



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

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

**“Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de  
transporte, del distrito Los Olivos, año 2017”**

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

**AUTORA:**

Yolanda Jenny, Barra Celestino

**ASESOR:**

Dr. Ricardo, García Céspedes

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LIMA - PERÚ**

2017

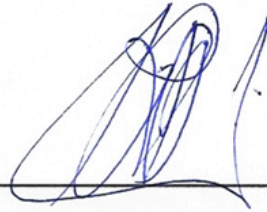
**Página del jurado**



---

Dra. Saenz Arenas Esther

**Presidente**



---

Dr. García Céspedes Ricardo

**Secretario**



---

Mg. Vasquez Vasquez Luz Maribel

**Vocal**

**Dedicatoria:**

El presente trabajo está dedicado, a Dios por guiarme en esta vida y ser mi fortaleza en todo momento, también va dedicado con todo mi cariño a mis padres por ser mi motivación para lograr mis metas y nunca rendirme en el camino.

**Agradecimiento:**

Agradezco a Dios por ser mi guía celestial durante esta etapa de mi vida académica tanto en los buenos y malos momentos.



Agradezco a mis padres por brindarme su apoyo incondicional y depositar en mí su confianza, además de inculcarme buenos valores para ser una persona de bien.

Agradezco a los profesores del curso de investigación de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Cesar Vallejo por orientarnos en nuestro trabajo, en especial a mi asesor el DR. C.P.C. Ricardo García Céspedes por compartir sus experiencias y consejos para no rendirnos.

### **Declaración de autenticidad**

Yo, Yolanda Jenny Barra Celestino con DNI N° 70883005, a efecto de cumplir con los criterios de evaluación de la experiencia curricular de Desarrollo del Proyecto de Investigación, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y autentica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

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 de la Universidad César Vallejo.

Lima, 30 de noviembre de 2017



Yolanda Jenny Barra Celestino  
DNI: 70883005

## **Presentación**

Señores miembros del jurado calificador:

En cumplimiento del reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo presento ante ustedes la tesis titulada “Gestión financiera y su incidencia en la liquidez de las empresas de transporte, del distrito Los Olivos, año 2017”, la misma que someto a vuestra consideración y espero que cumpla con los requisitos de aprobación para obtener el título Profesional de Contador Público.

Tiene como finalidad demostrar que la gestión financiera incide en la liquidez de las empresas de transporte, así como las ventajas de contar con una gestión financiera que ayude a controlar el buen uso de la liquidez como también los medios necesarios para obtener un financiamiento.

El presente trabajo de investigación está estructurado bajo el esquema de 8 capítulos. En el capítulo I, se expone la introducción. En capítulo II, se presenta el marco metodológico y método de investigación. En el capítulo III, se muestran los resultados de la investigación. En el capítulo IV, las discusiones. En el capítulo V, las conclusiones. En el capítulo VI, se presenta las recomendaciones. En el capítulo VII y VII, se detallan las referencias bibliográficas y anexos: el Instrumento, la matriz de consistencia y la validación del instrumento.

Yolanda Jenny Barra Celestino

## Índice

<b><i>Página del jurado</i></b> .....	<b><i>ii</i></b>
<b><i>Dedicatoria</i></b> .....	<b><i>iii</i></b>
<b><i>Agradecimiento</i></b> .....	<b><i>iv</i></b>
<b><i>Declaración de autenticidad</i></b> .....	<b><i>vii</i></b>
<b><i>Presentación</i></b> .....	<b><i>viii</i></b>
<b><i>Índice</i></b> .....	<b><i>ix</i></b>
<b><i>Resumen</i></b> .....	<b><i>xv</i></b>
<b><i>Abstract</i></b> .....	<b><i>xvi</i></b>
<b>CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>17</b>
1.1 <i>Realidad Problemática</i> .....	18
1.2 <i>Trabajos previos</i> .....	19
1.3 <i>Teorías relacionadas al tema</i> .....	23
1.3.1 <i>Teoría científica</i> .....	23
1.3.2 <i>Marco teórico de gestión financiera</i> .....	24
Objetivos de Gestión Financiera.....	24
Funciones de la Gestión Financiera.....	25
Recursos Financieros.....	25
Préstamo.....	25
Leasing.....	26
Factoring.....	26
Leaseback.....	26
Información Financiera.....	27
Estado de Situación Financiera.....	27
Estado de Resultados Integral.....	27
Estado de Flujo de Efectivo.....	28
Estado de cambio en el Patrimonio Neto.....	28
Presupuesto.....	28
1.3.3 <i>Marco teórico de liquidez</i> .....	29
Definición de liquidez.....	29
Finalidad de contar con liquidez.....	29
Análisis a corto plazo.....	30
Liquidez General.....	30

Prueba acida .....	31
Capital de Trabajo .....	32
Liquidez Disponible .....	32
Procedimiento de control de liquidez.....	32
Flujo de Caja .....	32
Capacidad de pago .....	34
1.3.2. Marco Conceptual .....	35
<i>1.4 Formulación del problema</i> .....	38
Problemas General.....	38
Problemas Específicos .....	38
<i>1.5 Justificación del estudio</i> .....	38
<i>1.6 Objetivos</i> .....	39
Objetivo General.....	39
Objetivos Específicos .....	39
<i>1.7 Hipótesis</i> .....	40
Hipótesis General .....	40
Hipótesis Específicos .....	40
<b>CAPÍTULO II: MÉTODO</b> .....	<b>41</b>
<i>2.1 Tipo de estudio</i> .....	42
Investigación descriptiva correlacional .....	42
<i>2.2 Diseño de Investigación</i> .....	42
Diseño no experimental transversal correlacional .....	42
<i>2.3 Variables, Operacionalización</i> .....	43
Variable independiente: Gestión financiera .....	43
Variable dependiente: Liquidez .....	43
Tabla 1. Cuadro de Operacionalización de variables .....	44
<i>2.4 Población, muestreo y muestra Población</i> .....	45
Muestreo.....	45
Muestra.....	45
<i>2.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad</i> ....	47
<i>2.6 Métodos de análisis de datos</i> .....	48
<i>2.7 Aspectos éticos</i> .....	48
<b>CAPÍTULO III: RESULTADOS</b> .....	<b>49</b>
<i>3.1 Análisis de confiabilidad del instrumento Gestión financiera</i> .....	50

3.2 <i>Análisis de confiabilidad del instrumento liquidez</i> .....	53
3.3 <i>Análisis de confiabilidad de la encuesta</i> .....	56
3.4 <i>Resultados</i> .....	60
3.5 <i>Prueba de Normalidad</i> .....	80
3.6 <i>Validación de Hipótesis</i> .....	82
<b>CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN</b> .....	<b>94</b>
<i>Discusión</i> .....	95
<b>CAPÍTULO V: CONCLUSIONES</b> .....	<b>99</b>
<i>Conclusiones</i> .....	100
<b>CAPÍTULO VI: RECOMENDACIONES</b> .....	<b>102</b>
<i>Recomendaciones</i> .....	103
<b>CAPÍTULO VII: REFERENCIAS</b> .....	<b>105</b>
<b>CAPÍTULO VIII: ANEXOS</b> .....	<b>109</b>
<i>Anexo N° 1: Matriz de consistencia</i> .....	110
<i>Anexo N° 2: Validación de Instrumentos por experto</i> .....	111
<i>Anexo N° 3: Base de datos</i> .....	120
<i>Anexo N° 4: Turnitin</i> .....	121

## Índice de tablas

Tabla 1. Cuadro de Operacionalización de variables .....	44
Tabla 2. <i>Cuadro de Estratificación de la muestra</i> .....	46
Tabla 3. <i>Validez de contenido por juicio de expertos del instrumento</i> .....	48
Tabla 4. <i>Confiabilidad del instrumento Gestión financiera</i> .....	51
Tabla 5. <i>Estadístico de fiabilidad gestión financiera</i> .....	51
Tabla 6. <i>Validez por Ítem Gestión financiera</i> .....	52
Tabla 7. <i>Confiabilidad del instrumento liquidez</i> .....	54
Tabla 8. <i>Estadístico de fiabilidad liquidez</i> .....	54
Tabla 9. <i>Validez por Ítem de liquidez</i> .....	55
Tabla 10. <i>Confiabilidad de la encuesta</i> .....	57
Tabla 11. <i>Estadístico de fiabilidad encuesta</i> .....	57
Tabla 12. <i>Estadísticos total-elemento</i> .....	58
Tabla 13. <i>El leasing se utiliza para obtener un bien por medio del arrendamiento financiero</i> .....	60
Tabla 14. <i>El leaseback es un buen recurso financiero para las empresas de transporte</i> .....	61
Tabla 15. <i>La gestión financiera utiliza el factoring para la obtención de recursos económicos</i> . .....	62
Tabla 16. <i>La gestión financiera evalúa la necesidad de adquirir un préstamo</i> . ....	63
Tabla 17. <i>La empresa trabaja con recursos financieros para mantener una liquidez aceptable</i> .....	64
Tabla 18. <i>La gestión financiera lleva un adecuado control de los recursos financieros de la empresa</i> . .....	65
Tabla 19. <i>La gestión financiera muestra la estructura financiera de la empresa por medio del Estado de Situación Financiera</i> . .....	66
Tabla 20. <i>El Estado de Resultado da a conocer el desempeño de la gestión financiera</i> .....	67
Tabla 21. <i>La gestión financiera utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar las futuras necesidades de crédito</i> . .....	68
Tabla 22. <i>El resultado del estado de cambio en el patrimonio neto es a causa de las operaciones realizadas por la empresa</i> . .....	69
Tabla 23. <i>El análisis de la liquidez general</i> .....	70



Tabla 24. <i>La prueba acida muestra los activos más líquidos de la empresa. ....</i>	71
Tabla 25. <i>En el análisis a corto plazo es importante hallar la liquidez disponible. 72</i>	72
Tabla 26. <i>El capital de trabajo representa el fondo económico necesario para que la empresa pueda seguir operando.....</i>	73
Tabla 27. <i>El capital de trabajo de la empresa es óptimo.....</i>	74
Tabla 28. <i>Los tributos por pagar afectan en la capacidad liquida de la empresa. 75</i>	75
Tabla 29. <i>Las remuneraciones por pagar influyen en la capacidad de pago de las empresas.....</i>	76
Tabla 30. <i>Tener cuentas por pagar comerciales a largo plazo con sus proveedores tiene beneficio en la liquidez. ....</i>	77
Tabla 31. <i>Tener pocas obligaciones financieras le permite acceder fácilmente a la obtención de liquidez.....</i>	78
Tabla 32. <i>La empresa tiene una buena capacidad de pago frente a sus obligaciones de corto plazo. ....</i>	79
Tabla 33. <i>Nivel de correlación.....</i>	81
Tabla 34. <i>Validación de Hipótesis general.....</i>	83
Tabla 35. <i>Prueba eta hipótesis general.....</i>	83
Tabla 36. <i>Validación de hipótesis específica 1.....</i>	86
Tabla 37. <i>Prueba eta hipótesis específica 1.....</i>	86
Tabla 38. <i>Validación de hipótesis específica 2.....</i>	89
Tabla 39. <i>Prueba eta hipótesis específica 2.....</i>	89
Tabla 40. <i>Validación de hipótesis específica 3.....</i>	92
Tabla 41. <i>Prueba eta hipótesis específica 3.....</i>	92

## Índice de Figuras

<i>Figura 1.</i> Gráfico de barra de leasing es un arrendamiento financiero.....	60
<i>Figura 2.</i> Gráfico de barra del leaseback un buen recurso financiero. ....	61
<i>Figura 3.</i> Gráfico de barra del factoring para obtención de recursos.....	62
<i>Figura 4.</i> Gestión financiera evalúa la necesidad de adquirir un préstamo. ....	63
<i>Figura 5.</i> La empresa trabaja con recursos financieros.....	64
<i>Figura 6.</i> Gráfico de gestión financiero y control de los recursos financieros.....	65
<i>Figura 7.</i> Gráfico de gestión financiera y el Estado de Situación Financiera.....	66
<i>Figura 8.</i> El Estado de Resultado da a conocer el desempeño de la gestión financiera.....	67
<i>Figura 9.</i> La gestión financiera utiliza el estado de flujo de efectivo para determinar las futuras necesidades de crédito. ....	68
<i>Figura 10.</i> El resultado del estado de cambio en el patrimonio neto es a causa de las operaciones realizadas por la empresa. ....	69
<i>Figura 11.</i> El análisis de la liquidez general toma en cuenta solo el activo corriente con el pasivo corriente. ....	70
<i>Figura 12.</i> La prueba acida muestra los activos más líquidos de la empresa. ....	71
<i>Figura 13.</i> El análisis a corto plazo es importante hallar la liquidez disponible. ...	72
<i>Figura 14.</i> El capital de trabajo representa el fondo económico.....	73
<i>Figura 15.</i> El capital de trabajo de la empresa es óptima.....	74
<i>Figura 16.</i> Los tributos por pagar afectan en la capacidad liquida de la empresa.	75
<i>Figura 17.</i> Las remuneraciones por pagar influyen en la capacidad de pago. ....	76
<i>Figura 18.</i> Tener cuentas por pagar comerciales a largo plazo con sus proveedores tiene beneficio en la liquidez. ....	77
<i>Figura 19.</i> Tener pocas obligaciones financieras permite acceder a la liquidez...	78
<i>Figura 20.</i> La empresa tiene una buena capacidad de pago. ....	79
<i>Figura 21.</i> Distribución norma de gestión financiera .....	80
<i>Figura 22.</i> Distribución normal de liquidez .....	81
<i>Figura 23.</i> Grafica de distribución hipótesis general.....	84
<i>Figura 24.</i> Grafica de distribución hipótesis especifica 1 .....	87
<i>Figura 25.</i> Grafica de distribución hipótesis especifica 2.....	90
<i>Figura 26.</i> Grafica de distribución de hipótesis especifica 3.....	93

## Resumen

El presente trabajo de investigación, tiene por objetivo determinar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de las empresas de transporte, del distrito Los Olivos, año 2017. La importancia del estudio radica en la necesidad de dar a conocer la importancia de la gestión financiera dentro de las empresas ya que ayuda a controlar la liquidez, debido a que muchas de las empresas no saben qué hacer cuando hay déficit o exceso de liquidez. Es por ello que se busca dar a conocer como la gestión financiera incide en la liquidez.

La investigación se trabajó con la teoría de Oropeza que realiza el aporte científico de la variable liquidez, en el cual da a conocer el surgimiento de la liquidez por medio del análisis financiero, siendo en el año 1890 la Asociación Americana de Banqueros aprobaron que para conceder los préstamos o créditos las empresas tenían que presentar los estados financieros, pero es a finales del siglo XX las entidades financieras sugieren como políticas que los estados financieros sean presentados con su respectivos análisis e interpretación.

El tipo de investigación descriptiva correlacional, el diseño de la investigación es no experimental transversal correlacional, con una población de 54 personas del área contable en 27 empresas de transporte, la muestra está compuesta por 47 personas del área contable. La técnica que se usó es la encuesta y el instrumento de recolección de datos, el cuestionario el cual fue aplicado a las empresas de transporte. Para la validez de los instrumentos se utilizó el criterio de juicios de expertos que además está respaldado por el uso del Alfa de Cronbach; la comprobación de las hipótesis se realizó con la prueba estadística no paramétrica de Rho de Spearman.

En la presente investigación se llegó a la conclusión que la gestión financiera incide en la liquidez de las empresas de transporte del distrito Los Olivos, año 2017.

Palabras claves: Gestión, finanzas, liquidez, estados financieros y análisis.

## Abstract

The objective of this research work is to determine how financial management affects the liquidity of transport companies in Los Olivos district, 2017. The importance of the study lies in the need to publicize the importance of the financial management within companies as it helps control liquidity, because many of the companies do not know what to do when there is a deficit or excess liquidity. That is why we seek to publicize how financial management affects liquidity.

The investigation was worked with the theory of Oropeza that makes the scientific contribution of the liquidity variable, in which it reveals the emergence of liquidity through financial analysis, being in the year 1890 the American Bankers Association approved that to grant loans or credits companies had to present financial statements, but it is at the end of the twentieth century financial institutions suggest as policies that financial statements are presented with their respective analysis and interpretation.

The type of correlational descriptive research, the research design is cross-correlative non-experimental, with a population of 54 people from the accounting area in 27 transport companies, the sample is composed of 47 people from the accounting area. The technique that was used is the survey and the data collection instrument, the questionnaire was applied to transport companies. For the validity of the instruments the criterion of expert judgments was used and it is also supported by the use of Cronbach's Alpha; the verification of the hypotheses was carried out with the nonparametric statistical test of Spearman's Rho.

In the present investigation, it was concluded that the financial management affects the liquidity of the transportation companies of Los Olivos district, year 2017.

**Keywords:** Financial, management, liquidity, financial statements and analysis.