



Universidad César Vallejo

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

Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC,  
Piura 2021-2023

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

**Contador Público**

**AUTORES:**

Moncada Adrianzen, Luis Reynaldo (orcid.org/0000-0003-0212-0076)

Nizama Palomino, Gianella Noemi (orcid.org/0000-0001-5866-0771)

**ASESORES:**

Dr. Mogollon Garcia, Francisco Segundo (orcid.org/0000-0003-0188-0049)

Mg. Vilchez Sanchez, Edwin Roman (orcid.org/0000-0002-1793-4665)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**PIURA - PERÚ**

**2024**



**Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, MOGOLLON GARCIA FRANCISCO SEGUNDO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, asesor de Tesis titulada: "Gestión de Inversión y Liquidez en la Empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023", cuyos autores son MONCADA ADRIANZEN LUIS REYNALDO, NIZAMA PALOMINO GIANELLA NOEMI, 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.

PIURA, 03 de Julio del 2024

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
MOGOLLON GARCIA FRANCISCO SEGUNDO <b>DNI:</b> 42228259 <b>ORCID:</b> 0000-0003-0188-0049	Firmado electrónicamente por: FMOGOLLONG el 15-07-2024 10:55:04

Código documento Trilce: TRI - 0791595



**Declaratoria de Originalidad de los Autores**

Nosotros, MONCADA ADRIANZEN LUIS REYNALDO, NIZAMA PALOMINO GIANELLA NOEMI estudiantes de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - PIURA, declaramos bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "Gestión de Inversión y Liquidez en la Empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023", 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.

<b>Nombres y Apellidos</b>	<b>Firma</b>
GIANELLA NOEMI NIZAMA PALOMINO <b>DNI:</b> 75721544 <b>ORCID:</b> 0000-0001-5866-0771	Firmado electrónicamente por: GNIZAMAPA17 el 02-07-2024 12:28:13
LUIS REYNALDO MONCADA ADRIANZEN <b>DNI:</b> 75472112 <b>ORCID:</b> 0000-0003-0212-0076	Firmado electrónicamente por: LMONCADAA el 02-07-2024 12:39:44

Código documento Trilce: TRI - 0787497

## **Dedicatoria**

A Dios por darnos sabiduría y valentía de seguir cumpliendo nuestras metas.

A nuestros padres, hijo y familia por su motivación incondicional de superación, su aliento y la confianza puesta en nosotros.

## **Agradecimiento**

Al contador general y gerente general de la empresa por habernos brindado información confidencial para el proceso.

A los docentes por ser ejemplares para nosotros, a los asesores, temático y metodológico.

## Índice de contenidos

<b>Carátula</b>	<b>i</b>
<b>Declaratoria de autenticidad del asesor</b>	<b>ii</b>
<b>Declaratoria de originalidad de los autores</b>	<b>iii</b>
<b>Dedicatoria</b>	<b>iv</b>
<b>Agradecimiento</b>	<b>v</b>
<b>Índice de contenidos</b>	<b>vi</b>
<b>Índice de tablas</b>	<b>vii</b>
<b>Resumen</b>	<b>viii</b>
<b>Abstract</b>	<b>ix</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	<b>1</b>
<b>II. METODOLOGÍA</b>	<b>10</b>
<b>III. RESULTADOS</b>	<b>14</b>
<b>IV. DISCUSIÓN</b>	<b>20</b>
<b>V. CONCLUSIONES</b>	<b>25</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES</b>	<b>27</b>
<b>REFERENCIAS</b>	<b>29</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>35</b>

## Índice de tablas

Tabla 1 Prueba de normalidad	14
Tabla 2 Correlaciones entre gestion de inversion y liquidez	15
Tabla 3 Correlaciones entre decisiones operativas y liquidez	16
Tabla 4 Correlaciones entre evaluacion financiera y liquidez	17
Tabla 5 Correlaciones entre decisiones de financiamiento y liquidez	18

## Resumen

El estudio se enmarca en el contexto de los Objetivos de Desarrollo Sostenible, vinculado a los objetivos orientados a fomentar condiciones laborales óptimas y un crecimiento económico sostenible, la finalidad fue dar solución a un problema planteado: ¿De qué manera se relaciona la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023?, su objetivo fue: determinar la relación de la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. La población estuvo conformada por la empresa a investigar, se empleó una investigación aplicada, de enfoque cuantitativo y diseño no experimental transversal. Como muestra se utilizó los estados financieros y para la recolección de datos se utilizó la técnica de análisis documental y el instrumento la ficha de análisis documental. Como resultados se obtuvieron implicaciones relevantes, ya que sugieren que la forma en que se gestionan las inversiones tiene un impacto notable en la organización para mantener un flujo de efectivo saludable. Como conclusión se observó una relación moderadamente positiva, lo que confirma la hipótesis y el objetivo del estudio, donde la gestión de inversión ejerce un efecto positivo en la organización.

**Palabras clave:** Gestión de inversión, liquidez, estados financieros.

## **Abstract**

The study is framed in the context of the Sustainable Development Goals, linked to the objectives aimed at promoting optimal working conditions and sustainable economic growth, the purpose was to provide a solution to a problem posed: How is investment management related with liquidity in the company Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023?, its objective was: to determine the relationship of investment management with liquidity in the company Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. The population was made up of the company to be investigated, applied research was used, with a quantitative approach and non-experimental cross-sectional design. The financial statements were used as a sample and the documentary analysis technique and the document analysis sheet instrument were used to collect data. As results, relevant implications were obtained, since they suggest that the way in which investments are managed has a notable impact on the organization to maintain a healthy cash flow. In conclusion, a moderately positive relationship was observed, which confirms the hypothesis and objective of the study, where investment management has a positive effect on the organization.

**Keywords:** investment, liquidity, financial statements.

## I. INTRODUCCIÓN

El estudio en cuestión se halló íntimamente ligado al Objetivo de Desarrollo Sostenible conocido como "Trabajo decente y crecimiento económico". La contribución de las empresas a este objetivo se basa en su capacidad para abordar los desafíos globales que se presentan a diario, asegurando que nadie quede rezagado en el proceso. Al actuar de esta manera, las organizaciones pueden influir positivamente en cada uno de sus colaboradores, promoviendo de esta manera una comunidad más imparcial y nivelada para el conjunto de la población.

Anteriormente, la generación de valor agregado y la capacidad competitiva de las compañías está supeditada al grado de intensidad de las actividades enfocadas en crear, transferir y aplicar el conocimiento dentro de las instalaciones de producción, señala (Salinas & García 2021).

A nivel internacional, los flujos de capital externos destinados a la adquisición de activos productivos por parte de empresas con operaciones en múltiples países, es una estrategia de desarrollo de las corporaciones multinacionales en la mayoría de las naciones con economías emergentes que crean oportunidades de empleo empleando directamente a trabajadores locales en sus subsidiarias (Assamah & Yuan, 2024).

La inversión extranjera es un fenómeno de transferencia internacional de capital, que se manifiesta en el proceso de producción y las actividades transfronterizas de las empresas estatales, especialmente en la distribución y el uso global del capital financiero transfronterizo (Zeng et al., 2024).

Por otro lado, el peligro económico al que se exponen la compañía hace referencia a la eventualidad de que las determinaciones tomadas no generen los rendimientos proyectados, afectando negativamente la estabilidad y las finanzas de la organización Caminos Manjarrez et al (2024), quien analizó las empresas ecuatorianas. Por tanto, se puede decir que los bancos son fundamentales para financiar la economía, especialmente en la categoría de deuda Bouslimi et al (2024). Destaca que durante las tensiones financieras, el efecto de la liquidez es el factor dominante en los diferenciales de crédito y tiene un componente del riesgo crediticio (Chiappini et al., 2024).

En América Latina, las PYMES tienen dificultades para acceder a fuentes de financiamiento que les permitan obtener un crecimiento más significativo y fortalecer su actividad económica Salazar et al (2022). Sugiere que las empresas que enfrentan restricciones crediticias tendían a utilizar ciertas estrategias para abordar sus problemas de liquidez y flujo de efectivo. Entre estas estrategias se encontraron: recurrir al crédito comercial, retrasar los pagos a proveedores o empleados, y depender de subvenciones gubernamentales. Estas medidas les permitían a las empresas lidiar con las limitaciones en el acceso a financiamiento y mantener sus operaciones a pesar de las dificultades financieras (Ramos, 2021).

Los estudios evidencian que la mayor parte de compañías y organizaciones emplean variadas teorías, técnicas y herramientas de optimización con el fin de incrementar su productividad, replicando en muchos casos las experiencias exitosas de otros, mejorando así significativamente la productividad y con ello obteniendo una ventaja competitiva sobre los competidores (Escalante, 2021).

El crecimiento económico del Perú ha aumentado la inversión pública y privada en los niveles de gobierno (regional, provincial y distrital), con resultados eficientes (Cano et al., 2023).

Según lo que viene a continuación, para Benites (2019) a nivel nacional en el ámbito económico es importante que el empresario conozca su liquidez y estar preparado para adaptarse ante cualquier fenómeno sin embargo, el diario (Gestion, 2019) en el sector económico indica que, la liquidez corre un riesgo para las compañías peruanas esta había sido damnificada de manera significativa, por la inestabilidad política, los desastres climatológicos y los actos de corrupción, situaciones que las organizaciones no habían podido prever.

La empresa enfrentó problemas de liquidez debido a una desorganización en sus políticas de ventas a crédito a largos plazos y mal registradas. Esto provocó una disminución del 17.05% en su margen bruto entre 2015-2016, impactando negativamente su utilidad neta que se redujo un 5.97%. Para superar esta situación, la empresa debe ajustar sus políticas de crédito estableciendo plazos más cortos y criterios más estrictos. Asimismo, debe mejorar la gestión de cobros, optimizar el

registro de ventas a crédito y buscar eficiencias operativas para recuperar sus márgenes y rentabilidad (Milla & Vega, 2022).

Es frecuente notar que los microempresarios no poseen la adecuada comprensión sobre cómo gestionar eficientemente sus recursos y llevar a cabo los procedimientos necesarios para hacer crecer sus negocios. Esta falta de conocimiento podría incidir de manera negativa en la liquidez y en el desarrollo o crecimiento de sus microempresas (López, 2022).

A nivel local los problemas de liquidez se pueden originar por distintos factores, dicho ejemplo es: falta de implemento de inventarios, no contar con recursos suficientes para un plan de emergencia, por las cuales a falta de ello muchas empresas se verán afectas ante un fenómeno global (Ramos, 2020).

En Piura la gestión de inversión y liquidez en las organizaciones de servicios y comerciales viene a ser una herramienta fundamental para la sociedad que va a permitir originar un buen análisis en la toma de decisiones y así poder resistir ante cualquier debilidad que presente, así como se presentó hace muy poco sobre las lluvias intensas en la ciudad dando una negativa al rubro porque los productos ya no son adquiridos generando inestabilidad para la empresa y la sociedad. De manera que se presenta una problematización en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, la cual esta se encuentra ubicada en Piura; con RUC 20606046945, es un ente jurídico, pertenece al régimen MYPE tributario, su fuente principal de ingresos y empleo es la fabricación de productos metálicos. Se observa que existe muy poca liquidez para una buena inversión en productos tecnológicos para su existencia y la necesidad del mercado optando por mejorar las ventas.

La problemática descrita, permitió plantear como problema general: ¿De qué manera se relaciona la gestión de inversión, con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023?

El estudio se justificó teóricamente porque permitió que la organización pueda prevenir alguna situación adversa y lo pueda ejecutar con un mínimo riesgo y que en épocas difíciles permita poder enfrentar con mayor tenacidad con el manejo de sus recursos de propiedad de la empresa como los activos y pasivos; así mismo se pudo decir que el estudio estuvo comprometido a obtener una mejor liquidez que

ayude al ente que es una pieza muy importante para solventar sus operaciones financieras y gastos y poder establecer su funcionamiento.

En efecto, el objetivo general de la investigación se pudo determinar la relación de la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. Asimismo, como objetivos específicos: OE1. Establecer la relación de las decisiones operativas con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. OE2. Establecer la relación de la evaluación financiera con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023 y OE3. Establecer la relación de las decisiones de financiamiento con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.

Se pudo determinar antecedentes de investigación que tienen relación con el presente trabajo que ayudo de sustento para la discusión de los resultados.

A nivel internacional la insolvencia corporativa es un tema delicado en el mundo financiero ya que se relaciona con la salud y la situación económica sólida y equilibrada de una organización. La capacidad de predecir la insolvencia financiera de una empresa es esencial para su crecimiento y sostenibilidad. Sin embargo, si no se puede predecir con precisión el riesgo de insolvencia, la situación puede tener consecuencias socioeconómicas devastadoras (Roque & Caicedo, 2023).

En el ámbito de las finanzas y el crecimiento, explicó que los servicios que brindan los intermediarios financieros son fundamentales para impulsar la colocación de capitales y el desarrollo económico, ya que son capaces de: movilizar ahorros, invertir en proyectos, gestionar riesgos, monitorear la actividad económica, promover transacciones (Venegas & Solis, 2022).

El sistema bancario mexicano aborda cuestiones relacionadas con el grado de inestabilidad financiera en varios sistemas bancarios del mundo en desarrollo, particularmente el sistema bancario mexicano. La vulnerabilidad financiera de México es baja porque el sistema bancario del país es capaz de gestionar estratégicamente su sostenibilidad en los mercados financieros y tiene niveles adecuados de liquidez y capital ( Barrera et al., 2022).

La misión y visión de las instituciones financieras tiene una filosofía social distinta, que se refleja en las reglas del sector cooperativo. En cuanto a la salud financiera,

la norma ecuatoriana no considera la rentabilidad en el contexto de la gestión integral de riesgos, ya que no establece límites ni valores de referencia para determinar si el desempeño financiero de las cooperativas se mantiene en un nivel adecuado (Guamán et al., 2021).

Los cambios en la estructura del sistema financiero crean nuevas preguntas y nuevos desafíos para el análisis de la estabilidad financiera, que requieren una evaluación de riesgos más integral de todo el sistema financiero y una mejor comprensión de los diversos intermediarios financieros incluidos los intermediarios no financieros, pero solo bancos (Covi et al., 2024).

A nivel de Colombia, el comportamiento financiero del Estado por concepto de recaudo de las utilidades, impuesto a la renta y las ganancias de capital también ha sido variante. Hacia el año 2008 representaba el 18,41 del PIB, aumentó levemente hacia el año 2009 siendo la resultante 21,09% pero en el 2010 disminuye a 16,98% y continúa teniendo comportamientos variados hasta alcanzar un resultado significativo en el año 2017 que se posiciona en 27,05% del PIB (Manjarres et al., 2023).

La crisis económica causada por la pandemia se intensificó debido a efectos secundarios como la disminución de ingresos, el agotamiento de inventarios, el alto endeudamiento, la emisión de dinero y el aumento del proteccionismo comercial, entre otros factores. Sin embargo, el impacto más significativo podría provenir de la incertidumbre generada, así como de los cambios en la estructura económica en la era posterior a la pandemia (Oks et al., 2023).

Diferentes estudios examinan el cambio de liquidez después de una cotización cruzada o de pasar de un mercado de nivel inferior a un mercado de nivel superior considerando el cambio en el volumen de negociación y/o los costos de negociación y encuentran una mayor liquidez para estas empresas y concluyen que la liquidez, la visibilidad y el mayor reconocimiento de los inversores se encuentran entre las principales razones para pasar a un mercado con más regulación (Mortazian, 2022).

Según Mayett Moreno et al (2022) las PYMES latinoamericanas tienen un uso limitado de indicadores clave de desempeño económico, lo que reduce su

competitividad el objetivo es medir la utilización de criterios financieros y no financieros y el método se encuestaron por conveniencia a 74 propietarios de MIPYMES colombianas y mexicanas (2018, 2020); la prueba de mediana no paramétrica comparó las diferencias, los hallazgos y resultados para iniciar un negocio, los mexicanos hacen menos investigaciones técnicas, financieras o de mercado y dedican más tiempo a licencias de salud y seguros sociales. Ambos países tienen la misma comprensión de los intereses y los rendimientos de las acciones, cuando se trata de financiación, dependen de la financiación interna en lugar de los bancos debido a las tasas de interés más altas. Las tasas de aprobación de préstamos en Colombia son más bajas porque el financiamiento es una barrera, originalidad el primer estudio sobre el bajo uso de indicadores financieros claves entre las microempresas de la ciudad de Bogotá-Puebla.

A nivel nacional las economías se sustentan en sus sectores más destacados; y en el caso de muchos países emergentes, una de las fuentes clave de ingresos y empleos es la minería. Perú es una de esas economías. Desde el Imperio Inca hasta nuestros días, el sector minero del país ha sido un factor clave para impulsar el crecimiento y progreso. En relación con el mencionado auge del precio de los metales, señalan que “de 2003 a 2012, la minería asumió un papel protagónico en lo económico, lo que se reflejó no sólo en el crecimiento del PIB y de las exportaciones del sector sino también en el mayor peso de su aporte tributario” (Becerra et al., 2023).

Se argumenta que, las empresas requieren de activos reales, tanto tangibles como intangibles, para llevar a cabo sus operaciones comerciales. Los activos tangibles incluyen la maquinaria, instalaciones y oficinas, mientras que los intangibles comprenden la capacidad de la fuerza laboral, las habilidades de gestión, el valor de la marca. Para acceder a estos activos reales, las compañías necesitan emplear diversos mecanismos y contar con instrumentos de financiamiento, ya sea a través de capital propio o mediante los mercados financieros (Reyes, 2021).

La liquidez también afecta los precios del mercado, tanto en VST como en otros tipos. De hecho, la liquidez es una característica buscada por los mercados, ya que puede suavizar el exceso de volatilidad. Por el contrario, si la liquidez es escasa, incluso un volumen bajo de transacciones tiene el potencial de provocar un fuerte

aumento de la volatilidad, con consecuencias imprevistas. Por lo tanto, la liquidez es un parámetro candidato para una teoría VSTPC (Virgilio, 2022).

De la misma manera, 600 mil compañías aproximadamente se vieron obligadas a cerrar en el año 2020, lo que causo el cierre de estos entes fue la pandemia del COVID-19, en lo cual la gran parte de ellas se localizan en los parámetros de microempresas Instituto Peruano de Economía (2021). Dicha postura incrementa de manera avanzada con un riesgo mayor de crédito que se asocian todas las empresas del Perú lo que va afectar en mayor razón a las microempresas, se sabe que no todas están preparadas para estos fenómenos lo cual siempre se va a necesitar de inversión y así poder asumir estratégicamente diversos riesgos.

Según García (2022) el propósito de este artículo es determinar empíricamente si existen diferencias significativas entre los tamaños de empresas en términos de gestión financiera y el uso de estrategias competitivas. Se realizó un estudio en el que participaron 78 PYMES del sector minorista del municipio y delegación industrial de la ciudad central de Tabasco. Para ello se utilizaron métodos no experimentales, transversales, descriptivos y cuantitativos. Se realizaron estadísticas inferenciales y análisis de varianza una factorial sobre los datos. Los resultados empíricos mostraron que existen desigualdades significativas en la gestión financiera y las estrategias competitivas de empresas de diferentes tamaños. Las grandes empresas tienen un mayor nivel de gestión financiera y más aplicaciones.

Según Benites (2020) su estudio, examina el vínculo existente entre la sobre confianza excesiva de los directores ejecutivos, la gestión de ganancias futuras y las decisiones de inversión excesiva o insuficiente ante dificultades o fortalezas financieras. Los autores demuestran el comportamiento proactivo de los gerentes de los países emergentes en la gestión de la rentabilidad corporativa. En otras palabras, muestra una brecha en la literatura entre algunos estudios existentes, a saber, que, en la mayor parte de las naciones con economías en desarrollo, los gerentes gestionan conscientemente las ganancias futuras para tomar decisiones de inversión futuras.

Se describe la novedad en tres argumentos laterales críticos. En primer lugar, este estudio utiliza la teoría de las perspectivas, el encuadre, el conservadurismo y las predicciones psicológicas para explicar las decisiones de inversión futuras de los administradores debido a información sobre ganancias pasadas que los lleva a actuar de manera más optimista. En segundo lugar, este estudio encuentra que las dificultades o fortalezas financieras median la relación entre la gestión del ingreso y las futuras decisiones de inversión excesiva o insuficiente, ya que las diferencias entre los países desarrollados y en desarrollo influyen en esta asociación (Sumiyana, 2023).

Lozada & Arias (2020) explica que, para hablar de perfeccionamiento de la gestión económico-financiera para empresas, es oportuno centrarse al contenido que desempeña la administración, con el propósito de mejorar en concretar acciones que dependen del esfuerzo humano colectivo y los procesos operacionales. Suele ser posible pensar como lo expresa el autor, que la persona fabrica vínculos entre los consumidores y los actores en el contexto de la transmisión, con la comunicación en pares se obtiene un buen desarrollo de patrones sinérgicos, lo que conlleva interpretar al autor que, la gestión es el acto con mucha importancia para el establecimiento de organizaciones y mantenerlas en producción y relacionadas.

Aquellos recursos que son productivos y la manera como se llegan a financiar son esenciales; a fin de que dichos ejercicios que genera la empresa puedan ganar resultados convenientes, competentes y eficientes, ya que los elevados estándares de endeudamiento podrían originar elevados gastos financieros que afecten los resultados de la empresa; este análisis enfocado en las pymes comerciales de Guanacaste, son unidades productivas que disponen de recursos humanos y los gestiona. Bajo el cargo son figuras de personas físicas o jurídicas, en actividades ya sean comerciales, industriales o de servicio, así como también agropecuarias de agricultura orgánica (Oca & Rodríguez, 2019).

Para Reyes (2021) el estudio a las microempresas y su comportamiento donde toma en cuenta sus características; así lo determino una copia de modelo econométrico de progresión múltiple lineal, donde toma como variable principal la variación anual de las ventas de la empresa y como secundaria opta por un vector

de las características en las variables de la empresa y del Microempresario. Como principales resultados, los autores encontraron un producto positivo y estadísticamente significativo las variables como la disponibilidad de crédito y la fuerza laboral de las empresas. De esta manera, se concluyó que el incremento en el volumen de ventas de las microempresas textiles en Arequipa se puede explicar por la cantidad de colaboradores de la empresa, el nivel de educación de los microempresarios y la disponibilidad de crédito. Por tanto, vemos la importancia de la capacidad productiva y los sistemas de financiación para el crecimiento de las empresas.

En cuanto a las variables que se utilizaron, se describe el principal objetivo de todo negocio es gestionar la capacidad de generar ingresos a partir de actividades operativas, de inversión y de financiación (Torres, 2020).

Con relación a la variable 1, gestión de inversión, ocasiona el aumento económico con las conexiones del requerimiento de mercancías y servicios vinculados al proyecto, ese mismo promueve la magnitud de empleo, mejora la infraestructura social y económica, y la contribución de servicios públicos y privados de excelencia bajo parámetros y estándares establecidos (Landa, 2022).

Carrera & Meléndez (2022) la liquidez representa la capacidad de intercambiar activos por otros activos más beneficiosos para la organización, asegurando al mismo tiempo que la empresa cumpla con sus responsabilidades a un corto y largo plazo.

Se planteó como hipótesis de investigación: La gestión de inversión se relaciona significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. Como hipótesis específicas serán: HE1: Las decisiones operativas se relacionan significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. HE2: La evaluación financiera se relaciona significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. HE3: Las decisiones de financiamiento se relacionan significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023

## II. METODOLOGÍA

El tipo de investigación que se utilizó en este estudio fue de tipo aplicada, lo que significa que se enfocó en resolver problemas concretos y obtener resultados prácticos, así como se buscó un entendimiento profundo del problema en cuestión, empleando métodos y técnicas que se pudieron aplicar directamente en la realidad (López, 2022).

En enfoque empleado fue cuantitativo, ya que se utilizaron métodos de naturaleza matemática y mediciones estadísticas que permitieron una mejor comprensión de las variables de estudio.

En este estudio se aplicó, el diseño no experimental transversal, así mismo la variable independiente carece de manipulación intencional debido a que estudia y analiza hechos y fenómenos durante un periodo de tiempo procurando examinar la incidencia a través de sus variables. El análisis fue no experimental – transversal dado que, las características de las variables fueron estudiadas en su condición sin que estas se cambien de forma intencionada, de la misma manera la información que se aplico es sobre la información objetiva que ocurrieron en un ejercicio, al respecto (Gómez, 2022).

Este estudio sostuvo un alcance correlacional descriptivo, lo que significa que se trato de una investigación transversal centrada en observar y analizar los datos de dos variables en una muestra específica y durante un período de tiempo determinado (Castro, 2022).

Por consiguiente, para las variables y categoría

Variable 1 - Gestión de inversión

Definición conceptual: Ocasiona el aumento económico con las conexiones del requerimiento de mercancías y servicios vinculados al proyecto, ese mismo promueve la magnitud de empleo, mejora la infraestructura social y económica, y la contribución de servicios públicos y privados de excelencia, bajo parámetros y estándares establecidos (Landa, 2022).

Definición operacional: Según Landa (2022) los entes siempre hacen uso de sus recursos propios que suelen poseer o así como también pueden acudir a

terceros con el propósito de seguir operando, para poder medir la variable se utilizó el estado de flujo de efectivo de los periodos 2021 – 2023, esta variable cuenta con 3 dimensiones las cuales fueron (1). Decisiones operativas. (2). Evaluación Financiera. (3). Decisiones de financiamiento.

Indicadores: (1). Actividades de operación. (2). Roi. (3). Razón de beneficio. (4) Préstamos bancarios. (5). Compras al crédito. (6). Anticipo de clientes.

Escala de medición: Razón

Variable 2 – Liquidez

Definición conceptual: Carrera & Meléndez (2022) indican que liquidez representa la capacidad de intercambiar activos por otros activos más beneficiosos para la organización, asegurando al mismo tiempo que la empresa cumpla con sus responsabilidades a un corto y largo plazo.

Definición operacional: Según Carrera & Meléndez (2022) para cuantificar esta variable se va a utilizar el estado de situación financiera de los periodos 2021 – 2023, el cual se desglosa en 4 dimensiones, (1). Prueba defensiva. (2). Prueba acida. (3). Razón corriente.

Indicadores: (1) Efectivo/ pasivo corriente. (2) Activo corriente- Inventario / Pasivo corriente. (3). Activo corriente / pasivo corriente

Escala de medición: Razón

La población estará conformada por todos los estados financieros de la empresa, optando por los años más críticos que tuvo después de la pandemia del COVID 19, años 2021 – 2023.

Así mismo los criterios de inclusión son: Se considero los dos estados financieros más importantes, el ESF y el ER, así como también otra información contable presentada por la empresa.

Del mismo modo tenemos los criterios de exclusión: los cuales fueron ECPN y el EFE por no estar vinculados con el tema de estudio en función del planteamiento de objetivos.

En cuanto a la muestra según, Albuquerque et al (2020) sostuvo que la determinación de la muestra de estudio, permitió disminuir costos y tiempo designados en el trabajo, en tal sentido se disminuye la inversión, si está bien definida o encaminada favorece a obtener superior obligación sobre el asunto a investigar. La muestra se aplicó de manera mensual de la empresa Ifessa Ingenieros SAC, utilizando treinta datos como sugerencia, considerándose de tipo no probabilístico por conveniencia.

En el estudio se utilizó el muestreo de tipo no probabilístico. Al respecto, Hernández (2019), su propósito es elegir de manera cautelosa a los elementos que forman parte del estudio disponibles en la muestra seleccionada a nivel de una población, con la aplicación de normas establecidas, intentando en lo factible que sea una parte simbólica. Para Otzen y Manterola (2019) el muestreo por conveniencia permite elegir los temas accesibles que serán abordados a criterio.

Para las técnicas e instrumentos de recolección de datos se utilizó en la investigación la técnica denominada análisis documental. Gómez et al (2019) indica que la recopilación de información es un acto donde se necesita reunir y tomar los fundamentos significativos dentro de la materia específica, para obtener fundamental información en el progreso del análisis. Para Nava (2020) la determinación de un análisis documental, simboliza la información de archivos y lo que contiene de una manera no igual a la más importante.

Se optó por un método de análisis de datos estadístico descriptivo por medio del programa de Excel y SPSS, los efectos se representaron en tablas para el análisis de la empresa con respecto a la gestión financiera y la liquidez.

Posteriormente, se realizó el desarrollo inferencial para aprobar hipótesis y especificar la relación que conservan dichas variables. En relación con esto, Tarek (2019), Indica que se ocasiona para generalizar los éxitos de la muestra, logrando consagrarse a otro grupo poblacional más grande.

En cuanto a los aspectos éticos, indica Gagñay (2020) indica que la moral involucra la conducta de un individuo, dicho modo se da a saber los fundamentos éticos que la determinan. Todos los individuos tienen que obedecer con las responsabilidades morales dentro de la empresa y de la misma manera debe reflejar también un

comportamiento ético en la ejecución investigaciones de trabajo y la descripción de sus informes, estos pueden ser en formatos de tesis, ensayos, etcétera.

En el actual estudio se observará fundamentos éticos, que se colocan en ejercicio quienes son: Beneficencia, cuya finalidad del estudio es conseguir que la investigación posea ganancias a la empresa; la no maleficencia, pues es adecuado no producir daños y perjuicios a la organización, tal que se ejecuta un estudio con el cuidado y respeto que se establece; posteriormente el inicio de autonomía tal que esta se sostiene en cautela la información y se consideran las disposiciones del personal, información anticipada para que acuerden en participar. Por último, el principio de Justicia, tal que se asegure la equidad en el pacto respeto a sus disposiciones y actuación con claridad.

### III. RESULTADOS

**Tabla 1**

*Prueba de normalidad para las variables gestión de inversión y liquidez y sus dimensiones*

Variables	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Variable: Gestión de inversión	0.918	30	0.024
Dimensión 01: Decisiones operativas	0.978	30	0.767
Dimensión 02: Evaluación financiera	0.855	30	0.001
Dimensión 03: Decisiones de financiamiento	0.927	30	0.041
Variable: Liquidez	0.253	30	0.000
Dimensión 01: Prueba defensiva	0.253	30	0.000
Dimensión 02: Prueba ácida	0.253	30	0.000
Dimensión 03: Razón corriente	0.254	30	0.000

*Nota:* Datos procesados en el software estadístico SPSS v22.

La tabla 1 expuso los resultados de la prueba de normalidad de Shapiro-Wilk aplicada a las variables, gestión de inversión y liquidez, y a sus dimensiones correspondientes, que abarcan decisiones operativas, evaluación financiera, decisiones de financiamiento, prueba defensiva, prueba ácida y razón corriente. La elección de la prueba de Shapiro-Wilk se basó en el tamaño de la muestra, que consistió en 30 estados de situación financiera y estados de resultados, siendo este número inferior a 50.

Los resultados revelaron que, en la mayoría de los casos, el valor de significancia obtenido fue menor al umbral del 5%. Este hallazgo proporcionó evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula de normalidad y, por consiguiente, se concluyó que los datos presentaban una distribución no paramétrica. Dado que los datos no cumplían con el supuesto de normalidad, se optó por emplear el coeficiente de correlación de Spearman (Rho de Spearman) para evaluar y cuantificar la relación entre las variables de interés. La selección de este coeficiente se fundamentó en su robustez y adecuación para el análisis de datos no paramétricos, ya que no requiere que las variables sigan una distribución normal.

En cuanto al objetivo general se buscó determinar la relación de la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.

**Tabla 2**

*Correlaciones Rho de Spearman de gestión de inversión y liquidez*

		Gestión de inversión		Liquidez
Rho de Spearman	Gestión de inversión	Coeficiente de correlación	1.000	0.434**
		Sig. (bilateral)		0.017
		N	30	30
	Liquidez	Coeficiente de correlación	0.434**	1.000
		Sig. (bilateral)	0.017	
		N	30	30

*Nota:* Obtenido de información contable, procesada en el software SPSS v22\*\*La correlación es significativa al nivel del 0.05.

El análisis estadístico presentado en la Tabla 2 arrojó luz sobre la relación entre la gestión de inversión y la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC durante el período 2021-2023. Los resultados obtenidos permitieron evaluar la validez de la hipótesis central del estudio, que planteaba la existencia de un vínculo significativo entre estos dos aspectos financieros.

Con un nivel de significancia inferior al 5%, los hallazgos estadísticos respaldaron firmemente la hipótesis alternativa, descartando la posibilidad de que la relación observada fuera producto del azar. Además, el coeficiente de correlación de Spearman de 0,434 indicó que la asociación entre la gestión de inversión y la liquidez no solo era significativa, sino que también presentaba una intensidad moderada y una naturaleza positiva.

Estos resultados tienen implicaciones relevantes para Ifessa Ingenieros SAC, ya que sugieren que la forma en que se gestionan las inversiones tiene un impacto notable en la capacidad de la organización para mantener un flujo de efectivo saludable y cumplir con sus obligaciones a corto plazo. La correlación positiva señala que, a medida que se optimiza la asignación de recursos y se seleccionan

proyectos rentables, la empresa puede esperar una mejora correspondiente en su posición de liquidez.

Sin embargo, es crucial adoptar una perspectiva equilibrada al interpretar estos resultados. La intensidad moderada de la correlación indica que, aunque la gestión de inversión desempeña un papel significativo en la determinación de la liquidez, no es el único factor involucrado. Otros aspectos, como la eficiencia operativa, las condiciones del mercado y las estrategias financieras generales, también pueden tener una influencia considerable en la capacidad de la empresa para generar y mantener un flujo de efectivo adecuado.

En cuanto al primer objetivo específico de estudio se buscó establecer la relación de las decisiones operativas con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.

**Tabla 3**

*Correlaciones Rho de Spearman de decisiones operativas y liquidez*

			Decisiones operativas	Liquidez
Rho de Spearman	Decisiones operativas	Coeficiente de correlación	1	-0.514
		Sig. (bilateral)		0.004***
		N	30	30
	Liquidez	Coeficiente de correlación	-0.514	1
		Sig. (bilateral)	0.004***	
		N	30	30

*Nota:* Obtenido de información contable, procesada en el software SPSS v22. \*\*\* La correlación es significativa al nivel del 0.01.

El análisis reportado en la Tabla 3 investigó la relación entre la dimensión de "decisiones operativas" y la variable "liquidez" utilizando un análisis de correlación. Este análisis arrojó dos resultados principales:

Primero, se encontró un nivel de significancia estadística inferior al 1%. Esto quiere decir que la probabilidad de obtener una relación tan fuerte entre estas dos

variables. Por lo tanto, se puede tener un alto grado de confianza entre las decisiones operativas y la liquidez.

Segundo, se calculó un coeficiente de correlación de  $r=-0.514$  entre estas dos variables. Indican relaciones más fuertes, el valor  $r=-0.514$  obtenido sugiere una correlación negativa de magnitud moderada a fuerte.

En resumen, los resultados demostraron la existencia de una relación negativa considerable entre las decisiones operativas y la liquidez, se define que no tienen relación y por ende no se cumple fundamento planteado en el objetivo, esto se debe a los altos ratios que existen porque aproximadamente el 69.76% de la utilidad neta se está utilizando para cubrir los gastos de operación. Esto implica que, a mayores niveles de una variable, se observaron menores niveles de la otra variable, y viceversa, según lo indicado por el signo negativo y el tamaño moderado-fuerte del coeficiente de correlación.

En cuanto al segundo objetivo específico de estudio se buscó establecer la relación de la evaluación financiera con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.

**Tabla 4**

*Correlaciones Rho de Spearman de evaluación financiera y liquidez*

		Evaluación financiera		Liquidez
Rho de Spearman	Evaluación	Coefficiente de correlación	1.000	-0.609***
	financiera	Sig. (bilateral)		0.000
		N	30	30
Liquidez		Coefficiente de correlación	-0.609***	1.000
		Sig. (bilateral)	0.000	
		N	30	30

*Nota:* Obtenido de información contable, procesada en el software SPSS v22. \*\*\*

La correlación es significativa al nivel del 0.01.

El análisis del objetivo específico 2 arrojó resultados reveladores. Al examinar la relación entre la dimensión de evaluación financiera y la variable de liquidez, se encontró un nivel de significancia inferior al 1%. Esto indicó que la asociación

observada entre estas dos medidas era altamente significativa y poco probable que fuera producto del azar.

Además, el coeficiente de correlación calculado fue de  $r=-0.609$ , lo cual denotó una correlación negativa considerable. En otras palabras, a medida que una de las variables aumentaba, la otra tendía a disminuir de manera proporcional.

Con base en estos hallazgos, se rechazó la hipótesis nula, que generalmente asumía la ausencia de relación entre los factores analizados. Los datos respaldaron la existencia de una asociación negativa sustancial entre la evaluación operativa y la liquidez en el contexto estudiado.

Este descubrimiento sugirió que una evaluación operativa más favorable podría haber estado vinculada con menores niveles de liquidez, o viceversa, dependiendo de cómo se definieron y midieron estas variables específicas en el estudio. Se identificó que el ROI toma su tiempo al retornar lo que conlleva a generar la utilidad baja y que la empresa no está actuando eficientemente en la capacidad de pagos, lo cual no se llegó a cumplir con el objetivo. En cualquier caso, la naturaleza de esta relación inversa mereció un análisis más profundo para comprender sus implicaciones prácticas dentro del ámbito investigado..

En cuanto al tercer objetivo específico de estudio se buscó establecer la relación de las decisiones de financiamiento con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.

**Tabla 5**

*Correlaciones Rho de Spearman de decisiones de financiamiento y liquidez*

		Decisiones de financiamiento		Liquidez
Rho de Spearman	Decisiones de financiamiento	Coeficiente de correlación	1	0.061
		Sig. (bilateral)		0.748
		N	30	30
	Liquidez	Coeficiente de correlación	0.061	1
		Sig. (bilateral)	0.748	
		N	30	30

*Nota:* Obtenido de información contable, procesada en el software SPSS v22.

El análisis de la Tabla 5 examinó la relación entre las "decisiones de financiamiento" y la "liquidez" respecto al objetivo específico 3. Los resultados mostraron un p-valor de 0.748 y un coeficiente de correlación  $r=0.061$ . Un p-valor superior a 0.01 indica que la relación encontrada no es estadísticamente significativa, es decir, es muy probable que se deba al azar. Por otro lado, un coeficiente de correlación cercano a cero sugiere una correlación lineal prácticamente inexistente entre las variables. En conjunto, estos dos valores (p-valor no significativo y coeficiente de correlación nulo) llevan a aceptar la hipótesis nula, la cual asume que no existe correlación entre las decisiones de financiamiento y la liquidez para el objetivo específico analizado. Por lo tanto, el estudio no encontró evidencia de una asociación entre estas dos variables en el contexto particular del objetivo 3, los hallazgos determinados en esta investigación se basaron en que las decisiones de financiamiento no se alinean con el proyecto que la empresa requiere, se están financiando parte de sus actividades de inversión con la deuda que posee, así mismo no se está actuando de una manera eficiente al momento de cubrir los pagos de intereses del préstamo que tienen.

#### IV. DISCUSIÓN

Los estudios realizados por Moncada y Nizama (2024) y Carrera y Meléndez (2022) abordan la relación entre diferentes aspectos de la gestión de inversión y la liquidez empresarial, proporcionando una base comparativa para analizar los resultados y las implicaciones de estas investigaciones.

Moncada y Nizama (2024) se enfocaron en la relación entre la gestión de inversión y la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC durante el periodo 2021-2023. Utilizando un enfoque cuantitativo, un diseño no experimental transversal y un nivel de investigación básica, los autores analizaron los estados financieros de la empresa mediante la técnica del análisis documental. Los resultados revelaron una distribución no paramétrica de los datos, atribuida a los préstamos pequeños para inversiones futuras, y se encontró un coeficiente de correlación de Spearman de 0,434, indicando una asociación significativa, moderada y positiva entre la gestión de inversión y la liquidez.

Por su parte, Carrera y Meléndez (2022) se centraron en la relación entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa Global Natural Superfoods S.R.L. durante el año 2021. Utilizando un enfoque mixto, un nivel descriptivo y un tipo de investigación básica, los autores emplearon técnicas de interpretación de entrevistas, análisis de documentos y análisis de fuentes de datos secundarias para el análisis financiero. Los resultados mostraron deficiencias en la gestión de cuentas por cobrar, con altos porcentajes en los niveles bajo y medio (40% en cada uno), y se encontró un margen de error de 0.038, lo que llevó a aceptar la hipótesis alterna, afirmando una relación significativa entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa en un 66%. Además, se obtuvo un coeficiente de correlación de Rho de Spearman de 0.659, indicando una correlación positiva moderada entre las variables.

Comparando ambos estudios, se pueden observar algunas similitudes y diferencias. En cuanto a las similitudes, tanto Moncada y Nizama (2024) como Carrera y Meléndez (2022) abordan la relación entre aspectos de la gestión financiera (gestión de inversión y gestión de cuentas por cobrar, respectivamente) y la liquidez empresarial. Ambos estudios utilizan un enfoque cuantitativo o mixto y

un nivel de investigación básica, y emplean técnicas de análisis documental para examinar los datos financieros de las empresas.

Sin embargo, también existen diferencias entre los estudios. Moncada y Nizama (2024) se centran específicamente en la gestión de inversión y su relación con la liquidez, mientras que Carrera y Meléndez (2022) abordan la gestión de cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez. Además, los periodos de estudio difieren, ya que Moncada y Nizama (2024) analizan los años 2021-2023, mientras que Carrera y Meléndez (2022) se enfocan en el año 2021.

A pesar de estas diferencias, ambos estudios llegan a conclusiones similares sobre la importancia de la gestión financiera en la liquidez empresarial. Los resultados de Moncada y Nizama (2024) sugieren que una gestión de inversión adecuada puede contribuir positivamente a la liquidez, mientras que los hallazgos de Carrera y Meléndez (2022) indican que una gestión eficiente de las cuentas por cobrar tiene un impacto significativo en la liquidez de la empresa.

Estos antecedentes de estudio resaltan la relevancia de diferentes aspectos de la gestión financiera en la liquidez empresarial y proporcionan una base comparativa para futuros estudios en este campo. Los resultados de Moncada y Nizama (2024) y Carrera y Meléndez (2022) pueden ser utilizados como referencia para investigaciones que busquen profundizar en la comprensión de la relación entre variables financieras específicas y la liquidez, así como para desarrollar estrategias de gestión financiera que permitan a las empresas mejorar su desempeño y asegurar una adecuada liquidez.

Los estudios realizados por Moncada y Nizama (2024) y Milla y Vega (2022) abordan la relación entre variedad de aspectos de la gestión financiera y la liquidez empresarial, ofreciendo un punto de referencia para examinar los resultados y las implicaciones de estos estudios.

Moncada y Nizama (2024) se concentraron en examinar la relación entre la gestión de inversiones y la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC durante el período 2021-2023. Empleando un enfoque cuantitativo y un diseño de investigación no experimental transversal a nivel básico, los investigadores evaluaron los estados financieros de la empresa mediante el análisis documental. Los hallazgos señalaron

una distribución de datos no paramétrica, explicada por préstamos pequeños destinados a inversiones futuras. Además, se identificó un coeficiente de correlación de Spearman de 0,434, indicando una asociación significativa, moderada y positiva entre la gestión de inversiones y la liquidez.

Por su parte, Milla y Vega (2022) se centraron en la relación entre las políticas de Crédito y Liquidez en las Empresas Comerciales de Electrodomésticos, Distrito Huaraz – 2021. Utilizando un enfoque cuantitativo, un nivel descriptivo y un tipo de investigación aplicada, los autores emplearon técnicas de interpretación de entrevistas, análisis de documentos y análisis de fuentes de datos secundarias para el análisis financiero. Los resultados mostraron que las empresas minoristas de electrodomésticos en el distrito de Huaraz, el 3.3% indica un nivel inicial en cuanto a las políticas de crédito, y el mismo porcentaje refleja un nivel inicial en términos de liquidez. El 50% reporta que las políticas de crédito están en proceso, de los cuales el 33.3% indica que la liquidez también se encuentra en proceso, mientras que el 16.7% la ha alcanzado.

Al comparar ambas investigaciones, se pueden identificar algunas semejanzas y diferencias. En cuanto a las similitudes, tanto Moncada y Nizama (2024) como Milla y Vega (2022) abordan la relación entre aspectos de la gestión financiera (gestión de inversión y políticas de crédito, respectivamente) y la liquidez empresarial. Ambos estudios utilizan un enfoque cuantitativo o mixto y un diseño no experimental transversal.

No obstante, también se pueden encontrar diferencias entre las investigaciones. Moncada y Nizama (2024) se centran específicamente en la gestión de inversión y su relación con la liquidez, mientras que Milla y Vega (2022) abordan políticas de Crédito y Liquidez. Además, los periodos de estudio difieren, ya que Moncada y Nizama (2024) analizan los años 2021-2023, mientras que Milla y Vega (2022) se enfocan en el año 2021, del mismo modo Moncada y Nizama (2024) su estudio utiliza la escala de medición razón para los estados financieros de la empresa IFFESA, en cambio Milla y Vega (2022) utilizaron encuesta e instrumento cuestionario para estudiar las políticas de crédito y liquidez

A pesar de estas discrepancias, los dos estudios alcanzan conclusiones parecidas. Sobre la relevancia de administrar las inversiones para mantener la liquidez de las empresas. Los resultados de Moncada y Nizama (2024) indican que una gestión de inversiones adecuada puede tener un impacto favorable en la liquidez de la empresa., mientras que los resultados de Milla y Vega (2022) señalan que una gestión efectiva de las políticas de crédito influye de manera notable en la liquidez empresarial.

Estos antecedentes destacan la importancia de distintos aspectos de la gestión financiera en la liquidez empresarial y ofrecen un punto de comparación para investigaciones futuras en este campo. Los resultados de Moncada y Nizama (2024) y Milla y Vega (2022) pueden servir como referencia para estudios que busquen profundizar en la relación entre variables financieras específicas y la liquidez, así como para desarrollar estrategias de gestión financiera que ayuden a las empresas a mejorar su desempeño y asegurar una liquidez adecuada.

En ese sentido, también se pudo encontrar diferencias con los resultados según el objetivo específico 1 de López (2022) en el análisis llevado a cabo en Lima en 2021, se encontró una conexión entre los ingresos generados por ventas y la liquidez inmediata. Este vínculo se estableció a través de un examen de Spearman, donde el valor de significancia fue de 0,033, por debajo del nivel de alfa establecido en 0,05. Además, se detectó una correlación positiva baja de 0,390 entre ambas variables, lo que sugiere que los ingresos por ventas influyen de manera limitada en la liquidez inmediata. Así como los estudios de Moncada y Nizama (2024) los resultados demostraron la existencia de una relación negativa considerable entre las decisiones operativas y la liquidez. Esto implica que, a mayores niveles de una variable, se observaron menores niveles de la otra variable, y viceversa, según lo indicado por el signo negativo y el tamaño moderado-fuerte del coeficiente de correlación.

Del mismo modo se pudo encontrar una relación con respecto a la prueba de normalidad, para Moncada Y Nizama (2024) los resultados revelaron que, en la mayoría de los casos, el valor de significancia obtenido fue menor al umbral del 5%. Este hallazgo proporcionó evidencia suficiente para rechazar la hipótesis nula de normalidad y, por consiguiente, se concluyó que los datos presentaban una

distribución no paramétrica. Y para López (2022) la variable dependiente no sigue una distribución normal, con un valor de significancia de 0,003 por debajo del umbral de 0,05. En contraste, la variable independiente sí tiene una distribución normal, con un valor de significancia de 0,139, superior a 0,05. Por lo tanto, se optó por utilizar una prueba no paramétrica, ya que basta con que una de las dos variables no siga una distribución normal para justificar su aplicación. Además, se consideró que el grado de libertad o el tamaño de la muestra era menor a 50 para el coeficiente de correlación de Spearman.

## V. CONCLUSIONES

- 1 Los hallazgos determinados entre las variables de gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, durante el período 2021-2023, se observa que existe una relación moderadamente positiva, coeficiente de correlación de Spearman = 0.434,  $p = 0.05$ , lo que confirma la hipótesis y el objetivo del proyecto analizado. Este hallazgo sugiere que la gestión de inversión y liquidez están en equilibrio, donde la gestión de inversión ejerce un efecto positivo en la organización, lo que desempeña un papel significativo en la determinación de la liquidez.
- 2 Sobre la base del primer objetivo específico en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, durante el período de 2021 a 2023, se logró determinar que existe una relación significativa y negativa entre las decisiones operativas y la liquidez, según el coeficiente de correlación de Spearman el cual muestra un valor de -0.514 con un nivel de significancia de 0.01. Este hallazgo sugiere que la estabilidad de las ratios mensuales varía considerablemente, lo que indica una falta de consistencia en las decisiones operativas. Esta inconsistencia afecta la liquidez, especialmente en períodos con ratios altos.
- 3 Se determinó que en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, durante el período de 2021 a 2023, se observa una correlación negativa significativa entre la segunda variable evaluación financiera y la liquidez, coeficiente de correlación de Spearman = -0.609,  $p = 0.01$ . Esta relación se atribuye a la variación de las variables, lo que implica que la inversión requiere un período prolongado para generar retornos, resultando en una liquidez reducida y una capacidad de pago disminuida. Además, este hallazgo sugiere que la empresa podría no estar optimizando eficazmente sus recursos disponibles para generar ingresos.
- 4 Se logró identificar en el tercer objetivo específico en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, durante el período 2021-2023, se logró determinar que no se observa una correlación significativa entre las decisiones de financiamiento y la liquidez (coeficiente de correlación de Spearman = 0.061,  $p = 0.748$ ). Este resultado sugiere que la relación entre estas variables es mínima. No obstante, un alto índice de adquisiciones en comparación con los préstamos bancarios puede indicar que la empresa está financiando una

porción considerable de sus operaciones y actividades de inversión mediante deuda bancaria. Este escenario podría ser motivo de preocupación si la empresa no logra generar suficiente efectivo para cubrir los pagos de intereses y capital de los préstamos.

## VI. RECOMENDACIONES

- Se propone a la gerencia de la empresa Ifessa Ingenieros SAC, en el lapso de un mes, establecer un comité encargado de gestionar las inversiones y proyecciones de la empresa. Dicho comité deberá estar integrado por representantes capacitados de las áreas de finanzas, contabilidad y operaciones. Este equipo tendrá la responsabilidad de reunirse periódicamente, en un plazo no mayor a seis meses, para analizar los indicadores financieros claves, identificar oportunidades de mejora y proponer estrategias financieras, de esta manera se contribuirá a establecer a largo plazo, una relación positiva entre la gestión de inversiones y la liquidez de la compañía.
- La empresa Ifessa Ingenieros S.A.C deberá realizar una revisión exhaustiva de las decisiones operativas clave que puedan estar impactando negativamente la liquidez, Asimismo implementar estrategias para mejorar la gestión del capital de trabajo y el flujo de efectivo, como implementar políticas estrictas para la gestión de inventarios y cuentas por cobrar y negociar los términos de pago con proveedores y acreedores, esto en un plazo de 3 meses con el fin de mejorar el flujo de efectivo.
- Se sugiere al departamento de finanzas de la empresa Ifessa Ingenieros S.A.C realizar un análisis detallado de la evaluación financiera de la empresa, requiere un análisis profundo para comprender sus implicaciones prácticas y tomar medidas adecuadas que permitan equilibrar ambos aspectos críticos para el éxito empresarial, se recomienda realizar un análisis detallado de sus procesos operativos e implementar sistemas de monitoreo y control en un plazo de 4 meses esto para equilibrar de manera continua la evaluación financiera y la liquidez.
- Se recomienda al área de contable de la empresa Ifessa Ingenieros S.A.C realizar un análisis detallado de la toma de decisiones de financiamiento de la empresa, lo cual sería desarrollar proyecciones de monitoreo de ingresos y egresos y la optimización de costos y gastos esto en un plazo de 3 meses por otro lado hacer proyecciones crediticias para la la apertura de créditos esto en un plazo de 6 meses, Estas medidas contribuirán a mejorar las

- decisiones de financiamiento y fortalecer la relación positiva entre con la liquidez de la empresa.

## REFERENCIAS

- Arispe Alburqueque, C. M., Yangali Vicente, J. S., Guerrero Bejarano, M. A., Lozada de Bonilla, O. R., Acuña Gamboa, L. A., & Arellano Sacramento, C. (2020). *La investigación científica*. GUAYAQUIL/UIDE/2020. <https://repositorio.uide.edu.ec/handle/37000/4310>
- Assamah, D., & Yuan, S. (2024). Greenfield investment and job creation in Ghana: A sectorial analysis and geopolitical implications of Chinese investments. *Humanities and Social Sciences Communications*, 11(1). Scopus. <https://doi.org/10.1057/s41599-024-02789-w>
- Benites, A. (2020). Covid 2019: Empresas peruanas reportaran los primeros impactos en sus estados financieros. Lima. Obtenido de [https://www.ey.com/es\\_pe/financial-accounting-advisory-services/empresasperuanas-estados-financieros](https://www.ey.com/es_pe/financial-accounting-advisory-services/empresasperuanas-estados-financieros)
- Bernuy Barrera, M. O., Jesús Burgos Zavaleta, V. F., Bernuy Barrera, M. O., & Jesús Burgos Zavaleta, V. F. (2022). Fragilidad financiera del sistema bancario en economías emergentes: Caso mexicano. *Quipukamayoc*, 30(62), 57-65. <https://doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22488>
- Bouslimi, J., Hakimi, A., Zaghdoudi, T., & Tissaoui, K. (2024). The complex relationship between credit and liquidity risks: A linear and non-linear analysis for the banking sector. *Humanities and Social Sciences Communications*, 11(1). Scopus. <https://doi.org/10.1057/s41599-024-02951-4>
- Caminos Manjarrez, W. G., Guerrero Arrieta, K. G., Guashca Saguy, L. F., & Frias Bermeo, L. M. (2024). Financial risk and its socioeconomic impact on Ecuadorian companies. *Revista Venezolana de Gerencia*, 29(106), 530-545. Scopus. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.29.106.5>
- Cano, D. M., Huailapuma Santa Cruz, L. M., Calcina-Cuevas, S. C., Mullisaca Pacco, P. P., Aguilar Narvaez, H., Cano, D. M., Huailapuma Santa Cruz, L. M., Calcina-Cuevas, S. C., Mullisaca Pacco, P. P., & Aguilar Narvaez, H. (2023). Incidencia de la Inversión Pública y su contribución en el desarrollo económico de la provincia San Román, Puno, 2007-2021. *Revista de*

*Investigaciones Altoandinas*, 25(3), 171-178.  
<https://doi.org/10.18271/ria.2023.531>

Carlos Landa, F. (2022). Gestión de inversiones Invierte.Pe y su incidencia en la inversión pública de la Municipalidad Provincial de Espinar – Cusco, 2019 – 2021. *Repositorio Institucional - UCV*.  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20500.12692/98573>

Carrera Muñoz, R. M., & Meléndez Medrano, D. B. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en la empresa Inversiones Alvarin S.A.C. 2021. *Repositorio Institucional - UCV*.  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20500.12692/113962>

Castro Caballero, J. A. (2022). Factores y efectos de la rotación del personal en las microempresas de la provincia de Huaraz, 2022. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20500.12692/116772>

Chiappini, R., Gros Lambert, B., & Bruno, O. (2024). A method to measure bank output while excluding credit risk and retaining liquidity effects. *Quarterly Review of Economics and Finance*, 94, 167-179. Scopus.  
<https://doi.org/10.1016/j.qref.2024.01.007>

Covi, G., Gabor, F., & Del Vechio, L. (2024). *Amplificación del shock en un sistema financiero interconectado de bancos y fondos de inversión*. 71.  
<https://doi.org/10.1016/j.jfs.2024.101234>

Díaz-Becerra, O. A., Cruz Talla, J. H., Cabañas, M. A., Díaz-Becerra, O. A., Cruz Talla, J. H., & Cabañas, M. A. (2023). Análisis de la liquidez, solvencia y rentabilidad de las empresas mineras. *Multidisciplinary business review*, 16(1), 108-123. <https://doi.org/10.35692/07183992.16.1.7>

Escalante Torres, O. E. (2021). Modelo de balance de línea para mejorar la productividad en una empresa de procesamiento de vidrio templado. *Industrial Data*, 24(1), 219-242. <https://doi.org/10.15381/idata.v24i1.19814>

García, E. (2022). LA GESTIÓN FINANCIERA Y ESTRATEGIA COMPETITIVA: ANÁLISIS DE SUS DIFERENCIAS EN FUNCIÓN DEL TAMAÑO EMPRESARIAL. *Journal of Research of the University of Quindío / Revista*

de *Investigaciones Universidad del Quindío*, 34(2), 420-429.  
<https://doi.org/10.33975/riuuq.vol34n2.1067>

Gestión, D. (2019). Riesgo de liquidez de empresas peruanas. Lima. Obtenido de <https://gestion.pe/economia/riesgo-liquidez-empresas-peruanas-elevadomenor-dos-anos-266536-noticia/>

Gómez, D., Carranza, Y., Ramos, C., Gómez, D., Carranza, Y., & Ramos, C. (2019). REVISIÓN DOCUMENTAL, UNA HERRAMIENTA PARA EL MEJORAMIENTO DE LAS COMPETENCIAS DE LECTURA Y ESCRITURA EN ESTUDIANTES UNIVERSITARIOS. *Revista Chakiñan de Ciencias Sociales y Humanidades*, 1, 46-56.

Gómez Pesantes, L. A. (2022). El aprendizaje colaborativo y la socialización en los niños de sexto grado de la escuela Gonzalo Llona, Guayaquil 2022. *Repositorio Institucional - UCV*.  
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/94783>

Guamán, A. G., Urbina-Poveda, M. A., Guamán, A. G., & Urbina-Poveda, M. A. (2021). Determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*, 34, 112-129.

Hernández Ávila, C. (2019). Introducción a los tipos de muestreo. *Revista alerta*, 2(1), 75-79. Obtenido de <file:///C:/Users/USER/Downloads/document.pdf>

Instituto Peruano de Economía . (2021). Impacto de la pandemia sobre el tejido empresarial formal. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/wp-content/uploads/2021/09/Boletin-impacto-de-la-pandemia-sobre-las-empresas-formales.pdf>

López Luis, G. C. (2022). Planeamiento de mejora en las ventas y su efecto en la liquidez de microempresas comerciales, Lima 2021. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/119406>

Lozada, N., & Arias, J. (202). La administración y la organización del sistema socio-económico. *Escuela de administración de negocios.*, 76, 158-173.

- Manjarres Tete, A., Suarez, A. de la H., Luna, I. F., Cantillo, J. C., Manjarres Tete, A., Suarez, A. de la H., Luna, I. F., & Cantillo, J. C. (2023). Gasto de inversión pública y crecimiento económico de la costa caribe colombiana. Caso: Departamento del Atlántico, periodos 2008-201. *Revista Investigación y Negocios*, 16(28), 41-49. <https://doi.org/10.38147/invneg.v16i28.201>
- Mayett Moreno, Y., Zuluaga Muñoz, W., & Guerrero Cabarcas, M. J. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPymes Colombianas y Mexicanas. *Investigación Administrativa*, 51(130), 1-20.
- Milla Morales, C. D., & Vega Escudero, M. V. (2022). Políticas de crédito y liquidez en las empresas comerciales de electrodomésticos, distrito Huaraz – 2021. *Repositorio Institucional - UCV*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/101371>
- Mortazian, M. (2022). Liquidity and Volatility of Stocks Moved from the Main Market to the Alternative Investment Market (AIM). *Asia-Pacific Financial Markets*, 29(2), 195-220. <https://doi.org/10.1007/s10690-021-09344-6>
- Nava Hidalgo, L. (2020). Análisis documental de las revistas independientes. Biblioteca "DR. Luis Mario Schneider".
- Oca, H. C.-M. de, & Rodríguez-Alcocer, R. (2019). ESTRATEGIAS DE FINANCIAMIENTO, UN RETO PARA LAS PYMES COMERCIALES DE GUANACASTE. *InterSedes*, 20(42), Article 42. <https://doi.org/10.15517/isucr.v20i42.41845>
- Oks, D., Chisari, O., Vila Martínez, J. P. (2023). Pandemia Covid-19: Impacto económico y políticas anticíclicas. Simulaciones basadas en un modelo de equilibrio general computado de Argentina. *Revista de análisis económico*, 38(1), 101-135. <https://doi.org/10.4067/S0718-88702023000100101>
- Ramos, M. (2020). Gestión administrativa para optimizar la rentabilidad de una empresa comercial, Lima 2019. Lima: Repositorio UWiener. Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/4227>

- Ramos Reyes, J. I. (2021). Factores determinantes del desempeño empresarial en Lima Metropolitana durante la pandemia del COVID-19. *Quipukamayoc*, 29(61), 95-104. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i61.21731>
- Reyes, J. I. R. (2021). Factores determinantes del desempeño empresarial en Lima Metropolitana durante la pandemia del COVID-19. *Quipukamayoc*, 29(61), Article 61. <https://doi.org/10.15381/quipu.v29i61.21731>
- Roque, D., & Caicedo, A. (2023). Relación entre los indicadores financieros del modelo Altman Z y el puntaje Z. *Septiembre*, 13(25). <https://doi.org/10.17163/ret.n25.2023.09>
- Salazar-Rebaza, C., Aguilar-Sotelo, F., Zegarra-Alva, M., & Cordova-Buiza, F. (2022). Financing in the alternative securities market: Economic and financial impact on SMEs. *Investment Management and Financial Innovations*, 19(2), 1-13. Scopus. [https://doi.org/10.21511/imfi.19\(2\).2022.01](https://doi.org/10.21511/imfi.19(2).2022.01)
- Salinas, A. G. G., & García-Estévez, J. (2021). Analysis of the effects of innovation investments on the technical progress of the plastics industry in Bogotá. *Innovar*, 31(80), 85-96. Scopus. <https://doi.org/10.15446/innovar.v31n80.93666>
- Sumiyana, S. (2023). La gestión de las ganancias y las dificultades o solidez financiera determinan las decisiones futuras de los directores ejecutivos sobre inversiones excesivas o insuficientes. *Comunicaciones en humanidades y ciencias sociales*, 10 (1), 164. doi:10.1057/s41599-023-01638-6
- Torres, M. (2020, noviembre 26). Estado de Flujo de Efectivo [Ejemplos Prácticos]. *Noticiero Contable*. <https://noticierocontable.com/estado-de-flujo-de-efectivo/>
- Venegas, F., & Solis, R. (2022). *Finanzas y crecimiento en México: ¿Quién aporta más, la banca o la bolsa?* 26. <https://doi.org/10.17533/udea.le.n96a344224>
- Virgilio, G. P. M. (2022). A theory of very short-time price change: Security price drivers in times of high-frequency trading. *Financial Innovation*, 8(1), 66. <https://doi.org/10.1186/s40854-022-00371-4>

Zeng, X., Chen, H., Yin, Y., & Liu, Y. (2024). CEOs' financial work experience and firms' outbound investments. *Journal of Multinational Financial Management*, 74. Scopus. <https://doi.org/10.1016/j.mulfin.2024.100848>

## ANEXOS

### Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

Variables de Estudio	Definición Conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
Variable 1	Ocasiona el aumento económico con las conexiones de el requerimiento de	La variable 1 gestión de inversión, será medida con las dimensiones	Decisiones operativas	Actividades de operación	Razón
	mercancías y servicios vinculados al proyecto, ese mismo promueve la magnitud de empleo, mejora la infraestructura social y económica, y la contribución de servicios públicos y	decisiones operativas, evaluación financiera y decisiones de financiamiento, aplicando la ficha de análisis documental como instrumento en la información de la empresa Ifessa	Evaluación Financiera	Roi Tir Razón de beneficio	
Gestión de inversión	privados de excelencia bajo parámetros y estándares establecidos (Carlos Landa, 2022).	Ingenieros SAC.		Préstamos Bancarios	
			Decisiones de financiamiento	Compras al Crédito Anticipo de Clientes	
	Carrera Muñoz & Meléndez Medrano (2022) Nos indica que liquidez representa la capacidad de intercambiar activos por otros activos más beneficiosos para la organización, asegurando al mismo tiempo que la	La variable 2 liquidez, será medida con las dimensiones decisiones capital de trabajo, prueba defensiva, prueba ácida y razón corriente, aplicando la ficha de análisis documental como instrumento	Prueba defensiva	Efectivo / pasivo corriente	Razón
	empresa cumpla con sus	en la información de la empresa Ifessa Ingenieros SAC.	Prueba ácida	Activo corriente - inventario / pasivo	

corriente

---

---

Variable 2      responsabilidades a un corto y largo

Liquidez      plazo.

Razón corriente

Activo corriente/ pasivo  
corriente

---

## Matriz de Consistencia

TÍTULO: Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros S.A.C, Piura 2021-2023				
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable	Metodología
¿De qué manera se relaciona la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023?	Determinar la relación de la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.	La gestión de inversión se relaciona significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.	Variable 1: Gestión de inversión	Tipo y diseño de investigación Tipo: Aplicada Descriptiva - Correlacional Diseño: No experimental transversal Población Estados financieros Muestra Estado de situación financiera y estado de resultados
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas		Variable 2: Liquidez
PE1: ¿Cuál es la relación de las decisiones operativas con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023?	OE1. Establecer la relación de las decisiones operativas con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.	HE1: Las decisiones operativas se relacionan significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.	Según la metodología establecida en el presente estudio, se estará aplicando la técnica análisis documental y como instrumento la ficha de análisis documental, que permitirá obtener información de la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.	
PE2: ¿Cuál es la relación de la evaluación financiera con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023?	OE2. Establecer la relación de la evaluación financiera con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.	HE2: La evaluación financiera se relaciona significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.		
PE3: ¿Cuál es la relación de las decisiones de financiamiento con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023?	OE3. Establecer la relación de las decisiones de financiamiento con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.	HE3: Las decisiones de financiamiento se relacionan significativamente con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.		

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos

DATOS GENERALES						
Título de la investigación	Gestión de inversión y liquidez en la empresa de fabricación y comercialización de productos eléctricos, Piura 2021-2023					
Unidad de análisis	Ifessa Ingenieros S.A.C					
Periodo	VARIABLE 01: GESTION DE INVERSION			VARIABLE02: LIQUIDEZ		
	Decisiones operativas	Evaluación financiera	Decisiones de financiamiento	Prueba defensiva	Prueba acida	Razón corriente
	Gastos de operación / Utilidad neta	$ROI=(RO-I)/I*100$	Compras / Préstamos bancarios	Efectivo/pasivo corriente	Activo corriente-inventario/pasivo corriente	Activo corriente/pasivo corriente
2021-01	0.698	5.338	2.811	20.290	22.319	31.739
2021-02	1.172	10.59	6.895	5.417	5.933	7.767
2021-03	1.044	7.340	8.338	18.120	18.947	29.850
2021-04	1.559	11.153	6.571	3.360	3.716	5.971
2021-05	1.720	12.091	8.546	4.275	4.559	6.689
2021-06	2.287	19.233	7.094	2.222	2.387	3.397
2021-07	2.337	26.392	15.431	2.542	2.829	4.134
2021-08	1.428	12.603	8.591	5.287	5.498	8.520
2021-09	2.411	20.867	28.373	10.098	10.411	15.741
2021-10	2.042	9.618	16.659	6.703	7.026	10.172
2021-11	3.376	14.795	14.718	8.646	9.101	11.983
2021-12	0.511	4.903	6.910	550.000	575.800	825.800
2022-01	1.371	9.088	16.233	7.050	7.384	12.084

2022-02	2.897	19.929	8.528	55.906	59.094	89.803
2022-03	2.897	18.189	12.959	4.427	4.663	6.985
2022-04	3.304	23.183	29.391	53.289	54.605	73.684
2022-05	3.785	43.801	22.639	2.694	2.859	3.917
2022-06	5.014	52.950	21.280	2.400	2.558	3.091
2022-07	4.376	44.836	39.699	6.991	7.207	8.857
2022-08	3.118	27.038	16.694	6.276	6.560	7.870
2022-09	3.374	25.231	10.863	5.767	5.998	6.701
2022-10	3.429	25.870	0.000	3.567	3.795	4.684
2022-11	5.257	60.243	39.684	4.024	4.233	5.204
2022-12	4.300	43.972	20.169	4.056	4.294	5.049
2023-01	2.078	22.062	15.078	7.452	7.787	10.582
2023-02	2.655	32.619	22.888	5.556	5.966	8.154
2023-03	3.107	34.187	4.031	2.834	2.977	3.912
2023-04	0.096	2.702	0.377	19.122	20.255	26.629
2023-05	5.963	90.859	5.441	1.702	1.768	2.262
2023-06	1.186	8.257	22.746	6.812	7.089	9.837

### Anexo 3: Evaluación por juicio de expertos

#### Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Ficha de análisis documental que forma parte de la investigación “Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023” 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. Agradezco su valiosa colaboración.

#### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Edher Iván Martínez Purizaca
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X ) Doctor ( )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( ) Social ( ) Educativa ( X ) Organizacional ( )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>Contabilidad</b>
<b>Institución donde labora:</b>	<b>Universidad cesar vallejo</b>
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( X ) Más de 5 años
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	

#### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

#### 3.- Datos de la escala

Nombre del instrumento:	Ficha de análisis documental
Autor (es):	Moncada Adrianzén Luis Reynaldo – Nizama palomino Gianella Noemi
Procedencia	Piura
Administración:	Grupal

Tiempo de aplicación:	25 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Unidad de análisis
Significación:	Medir la relación de variable 1 y variable 2

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “variable 1”

Escala / ÁREA	Dimensiones	Definición
Gestión de inversión Origina el incremento económico con las conexiones de la demanda de bienes y servicios asociado al proyecto, el cual fomenta el nivel de empleo, perfecciona la infraestructura económica y social, y la prestación de servicios públicos y privados de calidad bajo estándares y parámetros establecidos (Herrera, 2019).	Decisiones operativas	Las decisiones operativas son aquellas que se toman para realizar la gestión diaria de la empresa, es decir, los objetivos a alcanzar son a corto plazo o inmediatos. Estas decisiones pueden tomarlas los trabajadores de forma individual o los departamentos correspondientes.
	Evaluación financiera	La evaluación financiera forma parte del proceso de toma de decisiones de una entidad, mediante la cual se realiza un análisis de sensibilidad de un determinado período de tiempo, para estudiar los costos y beneficios de los diversos proyectos y alternativas de inversión a corto plazo y largo plazo.
	Decisiones de financiamiento	Las decisiones de financiamiento se toman cuando se tiene en mente un proyecto a largo plazo. Al tomar decisiones de financiamiento se buscan opciones en los mercados financieros para poder financiar un negocio o empresa en formación.

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “variable 2”

Escala / ÁREA	Dimensiones	Definición
<p>Liquidez</p> <p>Nos dice que liquidez significa la disposición de intercambiar activos por otros activos más convenientes para la empresa, afirmando al mismo tiempo que la empresa cumpla con sus obligaciones a corto y largo plazo. (Terreno, et al., 2020)</p>	Capital de trabajo	El capital de trabajo afecta a muchos aspectos de su empresa, desde pagar a sus empleados y proveedores hasta mantener las luces encendidas y planificar un crecimiento sostenible a largo plazo. En resumen, el capital de trabajo es el dinero disponible para cumplir con sus obligaciones actuales a corto plazo.
	Prueba defensiva	La prueba defensiva como indicador financiero refleja la capacidad que tiene una compañía a corto plazo de operar gracias a sus activos circulantes (activos líquidos) sin tener que hacer uso de los flujos de venta.
	Prueba acida	es una forma de medir la capacidad de las compañías para pagar sus deudas de corto plazo excluyendo los inventarios. Debido a esto, es una de las razones más conservadoras ya que toma en cuenta sólo los activos que se pueden convertir en efectivo con mayor rapidez.
	Razón corriente	Indica qué proporción de deudas de corto plazo pueden ser cubiertas por los activos que se pueden liquidar rápidamente.

5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la ficha de análisis documental para medir el cumplimiento de metas de inversiones, elaborado por Ordinola Infante, Edgar Daniel. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> 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 las mismas.
	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.
<b>COHERENCIA</b> 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.
<b>RELEVANCIA</b> 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: Ficha de análisis documental “Gestión de inversión”**

- **Objetivos de la dimensión 1:** Medir el nivel de las decisiones operativas

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Decisiones operativas	Gastos de operación / Utilidad neta	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la evaluación financiera

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Evaluación financiera	$VAN = BNA - Inversión$	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de las decisiones de financiamiento.

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Decisiones de financiamiento	Compras / Préstamos bancarios	4	4	4	

**Dimensiones del instrumento:** Ficha de análisis documental “Liquidez”

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel del capital de trabajo

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	Activo corriente – pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la prueba defensiva

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Prueba defensiva	Efectivo / pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la prueba acida

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Prueba acida	Activo corriente – inventario / pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la razón corriente.

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Razón corriente	Activo corriente/ pasivo corriente	4	4	4	



Mg. CPC. Eder Iván Martínez Purizaca  
GERENTE GENERAL  
MAT. N° 07-4031

Firma y sello del validador

DNI: 44225796

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Ficha de análisis documental que forma parte de la investigación “Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023”

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. Agradezco su valiosa colaboración.

### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Julio Cesar Vilchez Moscol
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X ) Doctor ( )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( ) Social ( ) Educativa ( X ) Organizacional ( )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>Contabilidad</b>
<b>Institución donde labora:</b>	Colegio de contadores de Piura
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	

### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

### 3.- Datos de la escala

Nombre del instrumento:	Ficha de análisis documental
Autor (es):	Moncada Adrianzén Luis Reynaldo – Nizama palomino Gianella Noemi
Procedencia	Piura
Administración:	Grupal
Tiempo de aplicación:	25 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Unidad de análisis

Significación:	Medir la relación de variable 1 y variable 2
----------------	--

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “variable 1”

Escala / ÁREA	Dimensiones	Definición
<p>Gestión de inversión            Origina el incremento económico con las conexiones de la demanda de bienes y servicios asociado al proyecto, el cual fomenta el nivel de empleo, perfecciona la infraestructura económica y social, y la prestación de servicios públicos y privados de calidad bajo estándares y parámetros establecidos (Herrera, 2019).</p>	Decisiones operativas	<p>Las decisiones operativas son aquellas que se toman para realizar la gestión diaria de la empresa, es decir, los objetivos a alcanzar son a corto plazo o inmediatos. Estas decisiones pueden tomarlas los trabajadores de forma individual o los departamentos correspondientes.</p>
	Evaluación financiera	<p>La evaluación financiera forma parte del proceso de toma de decisiones de una entidad, mediante la cual se realiza un análisis de sensibilidad de un determinado período de tiempo, para estudiar los costos y beneficios de los diversos proyectos y alternativas de inversión a corto plazo y largo plazo.</p>
	Decisiones de financiamiento	<p>Las decisiones de financiamiento se toman cuando se tiene en mente un proyecto a largo plazo. Al tomar decisiones de financiamiento se buscan opciones en los mercados financieros para poder financiar un negocio o empresa en formación.</p>

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “variable 2”

Escala / ÁREA	Dimensiones	Definición
<p>Liquidez</p> <p>Nos dice que liquidez significa la disposición de intercambiar activos por otros activos más convenientes para la empresa, afirmando al mismo tiempo que la empresa cumpla con sus obligaciones a corto y largo plazo. (Terreno, et al., 2020)</p>	Capital de trabajo	El capital de trabajo afecta a muchos aspectos de su empresa, desde pagar a sus empleados y proveedores hasta mantener las luces encendidas y planificar un crecimiento sostenible a largo plazo. En resumen, el capital de trabajo es el dinero disponible para cumplir con sus obligaciones actuales a corto plazo.
	Prueba defensiva	La prueba defensiva como indicador financiero refleja la capacidad que tiene una compañía a corto plazo de operar gracias a sus activos circulantes (activos líquidos) sin tener que hacer uso de los flujos de venta.
	Prueba acida	es una forma de medir la capacidad de las compañías para pagar sus deudas de corto plazo excluyendo los inventarios. Debido a esto, es una de las razones más conservadoras ya que toma en cuenta sólo los activos que se pueden convertir en efectivo con mayor rapidez.
	Razón corriente	Indica qué proporción de deudas de corto plazo pueden ser cubiertas por los activos que se pueden liquidar rápidamente.

5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la ficha de análisis documental para medir el cumplimiento de metas de inversiones, elaborado por Ordinola Infante, Edgar Daniel. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> 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 las mismas.
	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.
<b>COHERENCIA</b> 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.
<b>RELEVANCIA</b> 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: Ficha de análisis documental “Gestión de inversión”**

- **Objetivos de la dimensión 1:** Medir el nivel de las decisiones operativas

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Decisiones operativas	Gastos de operación / Utilidad neta	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la evaluación financiera

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Evaluación financiera	$VAN = BNA - Inversión$	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de las decisiones de financiamiento.

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Decisiones de financiamiento	Compras / Prestamos bancarios	4	4	4	

**Dimensiones del instrumento:** Ficha de análisis documental “Liquidez”

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de el capital de trabajo

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	Activo corriente – pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la prueba defensiva

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Prueba defensiva	Efectivo / pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la prueba acida

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Prueba acida	Activo corriente – inventario / pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la razón corriente.

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Razón corriente	Activo corriente/ pasivo corriente	4	4	4	

  
 CPC. Julio César Vilchez Moscol  
 AUDITOR  
 REG. N° 260 - CCPP

Firma y sello del validador

DNI: 44427063

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento de medición denominado Ficha de análisis documental que forma parte de la investigación “Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023”

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. Agradezco su valiosa colaboración.

### 1.- Datos generales del juez

<b>Nombre del juez:</b>	Pedrih Roxana Dioses Zavala
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X ) Doctor ( )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( ) Social ( ) Educativa ( X ) Organizacional ( )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	<b>Contabilidad</b>
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad Cesar Vallejo
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( ) Más de 5 años ( X )
<b>Experiencia en investigación psicométrica:</b>	Trabajo de investigación

### 2.- Propósitos de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos

### 3.- Datos de la escala

Nombre del instrumento:	Ficha de análisis documental
Autor (es):	Moncada Adrianzén Luis Reynaldo – Nizama palomino Gianella Noemi
Procedencia	Piura
Administración:	Grupal
Tiempo de aplicación:	25 minutos aproximadamente
Ámbito de aplicación:	Unidad de análisis

Significación:	Medir la relación de variable 1 y variable 2
----------------	--

#### 4.- Soporte teórico

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “variable 1”

Escala / ÁREA	Dimensiones	Definición
Gestión de inversión Origina el incremento económico con las conexiones de la demanda de bienes y servicios asociado al proyecto, el cual fomenta el nivel de empleo, perfecciona la infraestructura económica y social, y la prestación de servicios públicos y privados de calidad bajo estándares y parámetros establecidos (Herrera, 2019).	Decisiones operativas	Las decisiones operativas son aquellas que se toman para realizar la gestión diaria de la empresa, es decir, los objetivos a alcanzar son a corto plazo o inmediatos. Estas decisiones pueden tomarlas los trabajadores de forma individual o los departamentos correspondientes.
	Evaluación financiera	La evaluación financiera forma parte del proceso de toma de decisiones de una entidad, mediante la cual se realiza un análisis de sensibilidad de un determinado período de tiempo, para estudiar los costos y beneficios de los diversos proyectos y alternativas de inversión a corto plazo y largo plazo.
	Decisiones de financiamiento	Las decisiones de financiamiento se toman cuando se tiene en mente un proyecto a largo plazo. Al tomar decisiones de financiamiento se buscan opciones en los mercados financieros para poder financiar un negocio o empresa en formación.

Áreas del instrumento denominado: Ficha de análisis documental “variable 2”

Escala / ÁREA	Dimensiones	Definición
<p>Liquidez</p> <p>Nos dice que liquidez significa la disposición de intercambiar activos por otros activos más convenientes para la empresa, afirmando al mismo tiempo que la empresa cumpla con sus obligaciones a corto y largo plazo. (Terreno, et al., 2020)</p>	Capital de trabajo	El capital de trabajo afecta a muchos aspectos de su empresa, desde pagar a sus empleados y proveedores hasta mantener las luces encendidas y planificar un crecimiento sostenible a largo plazo. En resumen, el capital de trabajo es el dinero disponible para cumplir con sus obligaciones actuales a corto plazo.
	Prueba defensiva	La prueba defensiva como indicador financiero refleja la capacidad que tiene una compañía a corto plazo de operar gracias a sus activos circulantes (activos líquidos) sin tener que hacer uso de los flujos de venta.
	Prueba acida	es una forma de medir la capacidad de las compañías para pagar sus deudas de corto plazo excluyendo los inventarios. Debido a esto, es una de las razones más conservadoras ya que toma en cuenta sólo los activos que se pueden convertir en efectivo con mayor rapidez.
	Razón corriente	Indica qué proporción de deudas de corto plazo pueden ser cubiertas por los activos que se pueden liquidar rápidamente.

5.- Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento la ficha de análisis documental para medir el cumplimiento de metas de inversiones, elaborado por Ordinola Infante, Edgar Daniel. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN	INDICADOR
<b>CLARIDAD</b> 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 las mismas.
	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.
<b>COHERENCIA</b> 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.
<b>RELEVANCIA</b> 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: Ficha de análisis documental “Gestión de inversión”**

- **Objetivos de la dimensión 1:** Medir el nivel de las decisiones operativas

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Decisiones operativas	Gastos de operación / Utilidad neta	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la evaluación financiera

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Evaluación financiera	$VAN = BNA - Inversión$	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de las decisiones de financiamiento.

DIMENSIÓN	INDICADORES	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Decisiones de financiamiento	Compras / Préstamos bancarios	4	4	4	

**Dimensiones del instrumento:** Ficha de análisis documental “Liquidez”

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel del capital de trabajo

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Capital de trabajo	Activo corriente – pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la prueba defensiva

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Prueba defensiva	Efectivo / pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la prueba acida

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Prueba acida	Activo corriente – inventario / pasivo corriente	4	4	4	

- **Objetivos de la dimensión:** Medir el nivel de la razón corriente.

DIMENSIÓN	INDICADOR	CLARIDAD	COHERENCIA	RELEVANCIA	OBSERVACIONES/ RECOMENDACIONES
Razón corriente	Activo corriente/ pasivo corriente	4	4	4	



**PEDRITH ROXANA DIOS ZAVALA**  
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO  
 MAT. 07 - 04444

Firma y sello del validador

DNI 46544707

#### Anexo 4: Consentimiento informado

Título de la investigación: Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros S.A.C, Piura 2021-2023

Investigadores: Moncada Adrianzén Luis Reynaldo; Gianella Noemi Nizama Palomino.

#### Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada “La Gestión de Inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC.”, cuyo objetivo es Determinar la relación de la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023. Esta investigación es desarrollada por estudiantes de pregrado de la carrera profesional de Contabilidad, de la Universidad César Vallejo del campus Piura, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución.

Describir el impacto del problema de la investigación.

Se busca identificar cual es la relación de la gestión de inversión con la liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023.

#### Procedimiento

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

Se realizará una ficha de análisis documental donde se recogerán datos de la empresa de manera semestral sobre la investigación titulada: ” Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros SAC, Piura 2021-2023”.

Esta ficha de análisis documental tendrá un tiempo aproximado de 120 minutos y se realizará en el ambiente de contabilidad de la institución.

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 alcanzará 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 los Investigadores:

Moncada Adrianzén Luis Reynaldo y Nizama Palomino Gianella Noemi

Email: [imoncadaa@ucvvirtual.edu.pe](mailto:imoncadaa@ucvvirtual.edu.pe), [gnizamapa17@ucvvirtual.edu.pe](mailto:gnizamapa17@ucvvirtual.edu.pe)

y Docente asesor:

Dr. Francisco Segundo Mogollón García

Email:

Consentimiento

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

Nombre y apellidos: Esteban Franklin Silva Santos

Fecha y hora: 17/11/2023 9.30 a.m

IPESSA INGENIEROS SAC  
  
-----  
Br. Ing. Esteban F. Silva Santos  
GERENTE GENERAL

## Anexo 6: Carta de presentación, Autorización y autorización para publicar.



*"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"*

Piura, 03 de octubre de 2023

**CARTAN° 534 - 2023-UCV-VA-P07/CCP**

**SEÑOR:**

**ESTEBAN FRANKLIN SILVA SANTOS**

**GERENTE GENERAL DE IFESSA INGENIEROS SOCIEDAD ANONIMA CERRADA**

De mi especial consideración:

Es grato dirigirme a usted para expresarle mi cordial saludo y a la vez presentarle al Sr. **LUIS REYNALDO MONCADA ADRIANZEN**, identificado con código universitario N° 7002278615, y a la Srta. **GIANELLA NOEMI NIZAMA PALOMINO**, identificada con código universitario N° 7002320095, estudiantes del IX ciclo del Programa de Estudios de Contabilidad – Piura adscrito a la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad César Vallejo, quienes desean realizar el informe de investigación denominado **"GESTION DE INVERSION Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA IFESSA INGENIEROS SAC, PIURA 2021-2023"**, por lo que necesitan que su representado les pueda brindar el apoyo correspondiente para realizar el mencionado trabajo y optar por el grado de bachiller en Contabilidad y el título de Contador Público por nuestra casa de estudios.

En ese sentido, los estudiantes en mención requerirán les brinde la autorización para:

1. Usar la denominación legal, nombre comercial o razón social de su representada en el proyecto e informe de tesis que elaborará y será publicado en repositorio institucional de nuestra casa de estudios;
2. Acceder formalmente a los estados financieros, documentos contables, entre otros, debidamente refrendados por su persona o quién estime conveniente para validar su informe e instrumentos de investigación; y,
3. Aplicar los instrumentos de investigación (encuestas, entrevistas o análisis documental) al interior de su empresa, institución o al personal a cargo, previo consentimiento informado de o los mismos.

**IFESSA INGENIEROS SAC**  
  
-----  
**Br. Ing. Esteban F. Silva Santos**  
**GERENTE GENERAL**

**CAMPUS PIURA**  
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III  
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura  
somosucv.edu.pe  
#AsiEsLaUCV



Conocedores de su compromiso con el desarrollo educativo de nuestra comunidad académica, agradeceré brindar las facilidades del caso a los estudiantes **LUIS REYNALDO MONCADA ADRIANZEN** y **GIANELLA NOEMI NIZAMA PALOMINO**, a fin de que puedan lograr el objetivo de su proyecto de investigación.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



**MBA. Fiorella Francesca Floreano Arevalo**  
Coordinadora PE de Contabilidad – Piura  
Universidad César Vallejo

**PESSA INGENIEROS SAC**

-----  
**Br. Ing. Esteban F. Silva Santos**  
GERENTE GENERAL

CAMPUS PIURA  
Av. Prolongación Chulucanas S/N Z.I.III  
Tel.:(073) 285900 anx.:5501

fb/ucv.piura  
somosucv.edu.pe  
#AsiEsLaUCV



"Año de la unidad, la paz y el desarrollo"

Piura, 12 de octubre de 2023

Señores  
Escuela de Contabilidad  
Universidad César Vallejo – Campus Piura

A través del presente, Esteban Franklin Silva Santos, identificado (a) con DNI N° 48439181 representante de la empresa/institución Ifessa Ingenieros S.A.C con el cargo de Gerente General, me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que las siguientes personas:

- a) Moncada Adrianzén, Luis Reynaldo
- b) Nizama Palomino, Gianella Noemi

Están autorizadas para:

- a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada Gestión de Inversión y Liquidez en la Empresa Ifessa Ingenieros S.A.C, Piura 2021-2023

Si  No

- b) Publicar el nombre de nuestra organización en la investigación

Si  No

Lo que le manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de los interesados.

Atentamente,

IFESSA INGENIEROS SAC  
  
Br. Ing. Esteban F. Silva Santos  
GERENTE GENERAL

Firma y Sello

Esteban Franklin Silva Santos

Gerente General

DIRECTIVA DE INVESTIGACIÓN N° 001-2022-VI-UCV

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

Datos Generales

Nombre de la Organización:	RUC: 20606046945
Ifessa Ingenieros S.A.C	
Nombre del Titular o Representante legal	
Nombres y Apellidos Esteban Franklin Silva Santos	DNI: 48439181

Consentimiento:

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

Nombre del Trabajo de Investigación	
Gestión de inversión y liquidez en la empresa Ifessa Ingenieros S.A.C, Piura 2021-2023	
Nombre del Programa Académico: Contabilidad	
Autores: Nombres y Apellidos Moncada Adrianzen Luis Reynaldo Nizama Palomino Gianella Noemi	DNI: 75472112 75721544

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

Lugar y Fecha:

Firma:

  
**IPSSA INGENIEROS SAC**  
-----  
**Br. Ing. Esteban F. Silva Santos**  
**GERENTE GENERAL**