es una variante más estricta de la razón corriente que excluye el inventario. Un ratio de 3.40 es positivo y señala que la empresa tiene suficientes activos líquidos a corto plazo para cubrir sus pasivos circulantes sin necesidad de vender su inventario, beneficioso para necesidades inmediatas de liquidez.
	Prueba defensiva	0.89	Este ratio se centra en la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos circulantes utilizando solo su efectivo y equivalentes de efectivo. Un ratio de 0.89 indica que la empresa podría no ser capaz de sostener sus operaciones indefinidamente sin ingresos adicionales, pero podría manejar ciclos cortos de flujo de caja negativo.
	Capital de trabajo	111,895	El capital de trabajo refleja la liquidez operativa de la empresa y su capacidad para financiar sus operaciones diarias. Una cantidad de S/ 111,895 expone un colchón financiero considerable para soportar sus operaciones, invertir en nuevas oportunidades o para protegerse contra imprevistos financieros.

Nota. En la tabla se pueden observar los ratios de liquidez de la empresa

Interpretación

En la tabla 3.2, se observa que una empresa mecánica muestra una sólida salud financiera con una razón corriente de 5.03 y una prueba ácida de 3.40, reflejando una capacidad más que suficiente para cubrir sus pasivos a corto plazo con y sin inventario, respectivamente. Aunque la prueba defensiva revela un ratio ligeramente por debajo del ideal con 0.89, evidencia la necesidad de ingresos continuos para la sostenibilidad operativa, el capital de trabajo de S/ 111,895 indica un sólido colchón financiero que facilita la flexibilidad operativa y la inversión en crecimiento, demostrando que la empresa tiene un buen manejo de sus recursos y está preparada para enfrentar potenciales contingencias financieras

Tabla 3.3

Análisis documental de gestión financiera en la empresa mecánica Tamariz S.R.

Concepto	2023 (\$/)	Interpretación
Liquidez corriente	5.03	La empresa tiene una amplia capacidad de convertir sus activos circulantes en efectivo para cubrir sus pasivos.
Prueba Ácida	3.4	Incluso sin considerar inventarios, la empresa puede liquidar activos rápidamente para cumplir con sus obligaciones.
Capital de trabajo	111.89	El capital operativo disponible para la empresa después de cubrir todas sus deudas a corto plazo.
Periodo promedio de cobro	33.19	El tiempo promedio que la empresa tarda en recibir el pago por sus ventas.
Periodo promedio de pago	53.03	La cantidad de días que la empresa tarda, en promedio, en pagar a sus proveedores.

Rotación de Existencias	51.49	Cuántas veces la empresa rota su inventario en un año.
Rotación de Activos	0.95	Qué tan eficientemente la empresa está utilizando sus activos para generar ventas.
Endeudamiento del activo	0.59	Qué proporción del total de activos es financiada por deuda.
Endeudamiento patrimonial	1.43	Qué proporción de la inversión de los propietarios está financiada por deuda.
Préstamos bancarios	46.44	El total de préstamos bancarios que la empresa tiene pendiente. Es un indicador de la deuda financiera de la empresa.
Aportación de los accionistas	94.7	Representa el capital aportado por los accionistas, fundamental para el financiamiento inicial y las operaciones de la empresa.

Compra de activos fijos

32.72

Refleja la inversión de la empresa en activos a largo plazo durante el año, lo que podría indicar crecimiento o renovación de equipo.

Nota. En la tabla se pueden observar el contexto de la gestión financiera de la empresa a través de un análisis documental de cada uno de los conceptos

Interpretación

En tabla 3.3, se observa que la gestión financiera de una empresa mecánica para el año 2023 muestra una positiva posición de liquidez, con una razón corriente de 5.03 y una prueba ácida de 3.40, indicando suficientes activos circulantes para cubrir pasivos. Un capital de trabajo de S/ 111.89 mil expone una sólida capacidad operativa. La empresa gestiona eficazmente su ciclo de caja, como se refleja en un periodo promedio de cobro de 33.19 días y un periodo de pago de 53.03 días, además de mantener una alta rotación de existencias de 51.49 veces al año y una rotación de activos de 0.95. A nivel de estructura financiera, un endeudamiento del activo de 0.59 y patrimonial de 1.43 muestra una dependencia moderada del endeudamiento. La empresa también parece estar invirtiendo en crecimiento, evidenciado por la compra de activos fijos valorados en S/ 32.72 mil, manteniendo un equilibrio entre los préstamos bancarios de S/ 46.44 mil y la aportación de los accionistas de S/ 94.70 mil.

Contrastación de hipótesis

La presente investigación examinó la influencia de la gestión financiera en la liquidez de una empresa mecánica en Nuevo Chimbote durante el año 2023. La hipótesis planteada sugiere que una gestión financiera eficiente se refleja positivamente en la liquidez de la empresa. Los resultados obtenidos en la Tabla 3.1 y 3.3, donde se reportan ratios de liquidez robustos, como una razón corriente de 5.03 y una prueba ácida de 3.40, confirman una capacidad excepcional de la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Este nivel de liquidez se sostiene por un capital de trabajo significativo de S/ 111.89 mil, lo que refuerza la posición financiera estable de la empresa.

Sin embargo, al profundizar en la gestión financiera específica, se observa un desempeño diferenciado en las decisiones operativas, de inversión y de financiamiento. La dimensión de decisiones operativas muestra un desempeño óptimo, evidenciado por una alta rotación de inventarios de 51.49 veces al año y eficientes ciclos de cobro y pago de 33.19 y 53.03 días respectivamente, lo que contribuye directamente a la liquidez al minimizar los fondos inmovilizados en activos no productivos.

Por otro lado, la dimensión de decisiones de inversión presenta un nivel regular, y la dimensión de decisiones de financiamiento un nivel deficiente, lo que indica problemas en la estructura de capital y en la alineación de estas decisiones con los objetivos estratégicos de la empresa. A pesar de esto, el impacto negativo de estas áreas en la liquidez es mitigado por la sólida gestión operativa y un manejo prudente del capital de trabajo.

En base a esta evidencia, se concluye que, aunque existen áreas que requieren atención y mejoramiento en la gestión financiera, la eficacia general de la gestión operativa ha asegurado una influencia positiva en la liquidez de la empresa. Por lo tanto, se acepta la hipótesis de que la gestión financiera incide positivamente en la liquidez de una empresa mecánica, y se rechaza la hipótesis nula.

IV. DISCUSIÓN

De acuerdo a la Tabla 3.1, revela una gestión financiera meticulosa en la empresa mecánica, destacando la importancia de una contabilidad precisa de compras y ventas para la transparencia y la eficiencia operativa. Esta práctica no solo sostiene la operatividad diaria de la empresa, sino que también fortalece su posición en el mercado al mantener una comunicación clara con los inversores, pese a las deficiencias detectadas en el seguimiento de los ratios de liquidez. La inversión cautelosa en diversificación y el escrutinio de oportunidades exponen un enfoque prudente que, si bien protege contra decisiones arriesgadas, también plantea el riesgo de subutilización de recursos y desalineación con los objetivos estratégicos.

Los resultados de esta investigación encuentran eco en los estudios de Berrio (2022) y Montenegro (2021), quienes identificaron falencias similares en la gestión financiera dentro de otros sectores. Berrio observó una deficiente gestión de flujo de efectivo e inventarios que impactaba negativamente en la liquidez, un problema también observado en la empresa mecánica con respecto a la gestión de financiamiento y la comunicación con inversores. Montenegro, por su parte, destacó los desafíos adicionales impuestos por el entorno macroeconómico y político, que igualmente podrían influir en las operaciones de la empresa mecánica, especialmente en tiempos de incertidumbre económica.

Conforme a las teorías de Fajardo y Soto (2018), y López et al. (2018), la gestión financiera debe ser una actividad meticulosa que asegure el uso óptimo de los fondos y apoye las metas corporativas a través de decisiones informadas. En la empresa mecánica, aunque se evidencia un esfuerzo por administrar los recursos financieros de manera eficiente, los resultados sugieren que mejorar la alineación de las prácticas de gestión financiera con los objetivos a largo plazo y optimizar la estructura de financiamiento podría conducir a una mejora sustancial en la liquidez de la empresa.

Los resultados indicados en la Tabla 3.2, muestran un desempeño variado en las dimensiones de gestión financiera de la empresa. La dimensión de decisiones operativas presenta un nivel óptimo, destacando la eficacia en la gestión de las

actividades financieras diarias y la estabilidad operativa. Contrariamente, la dimensión de decisiones de inversión muestra un nivel regular, evidenciando que las inversiones actuales podrían no estar alineadas óptimamente con los objetivos estratégicos, lo cual sugiere la necesidad de una revisión. La dimensión de decisiones de financiamiento es la más crítica, con un nivel deficiente que resalta problemas en la estructura de capital y una capacidad comprometida para financiar operaciones futuras, poniendo en riesgo la viabilidad financiera a largo plazo.

Del Águila y Galán (2021) también encontraron problemas en la gestión financiera que afectaban negativamente la liquidez en M&L Jaén SAC, particularmente en la solvencia y el uso de financiamientos costosos. Este estudio coincide con nuestros hallazgos en la empresa mecánica, donde una gestión financiera mejorada podría potencialmente optimizar la liquidez y estabilidad económica. Argomedo y Nureña (2023) identificaron una fuerte correlación entre la gestión financiera adecuada y la solvencia en una empresa de transporte, lo que refuerza la evidencia de que una buena gestión financiera es crucial para mantener la liquidez y la salud financiera.

Las teorías de Barrera et al. (2020) y Párraga et al. (2021) proporcionan un marco conceptual para entender nuestros resultados. Barrera sugiere que la gestión financiera debe buscar el mejor uso de los recursos financieros para maximizar la rentabilidad y productividad, lo cual resuena con la necesidad observada en la empresa mecánica de optimizar las decisiones de inversión y financiamiento. Párraga destaca que la aversión al riesgo y la rentabilidad son fundamentales en la estrategia financiera, lo que explica la cautela en las inversiones en la empresa mecánica y expone la importancia de alinear dichas inversiones con una visión estratégica a largo plazo.

La Tabla 3.3 revela que la empresa mecánica mantiene una excelente posición de liquidez con una razón corriente de 5.03 y una prueba ácida de 3.40, lo que indica que la empresa tiene suficientes activos circulantes para cubrir sus pasivos a corto plazo. Además, un capital de trabajo de S/ 111.89 mil destaca la robustez operativa de la empresa, permitiendo manejar eficazmente su ciclo de caja con periodos de cobro y pago óptimos, así como una alta rotación de existencias y una rotación de activos adecuada. El nivel de endeudamiento muestra una dependencia moderada

de la financiación ajena, equilibrando adecuadamente entre préstamos bancarios y aportaciones de accionistas, lo que refleja una estrategia financiera prudente y orientada al crecimiento.

Comparando con los estudios anteriores, como los de Ontón et al. (2019), Castillo y Malvaceda (2022) y Santamaría (2018), se observa que la gestión financiera de una empresa mecánica es notablemente más efectiva. Mientras que TORITO E.I.R.L. y "INVERSIONES Y NEGOCIOS CELAL E.I.R.L." enfrentaban desafíos significativos en liquidez debido a una gestión inadecuada y falta de planificación, la empresa mecánica ha implementado prácticas que aseguran una mejor liquidez y estabilidad financiera. En contraste con Edificaciones y Construcciones Modernas del Perú S.A.C., que sufría por un exceso de inversión en activos a largo plazo, la empresa mecánica ha equilibrado sus inversiones para mantener suficiente liquidez.

Las teorías de Barrera et al. (2020) y Párraga et al. (2021) son aplicables en el análisis de la situación de la empresa mecánica. Según Barrera et al., la gestión financiera efectiva incluye una proyección adecuada de los fondos y la identificación precisa de las necesidades de capital para optimizar el empleo de recursos y alcanzar altos niveles de productividad y rentabilidad. Párraga et al. resaltan que la gestión de riesgo es crucial, especialmente en una empresa establecida como la que es objeto de estudio, donde la aversión al riesgo ayuda a evitar compromisos financieros que puedan comprometer la liquidez a largo plazo.

Los datos presentados en la Tabla 3.3, indican que la empresa mecánica posee una salud financiera robusta, con una razón corriente de 5.03 y una prueba ácida de 3.40, lo que demuestra una capacidad sobresaliente para cubrir sus pasivos a corto plazo, con y sin inventario respectivamente. A pesar de esto, el ratio defensivo de 0.89, aunque cercano a 1, sugiere la necesidad de ingresos continuos para mantener una operatividad sin contratiempos. El capital de trabajo significativo de S/ 111,895 proporciona un colchón financiero que no solo ofrece flexibilidad operativa sino que también permite la inversión en oportunidades de crecimiento, lo que es esencial para la sustentabilidad y expansión futura de la empresa.

Esta situación se refleja en los estudios de Del Águila y Galán (2021) y Argomedo y Nureña (2023), donde se encontraron desafíos similares en otras empresas peruanas. Del Águila y Galán identificaron que una gestión financiera ineficaz en M&L Jaén SAC llevó a un déficit significativo y afectó negativamente la liquidez. Por otro lado, Argomedo y Nureña destacaron la correlación directa entre una gestión financiera deficiente y problemas de solvencia en una empresa de transporte, demostrando la importancia crítica de una gestión financiera competente para la estabilidad económica de la empresa.

Las teorías de Chen et al. (2021), Chłodnicka & Zimon (2020), y Puławska (2021) enfatizan la complejidad de la gestión de la liquidez, que va más allá de simplemente mantener efectivo en mano. Según estas teorías, una gestión efectiva de la liquidez debe considerar una administración cuidadosa de todos los activos corrientes y asegurar que la estructura de activos esté alineada con las necesidades operativas y el perfil de riesgo de la empresa. Esto es crucial para mantener la liquidez sin sacrificar oportunidades de inversión productivas. Además, autores como Batrancea (2021) y Salehi et al. (2019) resaltan la importancia de la liquidez como un indicador clave de la capacidad de la empresa para solventar sus obligaciones a corto plazo de manera oportuna y efectiva.

V. CONCLUSIONES

1. Se determinó que la gestión financiera de una empresa mecánica muestra un desempeño diferenciado en sus tres dimensiones principales. Mientras que en la dimensión de decisiones operativas la empresa exhibe un nivel óptimo, reflejando una gestión eficaz y eficiente de las actividades financieras diarias que aseguran su estabilidad y operatividad continuas, en la dimensión de decisiones de inversión se observa un nivel regular. Además, se encontró que las decisiones de financiamiento presentan un nivel deficiente, lo que revela problemas significativos en la estructura de capital y en la capacidad de financiar operaciones futuras de manera sostenible, lo que podría comprometer la viabilidad financiera a largo plazo de la organización.
2. Se calculó que la empresa mecánica muestra una robusta salud financiera con una razón corriente de 5.03 y una prueba ácida de 3.40, reflejando una capacidad más que suficiente para cubrir sus pasivos a corto plazo con y sin inventario, respectivamente. Aunque la prueba defensiva revela un ratio ligeramente por debajo del ideal con 0.89, lo que evidencia la necesidad de ingresos continuos para la sostenibilidad operativa, el capital de trabajo de S/ 111,895 indica un sólido colchón financiero que facilita la flexibilidad operativa y la inversión en crecimiento, demostrando que la empresa tiene un buen manejo de sus recursos y está preparada para enfrentar potenciales contingencias financieras.
3. Se confirmó la hipótesis de que la gestión financiera influye en la liquidez de una empresa mecánica en Nuevo Chimbote durante el año 2023. Tras un análisis detallado de los indicadores financieros, incluyendo una razón corriente de 5.03 y un capital de trabajo de S/ 111.89 mil, se observó que la empresa posee una sólida capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Aunque la empresa muestra eficiencia en la rotación de inventarios y en los procesos de cobro y pago, se identificaron áreas de mejora en la gestión de decisiones de financiamiento y la alineación de inversiones con los objetivos a largo plazo.

VI. RECOMENDACIONES

- Se recomienda a la dirección de la empresa mecánica revisar y mejorar su estrategia de decisiones de inversión para optimizar los retornos. Esto puede lograrse mediante la implementación de evaluaciones de retorno sobre inversión más rigurosas y consultas con expertos financieros externos para garantizar que las inversiones estén alineadas con los objetivos estratégicos a largo plazo de la empresa. Según el estudio de Torres (2020) sostiene que la esencia de cualquier negocio radica en su habilidad para generar flujos de efectivo a partir de sus actividades principales: operacionales, de inversión y de financiamiento.
- Se sugiere al departamento financiero de la empresa mecánica fortalecer su estructura de capital y revisar sus estrategias de financiamiento. Esto podría incluir negociar mejores condiciones de crédito y diversificar las fuentes de financiación para reducir los costos financieros y aumentar la flexibilidad operativa. Eso coincide con Ogando (2018), quien afirma que la administración financiera implica la tarea de sostener las actividades diarias y, a la vez, alinearse con las políticas corporativas para asegurar una rápida liquidez, esencial para el negocio. A través de la innovación y tecnología, se facilita una gestión más eficiente de costos y desembolsos, impulsando una mayor producción y optimización de ganancias en la organización.
- Se recomienda a los líderes de la empresa mecánica, continuar monitoreando y ajustando las políticas de manejo de liquidez y capital de trabajo. Implementar un sistema más robusto de gestión de tesorería que incluya herramientas de proyección de flujo de caja y análisis de escenarios podría ayudar. Esto permitiría a la empresa anticiparse y prepararse mejor para posibles fluctuaciones en las condiciones del mercado, asegurando así una mayor estabilidad y sostenibilidad operativa. Puesto que según López (2018), las actividades de inversión se relacionan con la adquisición y distribución de activos de larga duración. Estas actividades son esenciales para la expansión y desarrollo sostenible de una empresa, ya que implican la compra de bienes que proporcionan beneficios económicos en el futuro.

VII. PROPUESTA

Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa de metalmecánica de Nuevo Chimbote - 2023

Justificación:

La gestión financiera juega un papel crucial en la estabilidad y crecimiento de las empresas, particularmente en el sector metalmecánico, que enfrenta desafíos únicos debido a la volatilidad de los mercados de materias primas y las intensivas necesidades de capital. En este contexto, la liquidez, esencial para el funcionamiento diario y la capacidad de responder a las oportunidades y desafíos del mercado, se convierte en un indicador crítico de la salud financiera de la empresa. Una gestión financiera efectiva asegura que la empresa no solo mantenga una liquidez adecuada sino también optimice su estructura de capital para apoyar sus operaciones y estrategias de crecimiento. Este estudio propone evaluar cómo las prácticas de gestión financiera influyen en la liquidez de una empresa de metalmecánica en Nuevo Chimbote, identificando oportunidades para mejorar estas prácticas y, por ende, la posición financiera de la empresa.

Objetivo General:

- Mejorar la liquidez de la empresa de metalmecánica a través de la implementación de prácticas de gestión financiera óptima y adaptada a las necesidades y desafíos específicos del sector.

Objetivos Específicos:

- Analizar la situación actual de la gestión financiera y la liquidez de la empresa para identificar prácticas ineficaces y áreas de mejora.
- Desarrollar un conjunto de estrategias financieras personalizadas que mejoren la administración del capital de trabajo y la planificación financiera a corto y largo plazo.
- Implementar herramientas y tecnologías avanzadas para el monitoreo y control efectivo de la liquidez.

- Capacitar al equipo gerencial y financiero en técnicas avanzadas de gestión financiera, enfocadas en la optimización de la liquidez.

Estrategias:

- Evaluación detallada de la situación financiera actual: Realizar un análisis exhaustivo de las prácticas de gestión financiera actuales de la empresa, con especial enfoque en la administración del capital de trabajo y los indicadores de liquidez.
- Implementación de herramientas tecnológicas: Adoptar soluciones de software financiero que permitan un monitoreo en tiempo real de las posiciones de liquidez y faciliten la toma de decisiones rápidas y fundamentadas.
- Desarrollo e implementación de políticas financieras: Crear políticas que regulen la gestión del efectivo, los créditos, las cobranzas y las inversiones, asegurando un equilibrio entre la liquidez y la rentabilidad.
- Programas de capacitación: Organizar talleres y seminarios sobre gestión financiera moderna y técnica de optimización de la liquidez para el personal clave de la empresa.

Recursos Humanos:

- Consultores financieros especializados en gestión de liquidez y reestructuración financiera.
- Formadores expertos en finanzas para conducir programas de capacitación interna.
- Equipo directivo y financiero de la empresa para liderar y ejecutar las estrategias propuestas.

Recursos Materiales:

- Software de gestión financiera y análisis de liquidez.
- Materiales de capacitación y recursos didácticos para los programas de formación.

- Instalaciones adecuadas para la realización de talleres y reuniones de seguimiento.

Cronograma de actividades

Actividades	Responsable	Horas
Evaluación de la situación financiera actual	Consultores financieros especializados	20
Desarrollo de herramientas tecnológicas	Equipo de TI y consultores financieros	20
Implementación de políticas financieras	Equipo directivo y financiero	40
Programas de capacitación en gestión financiera	Formadores expertos en finanzas	40
Evaluación del impacto de las nuevas políticas	Consultores financieros especializados	10
Implementación de seguimiento continuo	Equipo directivo y financiero	10

REFERENCIAS

Akgün, A., & Memiş, A. (2021). Investigating the relationship between working capital management and business performance: evidence from the 2008 financial crisis of EU-28. *International Journal of Managerial Finance*, 17(4), 545-567. doi:

<https://doi.org/10.1108/IJMF-08-2019-0294>

Alcaráz, I. (2019). Capital de trabajo.

<https://edu.cualli.mx/capitalde-trabajo-que-es-y-ejemplos-de-uso.html>

Alvarado, M. (2019). *Incidencia de la gestión financiera frente a la gestión empresarial y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Constructora del Norte Chiclayo S.A., períodos 2015-2016* [Tesis para optar el grado de contador público, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo].

<https://tesis.usat.edu.pe/xmlui/handle/20.500.12423/2230>

Argomedo, L., & Nureña, E. (2023). *La gestión financiera y la liquidez en una empresa de transporte [Tesis para optar el grado de contador público, Universidad de Ciencias y Humanidades]*.

https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/787/Argomedo_LC_Nure%C3%B1a_EJ_tesis_contabilidad_finanzas_2023.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Banco Central de Reserva del Perú. (2022). *Nota Semanal*. BCR.

<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Nota-Semanal/2022/ns-12-2022.pdf>

Barrera, J., Parada, S., & Serrano, L. (2020). Análisis empírico de correlación entre el indicador de estructura de capital y el indicador de margen de utilidad neta en pequeñas y medianas empresas. *Revista de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa*, 29, 99–115.

<https://doi.org/10.46661/revmetodoscuanteconempresa.3520>

Batrancea, L. (2021). The Influence of Liquidity and Solvency on Performance within the Healthcare Industry: Evidence from Publicly Listed Companies. *Mathematics*, 9(18). doi:

<https://doi.org/10.3390/math9182231>

Berrio, J. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de diseño y construcción en el municipio de Maicao, La Guajira* [Tesis para optar el grado de maestría, Universidad de La Guajira].

<https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/554>

Castillo, L., & Malvaceda, M. (2022). *La gestión financiera para incrementar la liquidez de la empresa inversiones y negocios CELAL E.I.R.L., Trujillo* [Tesis para optar el grado de contadora pública, Universidad Privada del Norte].

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/31658/Castillo%20Obeso%2c%20Luisa%20DanilaMalvaceda%20Correa%2c%20Margarita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Chen, Y.-S., Chien-Ku Lin, C.-M. L., Su-Fen, C., & Qi-Jun, L. (2021). Comparable Studies of Financial Bankruptcy Prediction Using Advanced Hybrid Intelligent Classification Models to Provide Early Warning in the Electronics Industry. *Mathematics*, 9(20), 2622. doi:

<https://doi.org/10.3390/math9202622>

Chłodnicka, H., & Grzegorz, Z. (2020). Bankruptcy Risk Assessment Measures of Polish SMEs. *WSEAS Transactions on Business and Economics*, 17(3), 14–20.

https://www.researchgate.net/profile/GrzegorzZimon/publication/362057844_Balance_Sheet_Model_for_Small_Economic_Entities/links/606e2ef092851c8a7baf3200/Balance-Sheet-Model-for-Small-Economic-Entities.pdf

Chowdhury, M., & Safir, Z. (2018). Effect of liquidity risk on performance of Islamic banks in Bangladesh. *IOSR Journal of Economics and Finance (IOSR-JEF)*, 9, 1–9.

<https://smartlib.umri.ac.id/assets/uploads/files/9fe34-a0904010109.pdf>

Del Aguila, D., & Galán, A. (2021). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa M&L Jaén SAC, Tarapoto* [Tesis para optar el grado de contador público, Universidad César Vallejo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/99944/DelAguila_DD_M-Gal%c3%a1n_HAV-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Fajardo, M., & Soto, C. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Editorial Utmach.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14354/1/Cap.2%20Fundamentos%20de%20la%20gesti%C3%B3n%20financiera.pdf>

Huacchillo, L., Ramos, E., & Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>

ItauEmpresas. (2019). *Manual de gestión financiera*.

https://s2.q4cdn.com/476556808/files/doc_downloads/spanish/sustentabilidad/2019/08/Manual-gestion-financiera.pdf

López, D. (2020) Prueba ácida.

<https://numdea.com/pruebaacida.html>.

López, J. (2018). *Inversión*.

<https://economipedia.com/definiciones/inversion.html>

López, O., Lara, D., Villacis, J., Hernández, H., & Carrión, A. (2018). Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la Fundación Cultural y Educativa Ambato. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales*, 1-29.

<https://www.eumed.net/rev/caribe/2018/03/fundacion-cultural-ambato.html>

Marrufo, F., & Terrones, L. (2018). *La gestión financiera y su influencia en la liquidez en la empresa impact fitness SAC Cajamarca, periodo: 2017 – 2018* [Tesis para optar el grado de contabilidad y finanzas, Universidad Privada del Norte].

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22050/Marrufo%20Brice%203%b1o%20Flor%20Mirely%20%20Terrones%20Pastor%20Ludi%20Zoila.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Montenegro, M. (2021). *La gestión financiera de la compañía servicios eléctricos profesionales servielecprof S.A y su impacto en la rentabilidad periodo 2016-2020* [Tesis para optar el grado de ingeniería comercial, Universidad Nacional de Chimborazo].

<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/8715/1/Montenegro%20Quiroz%20M.%20%282022%29%20La%20gesti%C3%B3n%20financiera%20de%20la%20compa%C3%B1a%20servicios%20el%C3%A9ctricos%20profesionales%20Servielecprof%20S.A.%20y%20impacto%20en%20la%20rentabil>

Mosiejko, L., Bernardelli, M., & Artur, S. (2019). Płynność finansowa spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA w latach 2002–2017 w ujęciu sektorowym—część 1. *Studia i Prace Kolegium Zarządzania i Finansów*(173), 9–27. doi:

<https://doi.org/10.33119/SIP.2019.173.1>

Ogando, C. (2018). *La gestión financiera en el logro de los objetivos empresariales*.

<https://almomento.net/opinion-la-gestion-financiera-en-el-logro-de-los-objetivos-empresariales/>

Ontón, S., Pérez, G., & Santana, F. (2019). *Gestión Financiera y su efecto en la liquidez de la empresa de calzados Torito E.I.R.L. para el periodo 2018* [Tesis para obtener el grado de contador público, Universidad Tecnológica del Perú].

https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/2169/Silvia%20Onton_Giannina%20Perez_Fiorella%20Santana_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Orellana, W. (2020). Definición de razón corriente.

<https://www.somosfinanzas.site/razones-financieras/liquidez-corriente>

Pariachi, M., & Sifuentes, J. (2019). *La gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercializadora Rapigas S.R.L de la ciudad de Huaraz, periodo 2016 – 2017* [Tesis para optar el grado de contador público, Universidad Nacional antiago Antúnez de Mayolo].

<https://repositorio.unasam.edu.pe/handle/UNASAM/4276>

Párraga, S., Pinargote, N., García, C., & Zamora, J. (2021). Indicadores de gestión financiera en pequeñas y medianas empresas en Iberoamérica: una revisión sistemática. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8.

http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-78902021000400026

Puławska, K. (2021). Financial Stability of European Insurance Companies during the COVID-19 Pandemic. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(6), 266. doi:

<https://doi.org/10.3390/jrfm14060266>

Salehi, M., Nadia, M., Saeed, Z., Agahi, D., & Hossein, T. (2019). Association between the availability of financial resources and working capital management with stock surplus returns in Iran. *International Journal of Emerging Markets*, 14, 343–61. 343–61

Santamaría, P. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos de la empresa edificaciones y construcciones modernas del Perú S.A.C, Chiclayo* [Tesis para optar el grado de contador público, Universidad Señor de Sipán].

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6004/Santamar%C3%ADa%20Flores%20Paola.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Silva, M. (2022). *Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la empresa Renz S.A.C. La Victoria 2020* [Tesis para optar el grado de contador público, Universidad de las Américas].

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/2050>

Torres, M. (2020). *Estado de flujo de efectivo*.

<https://www.noticierocontable.com/estado-de-flujo-de-efectivo/>

Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*.

<https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Zimon, G., & Hossein, T. (2021). Effects of the COVID-19 Global Crisis on the Working Capital Management Policy: Evidence from Poland. *Journal of Risk and Financial Management*, 14(4), 169.

<https://www.mdpi.com/1911-8074/14/4/169>

Zumba, M., Jácome, J., & Bermúdez, C. (2023). Modelo de gestión financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10(1), 21-32. doi:

<https://doi.org/10.46677/compendium.v10i1.1176>

ANEXOS

Anexo 1

Matriz de operacionalización de variables

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala De Medición
Variable independiente: Gestión financiera	Fajardo y Soto (2018), sostienen que la gestión financiera se relaciona con el manejo cuidadoso y estratégico de los fondos de una empresa, y esta tarea recae en un individuo designado, comúnmente conocido como gestor o contralor. Su papel principal es supervisar y garantizar una gestión adecuada de las entradas y salidas de dinero que ocurren en la organización.	La gestión financiera se enfoca en supervisar y administrar eficazmente los recursos financieros de una empresa. Esto incluye la toma de decisiones operativas para mantener la liquidez, decisiones de inversión para asignar fondos a proyectos rentables, y decisiones de financiamiento para asegurar el capital necesario para las operaciones y proyectos de la empresa.	Decisiones operativas	Actividades de operación financiera	De razón
			Decisiones de inversión	Actividades de inversión	
			Decisiones de financiamiento	Actividades de financiamiento	
Variable dependiente: Liquidez	Chłodnicka & Zimon (2020), destacan que la liquidez financiera está estrechamente ligada a la capacidad de una empresa de convertir activos en efectivo rápidamente y sin	La liquidez financiera se refiere a la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo de manera rápida y eficiente, sin pérdida de valor	Ratios de liquidez	Razón corriente Prueba ácida Prueba defensiva	De razón

perder valor, minimizando los costos de esta conversión. Esta perspectiva de la liquidez es vital, ya que es uno de los principales factores que pueden predecir la insolvencia financiera, como señalan.

significativa y minimizando costos. Se evalúa a través de la razón corriente, prueba ácida, prueba defensiva y el capital de trabajo.

Capital de trabajo

Anexo 2

Instrumentos de recolección de datos

2.1 Guía de entrevista para analizar la gestión financiera

Estimado trabajador:

A continuación, se presentan una serie de afirmaciones relacionadas con la gestión financiera en tres dimensiones clave de nuestra empresa mecánica. Lee cuidadosamente cada enunciado y selecciona la opción que mejor describa la frecuencia con la que se realiza dicha actividad en la organización:

Donde:

- (1) "Nunca" si la actividad no se lleva a cabo.
- (2) "A veces" si la actividad se realiza ocasionalmente o no de manera consistente.
- (3) "Siempre" si la actividad es una práctica regular y constante en la empresa.

Por favor, responde con sinceridad, ya que tus respuestas serán esenciales para identificar áreas de mejora y fortalezas en la gestión financiera.

N°	Dimensiones/ítems	Criterios			Observación/comentario
		3	2	1	
Decisiones operativas					
Actividades de operación financiera					
1	¿Se registran regularmente todas las transacciones relacionadas con ventas de servicios o productos mecánicos?				
2	¿Se lleva un seguimiento detallado de los costos de producción o servicio en la operación mecánica?				
3	¿Se realiza una reconciliación mensual de las cuentas por cobrar de los clientes?				

4	¿Se mantienen registros actualizados de los inventarios de repuestos y materiales?				
5	¿Se efectúa un análisis periódico de la rentabilidad de los servicios o productos ofrecidos?				
Decisiones de inversión					
Actividades de inversión					
1	¿La empresa evalúa regularmente oportunidades de inversión en nueva maquinaria o tecnología?				
2	¿Se lleva un registro detallado de las inversiones realizadas y su rendimiento esperado?				
3	¿Se investigan oportunidades para diversificar inversiones, como propiedades o acciones?				
4	¿Existe un proceso formal para la depreciación y mantenimiento de activos fijos?				
5	¿Se realiza un seguimiento de las inversiones para garantizar que cumplan con las expectativas de retorno?				
Decisiones de financiamiento					
Actividades de financiamiento					
1	¿Se buscan activamente fuentes de financiamiento externo para expandir las operaciones?				
2	¿Se tiene un registro detallado de todas las obligaciones financieras, como préstamos o créditos?				

3	¿La empresa tiene una política clara respecto a la distribución de dividendos a los accionistas?				
4	¿Se realizan proyecciones financieras para determinar las necesidades de capital a futuro?				
5	¿Se mantiene una relación transparente y comunicativa con los inversionistas o accionistas de la empresa?				

Ficha técnica del instrumento

Características	Descripción
1. Nombre del instrumento	Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera
2. Dimensiones que mide	<ul style="list-style-type: none"> ● Decisiones operativas ● Decisiones de inversión ● Decisiones de financiamiento
3. Total de indicadores	<ul style="list-style-type: none"> ● 3 indicadores
4. Tipo de puntuación	<ul style="list-style-type: none"> ● Numérica
5. Valoración total	<ul style="list-style-type: none"> ● 45
6. Tipo de administración	<ul style="list-style-type: none"> ● Directa
7. Tiempo de administración	<ul style="list-style-type: none"> ● 40 minutos por participante
8. Constructo que evalúa	<ul style="list-style-type: none"> ● Gestión financiera
9. Área de aplicación	<ul style="list-style-type: none"> ● Contabilidad
10. Soporte	<ul style="list-style-type: none"> ● Lápiz, papel, borrador, grabadora
11. Fecha de elaboración	<ul style="list-style-type: none"> ● Octubre, 2023
12. Autores	<ul style="list-style-type: none"> ● Linares Arteaga, Sandra Gretel ● Mera Roncal, Tatiana Ivonne
13. Nombre del instrumento	<ul style="list-style-type: none"> ● Expertos

Escalas de conversión de intervalo de la variable
Gestión financiera y sus dimensiones

Gestión financiera				
Variable	Total de ítems	Puntaje	Escala	Valoración
Gestión Financiera	15	45	(15-23)	Deficiente
			(24-34)	regular
			(35-45)	óptimo
Dimensiones de Gestión financiera				
Dimensión	Total de ítems	Puntaje	Escala	Valoración
Decisiones Operativas	05	15	(5-8)	Deficiente
			(9-11)	regular
			(12-15)	Óptimo
Decisiones de inversión	05	15	(5-8)	Deficiente
			(9-11)	regular
			(12-15)	Óptimo
Decisiones de financiamiento	05	15	(5-8)	Deficiente
			(9-11)	regular
			(12-15)	Óptimo

2.2. Ficha de análisis documental para evaluar la Liquidez de una empresa metalmecánica

GESTIÓN FINANCIERO	2022
Ratios de Liquidez	
• RAZON CORRIENTE	
• PRUEBA ÁCIDA	
• PRUEBA DEFENSIVA	
• CAPITAL DE TRABAJO	

Reporte de los Estados Financieros de la Empresa Mecánica Tamariz S.R.L

Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic. 2022)					
ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	259538	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	34417
Ctas. por cobrar comerciales - ter.	361	461800	Remuneraciones y particip. por pagar	403	32092
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	277986
Cuentas por cobrar al personal, acc(socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac.	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	80446	Ctas por pagar accionist(soc. partic) y direct	406	0
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	180231
Serv. y otros contratados por anticipado	366	174281	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	85292
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	19011
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	TOTAL PASIVO	412	629029
Productos en proceso	371	347750	PATRIMONIO		
Materias primas	372	34348	Capital	414	483822
Materias aux, suministros y repuestos	373	186450	Acciones de inversión	415	0
Envases y embalajes	374	0	Capital adicional positivo	416	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional negativos	417	(0)
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Resultados no realizados	418	0
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Excedentes de evaluacion	419	0
Otros activos corrientes	378	0	Reservas	420	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Resultados acumulados positivos	421	539932
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Utilidad del ejercicio	423	43161
Propiedades, planta y equipo	382	412336	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Depreciación de 1.2 y PPE acumulados	383	(284183)	TOTAL PATRIMONIO	425	1066915
Intangibles	384	0	TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	426	1695944
Activos biológicos	385	0			
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	21633			
Otros activos no corrientes	389	1485			
TOTAL ACTIVO NETO	390	1695944			

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del2022		
Ventas netas o Ing. por servicios	461	1288712
Desc. rebajas y bonif. concedidas	462	(0)
Ventas netas	463	1288712
Costo de ventas	464	(974396)
Resultado bruto de utilidad	466	314316
Resultado bruto de pérdida	467	(0)
Gasto de ventas	468	(1724)
Gasto de administración	469	(190159)
Resultado de operación utilidad	470	117433
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(61266)
Ingresos financieros gravados	473	6453
Otros ingresos gravados	475	29
Otros ingresos no gravados	476	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	477	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	478	(0)
Gastos diversos	480	(0)
REI del ejercicio positivo	481	0
Resultado antes de part. Utilidad	484	62649
Resultado antes de part. Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	487	62649
Resultado antes del imp. - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	(19488)
Resultado de ejercicio - Utilidad	492	43161
Resultado de ejercicio - Pérdida	493	(0)

**FORMULARIO 710 RENTA ANUAL 2022
TERCERA CATEGORÍA - ITF**

IMPUESTO Y DETERMINACIÓN DE LA DEUDA

Número de RUC:	20213787552	Razón Social :	MECANICA TAMARIZ SRL
Periodo Tributario :	202213	Número de Orden:	1002984492
Número de Formulario	0710	Fecha Presentación:	28/03/2023

Impuesto a la renta de tercera categoría y determinación de la deuda

IMPUESTO A LA RENTA		IMPORTE	
Impuesto a la Renta	Utilidad Antes de adiciones y deducciones	100	62649
	Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	(0)
	Adiciones para determinar la renta imponible	103	3411
	Deudaciones para determinar la renta imponible	105	0
	Renta neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	106	66060
	Pérdida neta del ejercicio casilla(100 ó 101) + casilla 103 - casilla 105	107	(0)
	Ingresos exonerados	120	0
	Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	(0)
	Renta neta imponible casilla 106 - casilla 108	110	66060
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	113	19488
	Saldo de pérdidas no compensadas	111	(0)
	Coefficiente	686	0.015
	Coefficiente o porcentaje para el cálculo de pago de cuenta	610	1.5
	Créditos sin devolución	Crédito por impuesto a la renta de fuente extranjera	123
Crédito por reinversiones		136	(0)
Otros créditos sin derecho a devolución		125	(0)
SUBTOTAL (Cas.113 - (123 + 136 + 125))		504	19488
Créditos con devolución	Saldo a favor no aplicado en el ejercicio anterior	127	(0)
	Pagos a cuentas mensuales del ejercicio	128	(22297)
	Retenciones de renta de tercera categoría	130	(0)
	Otros créditos con derecho a devolución	129	(0)
	SUBTOTAL (Cas. 504 - Cas. (127 + 128 + 130 + 129))	506	(2809)
	Pagos del ITAN (No incluir montos compensados en pagos a cta. de Rta.)	131	(0)
Otros	Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0
	Devolución ITAN	783	

Procedencia:	Chimbote
Administración:	Individual / Grupal
Tiempo de aplicación:	40 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Mecánica Tamariz S.R.L.
Significación:	El instrumento está constituido por 15 ítems cuyo propósito es evaluar la variable de gestión financiera y sus dimensiones de liquidez, decisiones operativas, decisiones de inversión, decisiones de financiamiento. El instrumento está dividido en tres niveles: óptimo, regular y deficiente

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Contabilidad / Finanzas	Gestión Financiera	La gestión financiera se enfoca en supervisar y administrar eficazmente los recursos financieros de una empresa. Esto incluye la toma de decisiones operativas para mantener la liquidez, decisiones de inversión para asignar fondos a proyectos rentables, y decisiones de financiamiento para asegurar el capital necesario para las operaciones y proyectos de la empresa
Contabilidad / Finanzas	Liquidez	La liquidez financiera se refiere a la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo de manera rápida y eficiente, sin pérdida de valor significativa y minimizando costos. Se evalúa a través de la razón corriente, prueba ácida, prueba defensiva y el capital de trabajo.



5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la “Guía de entrevista la evaluar la gestión financiera” elaborado por Linares Arteaga Sandra Gretel y Mera Roncal Tatiana Ivonne en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

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

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

Dimensiones del instrumento: Decisiones Operativas, Decisiones de Inversión y Decisiones de financiamiento

Primera dimensión: Decisiones Operativas

- Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones operativas

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de operación financiera	05	04	04	04	

- Segunda dimensión: Decisiones de Inversión
Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones de inversión

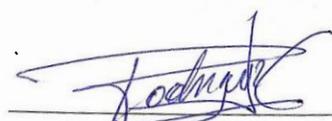
INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de inversión	05	04	04	04	

- Tercera dimensión: Decisiones de financiamiento

Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones de financiamiento

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de financiamiento	05	04	04	04	




Firma del evaluador
DNI: 32765439

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

Evaluación por juicio de expertos (Experto 2)

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al que hacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Mg. Medina Minaño, Bernardino
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (x) Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	Finanzas
Institución donde labora:	Universidad Cesar Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala

Nombre de la Prueba:	Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera
Autor(a)/es	Linares Arteaga, Sandra Gretel Mera Roncal, Tatiana Ivonne
Procedencia:	Chimbote



Administración:	Individual / Grupal
Tiempo de aplicación:	40 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Mecánica Tamariz S.R.L.
Significación:	El instrumento está constituido por 15 ítems cuyo propósito es evaluar la variable de gestión financiera y sus dimensiones de liquidez, decisiones operativas, decisiones de inversión, decisiones de financiamiento. El instrumento está dividido en tres niveles: óptimo, regular y deficiente

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Contabilidad / Finanzas	Gestión Financiera	La gestión financiera se enfoca en supervisar y administrar eficazmente los recursos financieros de una empresa. Esto incluye la toma de decisiones operativas para mantener la liquidez, decisiones de inversión para asignar fondos a proyectos rentables, y decisiones de financiamiento para asegurar el capital necesario para las operaciones y proyectos de la empresa
Contabilidad / Finanzas	Liquidez	La liquidez financiera se refiere a la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo de manera rápida y eficiente, sin pérdida de valor significativa y minimizando costos. Se evalúa a través de la razón corriente, prueba ácida, prueba defensiva y el capital de trabajo.



5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la “Guía de entrevista la evaluar la gestión financiera” elaborado por Linares Arteaga Sandra Gretel y Mera Roncal Tatiana Ivonne en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.



<p>CLARIDAD</p> <p>El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.</p>	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<p>COHERENCIA</p> <p>El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.</p>	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
<p>RELEVANCIA</p> <p>El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.</p>	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

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

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

Dimensiones del instrumento: Decisiones Operativas, Decisiones de Inversión y Decisiones de financiamiento

Primera dimensión: Decisiones Operativas

- Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones operativas

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de operación financiera	05	04	04	04	

- Segunda dimensión: Decisiones de Inversión

Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones de inversión

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de inversión	05	04	04	04	

- Tercera dimensión: Decisiones de financiamiento

Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones de financiamiento

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de financiamiento	05	04	04	04	



Firma del evaluador

DNI: 32786951

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

	Chimbote
Administración:	Individual / Grupal
Tiempo de aplicación:	40 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Mecánica Tamariz S.R.L.
Significación:	El instrumento está constituido por 15 ítems cuyo propósito es evaluar la variable de gestión financiera y sus dimensiones de liquidez, decisiones operativas, decisiones de inversión, decisiones de financiamiento. El instrumento está dividido en tres niveles: óptimo, regular y deficiente

4. Soporte teórico

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
Contabilidad / Finanzas	Gestión Financiera	La gestión financiera se enfoca en supervisar y administrar eficazmente los recursos financieros de una empresa. Esto incluye la toma de decisiones operativas para mantener la liquidez, decisiones de inversión para asignar fondos a proyectos rentables, y decisiones de financiamiento para asegurar el capital necesario para las operaciones y proyectos de la empresa
Contabilidad / Finanzas	Liquidez	La liquidez financiera se refiere a la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo de manera rápida y eficiente, sin pérdida de valor significativa y minimizando costos. Se evalúa a través de la razón corriente, prueba ácida, prueba defensiva y el capital de trabajo.



5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación a usted le presento la “Guía de entrevista la evaluar la gestión financiera” elaborado por Linares Arteaga Sandra Gretel y Mera Roncal Tatiana Ivonne en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

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

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

Dimensiones del instrumento: Decisiones Operativas, Decisiones de Inversión y Decisiones de financiamiento

Primera dimensión: Decisiones Operativas

- Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones operativas

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de operación financiera	05	04	04	04	

- Segunda dimensión: Decisiones de Inversión

Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones de inversión

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de inversión	05	04	04	04	

- Tercera dimensión: Decisiones de financiamiento

Objetivos de la Dimensión: Evaluar las decisiones de financiamiento

INDICADORES	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Actividades de financiamiento	05	04	04	04	



J. Mateo P. Barrios
CPC. José Mateo Panto Barrios
MATRICULA N° 06 - 1224
PERITO CONTABLE

Firma del evaluador

Pd.: el presente formato debe tomar en cuenta:

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

Análisis de la validación de contenido a nivel de expertos

Del análisis consolidado del coeficiente de validez de contenido a través de la V de Aiken a 3 expertos consultados sobre los ítems propuestos en la "Guía de entrevista sobre La Gestión Financiera" no sugiere corrección o eliminación de ítem alguno, por ser > 0.80 y ≤ 1.00 (1.00). Por lo que se considera que la "Guía de entrevista sobre La Gestión Financiera" posee una fuerte validez de contenido

Dimensión	Ítems	Criterios	Expertos			Total	Aiken	Validez Por Ítems
			1	2	3			
Decisiones Operativas	Ítem 1	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	Ítem 2	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	Ítem 3	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	Ítem 4	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
Decisiones de Inversión	Ítem 6	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte

		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	Ítem 7	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	Ítem 8	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
	Ítem 9	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
Decisiones de Financiamiento	Ítem 10	Pertinencia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Relevancia	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
		Claridad	1	1	1	3	1.00	Validez fuerte
TOTAL							1.00	Validez fuerte

Validez de Contenido Consolidado

Dimensión	Pertinencia	Relevancia	Claridad	Puntuación Específica
Decisiones Operativas	1.00	1.00	1.00	1.00
Decisiones de Inversión	1.00	1.00	1.00	1.00
Decisiones de Financiamiento	1.00	1.00	1.00	1.00
Puntuación general	1.00	1.00	1.00	1.00

Anexo 4

Reporte de confiabilidad de consistencia interna

“Guía de entrevista para analizar la gestión financiera”

Se aplicó una prueba piloto de la “Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera” a una muestra no probabilística por conveniencia de 10 trabajadores, sin afectar a la muestra de estudio, con el objetivo de depurar los 20 ítems propuestos en el instrumento. Del análisis de los coeficientes de correlación corregido ítem-total en sus tres dimensiones de la “Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera” no sugiere la eliminación de ítem alguno, por ser superiores a 0.20; así mismo el valor del coeficiente de consistencia interna Alfa de Cronbach del instrumento es de 0.80, en promedio y de sus dimensiones decisiones operativas (0.778), decisiones de inversión (0.798) y decisiones de financiamiento (0.788). La puntuación de los ítems (oscilaron entre 0.82 y 0.76). Por lo que se considera que la “Guía de entrevista para evaluar la gestión financiera” tiene una alta confiabilidad.

Coeficiente de correlación corregido ítem-total

	Decisiones operativas	Decisiones de inversión	Decisiones de financiamiento
ítem 1	0.761		
ítem 2	0.541		
ítem 3	0.481		
ítem 4	0.480		
ítem 5	0.842		
ítem 6		0.303	
ítem 7		-0.023	
ítem 8		0.420	
ítem 9		0.420	
ítem 10		0.398	
ítem 11			0.576
ítem 12			0.303
ítem 13			0.592
ítem 14			0.323
ítem 15			0.481
Correlación por dimensiones	0.621	0.304	0.455
Correlación total	0.460		

Coeficiente de confiabilidad corregido ítem total

	Decisiones operativas	Decisiones de inversión	Decisiones de financiamiento
item 1	0.769		
item 2	0.780		
item 3	0.785		
item 4	0.784		
item 5	0.773		
item 6		0.799	
item 7		0.826	
item 8		0.788	
item 9		0.788	
item 10		0.791	
item 11			0.777
item 12			0.796
item 13			0.777
item 14			0.807
item 15			0.785
Confiabilidad por dimensiones	0.778	0.798	0.788
Confiabilidad total	0.788		

Anexo 5.

Consentimiento de informado

Título de la investigación: Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa metalmeccánica de Nuevo Chimbote – 2023

Investigadoras: Linares Arteaga, Sandra Gretel y Mera Roncal, Tatiana Ivonne

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa metalmeccánica de Nuevo Chimbote-2023”, cuyo objetivo es determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de una empresa metalmeccánica de Nuevo Chimbote – 2023”, Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Chimbote, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la empresa metalmeccánica.

Describir el impacto del problema de la investigación.

Es sumamente importante abordar el estudio debido a que existe una falta de formalidad al momento de registrar los ingresos generados por la empresa lo que está generando una serie de desequilibrios y problemas que afectan la liquidez.

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente (enumerar los procedimientos del estudio):

1. Se realizará una entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de una empresa metalmeccánica de Nuevo Chimbote-2023”
2. Esta entrevista tendrá un tiempo aproximado de una hora se realizará en el área de tesorería y contabilidad de la empresa metalmeccánica. Las respuestas a la guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas. También se realizará un análisis documental de la liquidez del periodo 2023.

* Obligatorio a partir de los 18 años



Participación voluntaria (principio de autonomía):

Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia):

Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia):

Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzarán a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia):

Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas:

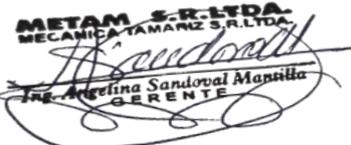
Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con las investigadoras Linares Arteaga, Sandra Gretel email: slinaresa@uccvirtual.edu.pe, Mera Roncal Tatiana Ivonne email: tmerar@uccvirtual.edu.pe y Docente asesor Gutiérrez Ulloa, Cristian Raymound email: cristiang@ucvvirtual.edu.pe

Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo participar en la investigación antes mencionada.

Nombre y apellidos: Sandoval Mantilla, Angelina Patrocinia

Fecha y hora: 27/10/2023



METAM S.R.L.LDA.
MECANICA TAMANIZ S.R.L.LDA.
Ing. Angelina Sandoval Mantilla
GERENTE



Anexo 7

Autorizaciones para el desarrollo del proyecto de investigación

CARTA DE AUTORIZACIÓN

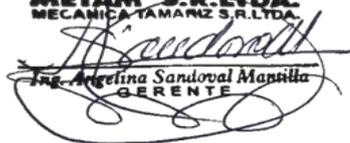
EL GERENTE GENERAL DE LA EMPRESA MECÁNICA TAMARIZ S.R.L. QUE SUSCRIBE:

AUTORIZA

QUE LINARES ARTEAGA SANDRA GRETEL IDENTIFICADO CON DNI N° 76763467 y MERA RONCAL TATIANA IVONNE IDENTIFICADO CON DNI N° 71056612 ESTUDIANTES DEL XI CICLO DE UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO SEDE CHIMBOTE REALIZARÁN UNA ENTREVISTA AL ÁREA DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA MECÁNICA TAMARIZ S.R.L COMO PARTE DE SU PROYECTO DE INVESTIGACIÓN TITULADO GESTIÓN FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA MECÁNICA TAMARIZ S.R.L, NUEVO CHIMBOTE – 2023. LA APLICACIÓN DE LOS MENCIONADOS PROCESOS SE REALIZARÁN LOS DÍAS 15 DEL MES DE ABRIL DEL 2024 Y SE OTORGA PLENA AUTORIZACIÓN PARA EL DESARROLLO DEL ESTUDIO.

SE EXPIDE LA PRESENTE AUTORIZACIÓN A SOLICITUD DE LA PARTE INTERESADA PARA LOS FINES QUE ESTIME PERTINENTE.

CHIMBOTE, 17 NOVIEMBRE DE 2023

METAM S.R.LTDA.
MECÁNICA TAMARIZ S.R.LTDA.

Arg. Argentina Sandoval Mansilla
GERENTE