



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Arrendamiento financiero y su incidencia en la liquidez de las empresas de mantenimiento
de módulos de Santiago de Surco año 2018

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Rojas Villacampa, Joao Enrique (ORCID: 0000-0001-9306-4772)

ASESOR:

DR. CPC. García Céspedes, Gilberto Ricardo (ORCID: 0000-0001-6301-4950)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2019

Dedicado principalmente a mis amados hijos, André y Mía, porque ustedes me dieron las fuerzas y las ganas para salir adelante y me llenaron de motivación para continuar con mis estudios y alcanzar mis objetivos.

Agradezco a mis padres, Enrique y Cecilia, por haberme encaminado desde niño por el camino correcto, y por haberse esforzado tanto para que nunca nos falte nada, ni a mí ni a mis hermanos.

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 “Arrendamiento financiero y su incidencia en la liquidez de las empresas de mantenimiento de módulos de Santiago de Surco año 2018”, la misma que presento a vuestra consideración y tengo esperanza que pueda cumplir con los requisitos previos para la obtención del título Profesional de Contador Público.

En el cual posee el propósito determinar que el arrendamiento financiero incide en la liquidez de las empresas de servicios de mantenimiento de módulos, al mismo tiempo de instruir acerca de las ventajas financieras que esta otorga, y la decisión más adecuada que puede tomar un empresario al momento de adquirir un activo, produciendo así una mejora económica para su empresa.

El actual estudio de investigación se encuentra organizado por 8 capítulos, y se divide de la siguiente manera. Siendo el capítulo I, la introducción. Para luego continuar con el capítulo II, donde se menciona el método de investigación. Por el capítulo III, en el cual se hallan los resultados de la investigación. Seguidamente está el capítulo IV, en el cual se expone las discusiones. En el capítulo V, el autor indica cada una de las conclusiones. En el capítulo VI, se mencionan las diversas recomendaciones. En el capítulo VII, se detallan en su totalidad las referencias bibliográficas y para finalizar la investigación termina con el capítulo VIII, en donde se adjuntan los anexos: la matriz de consistencia, la validación del instrumento, entre otros.

El autor

Índice

Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos	iii
Presentación	vi
Resumen.....	xiii
Abstract	xiv
CAPÍTULO I:	1
1.1. Realidad Problemática	2
1.2. Trabajos previos.....	3
1.3. Teorías relacionadas al tema	5
1.4. Marco Conceptual.....	17
1.5. Formulación del Problema	18
1.5.1. Problema General.....	18
1.5.2. Problemas Específicos	18
1.6. Justificación del Estudio	19
1.7. Objetivos	19
1.7.1. Objetivo General	19
1.7.2. Objetivos Específicos.....	19
1.8. Hipótesis.....	20
1.8.1. Hipótesis General	20
1.8.2. Hipótesis Específicos	20
CAPÍTULO II:	21
2.1 Tipo de Estudio	22
2.2 Diseño de Investigación	22
2.3 Nivel de Investigación	22
2.4 Variables, Operacionalización	23
2.5 Población y muestra	25
2.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	26
2.7 Métodos de análisis de datos.....	27
2.8 Aspectos éticos.....	27
CAPÍTULO III:	28
3.1 Análisis de confiabilidad del instrumento	29
3.2 Resultados	32
3.3 Validación de Hipótesis	57
CAPÍTULO IV:.....	69
.....	70

Discusión.....	70
CAPÍTULO V:.....	72
Conclusiones	73
CAPÍTULO VI:.....	75
Recomendaciones.....	76
CAPÍTULO VII:	78
Bibliografía	79
CAPÍTULO VIII:	81
<i>Anexos</i>	82

Índice de Tablas

Tabla 1. Cuadro de Operacionalización de variables.....	24
Tabla 2. Cuadro de Estratificación de la muestra.....	26
Tabla 3. El arrendamiento financiero permite a la empresa adquirir cualquier tipo de bien.	32
Tabla 4. El arrendamiento financiero tiene ventajas atractivas para la empresa.....	33
Tabla 5. Las empresas que cuentan con arrendamiento financiero obtienen beneficios tributarios.	34
Tabla 6. Considera usted que es importante mantener renovados sus activos en la empresa.	35
Tabla 7. El contrato de arrendamiento financiero es un instrumento financiero importante para financiar activos fijos.	36
Tabla 8. Cree usted que los requisitos que solicitan para un arrendamiento financiero son accesibles.....	37
Tabla 9. El contrato de arrendamiento financiero le permite a la empresa beneficiarse al aplicar la depreciación acelerada.	38
Tabla 10. El contrato de arrendamiento financiero le brinda a la empresa la opción de comprar el bien.	39
Tabla 11. La empresa adquiere la propiedad del bien una vez adquirida la opción de compra en el contrato de arrendamiento financiero.....	40
Tabla 12. El arrendamiento financiero le permite realizar pagos periódicos en cuotas.....	41
Tabla 13. El arrendamiento financiero le permite usar el crédito fiscal por las cuotas periódicas.	42
Tabla 14. Las cuotas en un contrato de arrendamiento financiero no necesariamente tienen que ser iguales y fijas.	43
Tabla 15. El arrendamiento financiero genera un nivel de endeudamiento que hace imposible cumplir con las obligaciones.....	44
Tabla 16. El método de análisis vertical permite visualizar y calcular la participación de cada cuenta.	45
Tabla 17. El método de análisis vertical establece si una empresa tiene una distribución de activos equitativa.....	46
Tabla 18. El método de análisis horizontal compara y determina la variación de las cuentas de un periodo a otro.	47
Tabla 19. El método de análisis horizontal permite tener un diagnóstico acertado de la realidad financiera.....	48

Tabla 20. El ratio de razón corriente muestra la proporción de deudas de corto plazo que son cubiertas por el activo.	49
Tabla 21. La prueba acida indica la capacidad de afrontar deudas a corto plazo excluyendo los inventarios para obtener un test más estricto.	50
Tabla 22. El ratio de razón efectiva mide la capacidad de afrontar deudas a corto plazo considerando solo los activos mantenidos en Caja y Bancos.....	51
Tabla 23. El ratio capital de trabajo indica el dinero que le queda a la empresa luego de pagar sus deudas inmediatas.	52
Tabla 24. La razón periodo de cobro mide el tiempo transcurrido desde el momento en que se efectúa la venta hasta el momento en que se cobra el efectivo al cliente.	53
Tabla 25. La razón periodo de cobro ayuda a una mejor gestión de cobros.	54
Tabla 26. La rotación de cuentas por cobrar indica cuentas veces y con qué rapidez se realizan los cobros a los clientes.....	55
Tabla 27. La rotación de cuentas por cobrar aporta información que permite la toma de decisiones acertada con anticipación.....	56
Tabla 28. Tabla cruzada ARRENDAMIENTO FINANCIERO*LIQUIDEZ	57
Tabla 29. Tabla cruzada ARRENDAMIENTO FINANCIERO*ANALISIS FINANCIERO.....	60
Tabla 30. Tabla cruzada ARRENDAMIENTO FINANCIERO*RATIOS LIQUIDEZ GENERAL	63
Tabla 31. Tabla cruzada ARRENDAMIENTO FINANCIERO*RATIOS LIQUIDEZ ACTIVO CIRCULANTE.....	66

Índice de Gráficos

Gráfico 1. El arrendamiento financiero permite a la empresa adquirir cualquier tipo de bien.	32
Gráfico 2. El arrendamiento financiero tiene ventajas atractivas para la empresa.	33
Gráfico 3. Las empresas que cuentan con arrendamiento financiero obtienen beneficios tributarios.	34
Gráfico 4. Considera usted que es importante mantener renovados sus activos en la empresa.	35
Gráfico 5. El contrato de arrendamiento financiero es un instrumento financiero importante para financiar activos fijos.	36
Gráfico 6. Cree usted que los requisitos que solicitan para un arrendamiento financiero son accesibles.	37
Gráfico 7. El contrato de arrendamiento financiero le permite a la empresa beneficiarse al aplicar la depreciación acelerada.	38
Gráfico 8. El contrato de arrendamiento financiero le brinda a la empresa la opción de comprar el bien.	39
Gráfico 9. La empresa adquiere la propiedad del bien una vez adquirida la opción de compra en el contrato de arrendamiento financiero.	40
Gráfico 10. El arrendamiento financiero le permite realizar pagos periódicos en cuotas.	41
Gráfico 11. El arrendamiento financiero le permite usar el crédito fiscal por las cuotas periódicas.	42
Gráfico 12. Las cuotas en un contrato de arrendamiento financiero no necesariamente tienen que ser iguales y fijas.	43
Gráfico 13. El arrendamiento financiero genera un nivel de endeudamiento que hace imposible cumplir con las obligaciones.	44
Gráfico 14. El método de análisis vertical permite visualizar y calcular la participación de cada cuenta.	45
Gráfico 15. El método de análisis vertical establece si una empresa tiene una distribución de activos equitativa.	46
Gráfico 16. El método de análisis horizontal compara y determina la variación de las cuentas de un periodo a otro.	47
Gráfico 17. El método de análisis horizontal permite tener un diagnóstico acertado de la realidad financiera.	48
Gráfico 18. El ratio de razón corriente muestra la proporción de deudas de corto plazo que son cubiertas por el activo.	49

Gráfico 19. La prueba acida indica la capacidad de afrontar deudas a corto plazo excluyendo los inventarios para obtener un test más estricto.	50
Gráfico 20. El ratio de razón efectiva mide la capacidad de afrontar deudas a corto plazo considerando solo los activos mantenidos en Caja y Bancos.....	51
Gráfico 21. El ratio capital de trabajo indica el dinero que le queda a la empresa luego de pagar sus deudas inmediatas.	52
Gráfico 22. La razón periodo de cobro mide el tiempo transcurrido desde el momento en que se efectúa la venta hasta el momento en que se cobra el efectivo al cliente.	53
Gráfico 23. La razón periodo de cobro ayuda a una mejor gestión de cobros.	54
Gráfico 24. La rotación de cuentas por cobrar indica cuentas veces y con qué rapidez se realizan los cobros a los clientes.....	55
Gráfico 25. La rotación de cuentas por cobrar aporta información que permite la toma de decisiones acertada con anticipación.....	56
Gráfico 26. Gráfica de Chi Cuadrado de Hipótesis General	59
Gráfico 27. Gráfica de Chi Cuadrado de Hipótesis Especifica 1	62
Gráfico 28. Gráfica de Chi Cuadrado de Hipótesis Especifica 2	65
Gráfico 29. Gráfica de Chi Cuadrado de Hipótesis Especifica 3	68

Resumen

Este trabajo de investigación, tiene por objetivo determinar de qué manera el arrendamiento financiero incide con la liquidez de las empresas de servicios del rubro de mantenimiento de módulos distrito de Santiago de Surco, año 2018. La importancia de la investigación reside en las necesidades existentes en las empresas al momento de invertir su dinero, y en este caso al ser de suma utilidad contar con vehículos de carga para el recojo y entrega de los módulos trabajados, es fundamental adquirir estos activos mediante una herramienta de financiamiento que resulte más beneficiosa para el empresario, y para nuestro estudio ese el arrendamiento financiero.

La investigación fue elaborada gracias a la búsqueda de teoría importante y detallada tanto de nuestra variable independiente como lo es el arrendamiento financiero, así como también de la variable dependiente, que es la liquidez. En ellas logramos encontrar información valiosa de como el contrato de leasing brinda beneficios y ventajas tributarias y económicas al empresario, viéndose favorecido en su liquidez, el mismo que es medido mediante análisis e indicadores financieros.

Esta investigación posee una metodología de tipo básico, diseño no experimental, nivel explicativo – descriptivo, contando con un total de 45 empleados de contabilidad y finanzas en 11 de estas empresas, de los cuales se contempló a 11 de ellos para la muestra. La técnica a emplear es la encuesta y el instrumento del cuestionario, en el cual se aplicó a las empresas mencionadas. Se validó los instrumentos a través del juicio de expertos, a su vez tuvo el respaldo por la utilización del Alfa de Cronbach; se comprobó las hipótesis con la prueba del Chi cuadrado.

En esta investigación se concluyó que el arrendamiento financiero tiene incidencia en la liquidez de la empresa de mantenimiento de módulos del distrito de Santiago de Surco, año 2018.

Palabras claves: Arrendamiento, liquidez, inversión, activo, financiamiento.

Abstract

The objective of this research work is to determine how financial leasing affects the liquidity of service companies in the Santiago de Surco district module maintenance category, year 2018. The importance of the research resides in the existing needs in companies when investing their money, and in this case being extremely useful to have cargo vehicles for the collection and delivery of the modules worked, it is essential to acquire these assets through a financing tool that is more beneficial for the entrepreneur, and for our study that is financial leasing.

The research was developed thanks to the search for an important and detailed theory of both our independent variable such as financial leasing, as well as the dependent variable, which is liquidity. In them we were able to find valuable information on how the leasing contract provides benefits and tax and economic advantages to the entrepreneur, being favored in its liquidity, which is measured by analysis and financial indicators.

This research has a basic type methodology, non-experimental design, explanatory-descriptive level, with a total of 45 accounting and finance employees in 11 of these companies, of which 11 of them were considered for the sample. The technique to be used is the survey and the questionnaire instrument, in which it was applied to the aforementioned companies. The instruments were validated through the judgment of experts, in turn it was supported by the use of Cronbach's Alpha; the hypotheses were tested with the deprivation of Chi square.

In this investigation it was concluded that financial leasing has an impact on the liquidity of the module maintenance company in the Santiago de Surco district, year 2018.

Keywords: Lease, liquidity, investment, asset, financing.