



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Gestión de tesorería y su efecto en la liquidez de la empresa
comercial Global Perlas Car SAC, Lima;2019

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTOR:

Lizbeth Mendoza Aliano (ORCID: 0000-0003-4427-2211)

ASESOR:

Carlos Alberto Vásquez Villanueva (ORCID: 0000-0002-0782-7364)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA – PERÚ

2019

Dedicatoria

A mi Familia, ejemplo de superación
razón de mi vida, motivación para
seguir
adelante en especial a mi mamá,
Clorinda.

Agradecimiento

A Dios, por darme el tiempo de culminar mis estudios y cumplir una meta más en la vida

A mis Padres Edilberto y Clorinda y a mis hermanas

Katia y Ursula por motivarme a seguir adelante en todas las etapas de mi formación.

A la universidad Cesar Vallejo, por brindarme ambientes adecuados y profesores de calidad para mi formación universitaria.

Gracias por las exigencias de mis jefes, el contador por los libros y enseñanzas.

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Indice de Gráficos y figuras.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I.INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	3
III. METODOLOGÍA	14
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	14
3.2 Variable y operacionalización	15
3.3 Población,muestra, muestreo	16
3.4 Técnicas e instrumentos de recopilación de datos	16
3.5 Procedimientos.....	18
3.6 Métodos de análisis de datos	18
3.7 Aspectos éticos	18
IV. RESULTADOS	19
V. DISCUSIÓN.....	27
VI. CONCLUSIONES.....	29
VII. RECOMENDACIONES I.....	30
REFERENCIAS	
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 1 Matriz de Variables.....	15
Tabla2 Instrumentó cuantitativa de la investigación.....	16
Tabla 3 Validación de expertos.....	16
Tabla 4 Valores de los Niveles de Confiabilidad	17
Tabla 5 Prueba de confiabilidad.....	17
Tabla 6 Resumen del modelo-Prueba de Hipótesis general	20
Tabla 7 Resumen del modelo-Prueba de Hipótesis especifica 1	21
Tabla 8 Anova-Hipótesis Especifica 1	21
Tabla 9 Coeficientes de la Organización Administrativa	23
Tabla 10 Resumen del modelo-Hipótesis especifica 2.....	23
Tabla 11 Anova-Hipótesis especifica 2	24
Tabla 12 Coeficiente de Evaluacion de riesgo	24
Tabla 13 Resumen del Modelo-Hipótesis Especifica 3	25
Tabla 14 Anova-Hipótesis especifica 3	26
Tabla 15 Coeficientes de la informacion contable.....	26

Indice de Gráficos y figuras

Figura 1 Simbolización causal.....	14
Figura 2 Estadístico de Fiabilidad de Alfa de Cronbach.....	17

Resumen

La investigación, que en su desarrollo ha permitido alcanzar información de la debilidad en la gestión de tesorería, principalmente para cumplir con sus obligaciones, percances que aparecen esencialmente por ausencia de fluidez.

El objetivo es mejorar el desarrollo de la gestión de tesorería, para el normal funcionamiento y realización de los proyectos propuestos.

El diseño de investigación fue desarrollado bajo parámetros metodológicos necesarios, no experimental con un enfoque cuantitativo un tipo de estudio explicativa tuvo como unidad de análisis una población de 25 personas involucradas, del mismo modo para el trabajo de campo, el procedimiento de estudio se utilizó con su instrumento la encuesta, estaba compuesto por 22 ítems. El instrumento fue validado a través de expertos.

Por ultimo, el procedimiento estadístico fue a través del programa SPSS versión 25 con una escala de Likert se aplicó Alfa de Conbach para su confiabilidad dando como resultado de 0,815 en un nivel (muy alto).

Además, según el análisis se concluye que la Gestión de Tesorería afecta la Liquidez, obtenidos resultados que evidencia un grado de significancia 0,000 inferior al 0,05 puesto como límite, por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula (H_0) y se acepta la alterna.

Palabras clave: Gestión de tesorería/ Liquidez / Efectivo

Abstract

The present investigation, which in its development has allowed to obtain information of the weakness in the treasury management, mainly to fulfill its obligations, problems that arise essentially due to the lack of liquidity.

The objective is to improve the development of treasury management, for the normal operation and fulfillment of goals and objectives.

The research design was developed under the necessary methodological parameters, not experimental with a quantitative approach of one type of explanatory study had as a unit of analysis a population of 25 people involved, in the same way for the field work, the technique of the Survey with your instrument the questionnaire, it was made up of 22 items. The instrument was validated through experts.

Anally, the statistical procedure was obtained with the support of the SPSS version 25 program with a Likert scale, Cobranch Alpha was applied for reliability, resulting in 0.815 at a (very high) level.

In addition, according to the analysis it is concluded that the Treasury Management affects Liquidity, obtained results that clairvoyance a degree of significance of less than 0.05 as a limit, therefore, the null hypothesis (Ho) is rejected and the alternate

Keywords: Treasury Management / Liquidity / Cash

INTRODUCCIÓN

Dentro de cualquier tipo de negocios la gestión de tesorería y la liquidez mantienen una relación estrechamente, donde el desarrollo y práctica dan resultados favorables para la organización en marcha, permitiendo la toma de decisiones y asumir riesgos.

Actualmente las empresas de los pequeños emprendedores han tenido un desarrollo importante en la economía dentro y fuera del país, cada uno de ellos buscando diversas estrategias para optimizar sus recursos, requiriendo herramientas de gestión que permita que una empresa emprendedora siga trabajando, generando empleo, productos de calidad y una permanencia en el mercado.

La venta de autopartes, implementos de seguridad para todo tipo de vehículo es un sector que goza de un gran crecimiento, pero muchas de estas empresas privadas enfrentan debilidades en diferentes áreas de su organización incumpliendo en sus obligaciones con terceros.

Global Perlas Car SAC, especializados en la importación y comercialización de productos automotrices, seguridad vial, industrial además de limpieza, ferretería, desde hace 15 años liderando el mercado peruano. Al verificar sus actividades se determinó las debilidades que existen en el espacio de tesorería.

El área correspondiente no realizaba correctamente la gestión del efectivo, actividades bancarias, pago a proveedores, control de documentación, omitiendo los formatos establecidos, repercutiendo así en la información real de efectivo con el que dispone la empresa, los pendientes con proveedores, reportes de caja, realizando un simple cuadro del día, manualmente en hojas.

Afectando así a la liquidez para ser frente a los distintos pagos, así como también en las proyecciones en todas las demás áreas de la empresa donde repercute la gestión de Tesorería.

Por lo tanto, es preciso y necesario automatizar cada proceso, asimismo desarrollar herramientas que permitan conocer como se genera el efectivo y donde se utiliza, con la finalidad de obtener una eficiencia en cada una de las operaciones con el flujo de efectivo.

Una adecuada dirección en la gestión de tesorería contribuirá en realizar un control eficiente de los recursos mas liquidos de la empresa para seguir creciendo y manteniéndose en el mercado, por lo presentado nuestra investigación pretende responder el problema general:

¿En que medidas afecta la gestión de tesorería en la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019?. Asimismo se desata los específicos:

- (1) ¿En que medida afecta la organización administrativa en la liquidez?,
- (2)¿En que medida afecta la evaluación de riesgos en la liquidez?, (3) ¿En que medida afecta la Información contable en la Liquidez?.

Esta investigación se justifica,al conocer la deficiencia en la organización, control y gestión del flujo monetario en la empresa Global Perlas Car además es de mucha utilidad realizar este análisis con el propósito fortalecer la área de tesorería y la gestión de la misma que implica la disposición de liquidez y una buena toma de decisiones.

Es de mucho beneficio toda la investigacion para la empresa asi como para otras del mismo rubro donde nos permitirá tener mayor atención en la gestión de tesorería y su implicancia en la liquidez.Asimismo ayuda a otras investigaciones a futuro.

El estudio es viable, por que cuenta con toda la infomacion que nos permitio recoger y nos facilito la empresa directamente permitiendo conseguir y alcanzar nuestro objetivo.La investigación tiene como objetivo general: Determinar en que medida la gestión de tesorería afecta en la liquidez, asi mismo se desprende los objetivos específicos para determinar en que medida la organización administrativa la evolución de riesgos y la infomacion contable afecta la liquidez para mayor detalles de los problemas y objetivos se encuentran en la matriz de consistencia (Anexo 2).

II. MARCO TEÓRICO

El área de Tesorería tiene un carácter transversal en las organizaciones, ya que todas las operaciones ejecutadas durante el ejercicio económico pasan por ella.

Un departamento de la organización que se encarga de realizar las gestiones de las operaciones monetarias de la organización ejecutando y desarrollando el control en los flujos de caja donde observamos todas los ingresos y salidas del efectivo de la empresa. Caurin, (2018).

Para el Autor Rodríguez, H. 2015, indica que cualquier actividades empresarial o productiva lleva a cabo la gestión de tesorería a través del nexo con las entidades financieras. El objetivo parte de la gestión realizada, para poner a disposición a los directivos en la ocasión oportuna, los fondos necesarios para su equipamiento racional y su funcionamiento natural, garantizando su independencia estable. Donde la Planificación de la tesorería es parte fundamental para saber de antemano con qué recursos cuenta para disponer a tiempo, aprovechando óptimamente los fondos. (p.215)

Otra concepción, se considera que la Gestión de Tesorería es una organización efectiva, con la persecución y control de los recursos más líquidos donde implica la revisión diaria de los saldos de caja, saldo disponible en bancos, gestión de los clientes pendientes de pago, gestión de inversiones y financiación en el plazo de un año.

Adicionalmente Fernández, J (2019) menciona que la gestión de tesorería de una organización consiste en asegurar de la liquidez, con el fin confirmar la existencia indispensable para la ejecución de los pagos por la entidad en el momento preciso.

Donde el personal a cargo de tesorería en las organizaciones deben ser profesionales todoterreno, donde una gestión activa actualmente es el manejo anticipado, de lo planificado, aspecto que forma parte del cambio.

Dentro de las Funciones del área la tesorería asume la gestión de la liquidez inmediata de la caja y las cuentas financieras relacionados con la empresa. Garantizando la disposición de medios para afrontar los compromisos de pago de lo planificado y también los que surgen de imprevisto. Tener el control de las fechas de pago, vencimientos para evitar los pagos de moras, interés o tasas extras. Además de mantener una fluidez relación con los agentes bancarios. García, G. 2018

Adicionalmente según Ureña, Bonilla, Rodríguez, Aguado;2016 mencionan que el tesorero, es responsable de las funciones vinculadas con la obtención de fondos, dentro el departamento financiero, gestión de los flujos de caja, relación con las entidades bancarias el análisis de los créditos otorgados y elaboración del presupuesto.

Pajuelo (2015) afirma que la gestión de tesorería busca un conveniente rendimiento entre los beneficios y los costos de liquidez, actividad que realiza el encargado del área donde decide sobre la disposición de los activos líquidos.

Donde el objetivo comienza en administrar los recursos monetarios de la organización, del modo más eficiente para cumplir con el compromiso del negocio, disponer de efectivo para realizar los pagos a tiempo, con la mayor

rentabilidad posible. Optimizando la gestión del activo corriente generando mayor liquidez, movimientos bancarios así aportar con soluciones financieras en el tiempo para realizar una buena toma de decisiones.

Los Documentos en las operacion de Tesoreria son los cobros y pagos se originan de las entradas y salidas de dinero en físico o por los bancos, gestión relacionada directamente con la tesorería, con respecto a las compras realizadas tesorería debe disponer de dicha operación con el comprobante de pago correspondiente y el pago efectuado para la justificación de la operación ejecutada.

Los documentos de control es desde un libro caja, bancos y libros de vencimientos para el adecuado control de la liquidez y previsiones de cobros y pagos donde el libro de vencimiento anticipa el pago a diferentes operaciones pendientes, evitando así un desequilibrio. Herramienta útil que ayuda anticipar los pagos o cobros a los clientes según las tentativas.

Presupuesto en la Gestión de Tesorería

Una herramienta fundamental, básico que permite estimar las necesidades en el tiempo oportuno, generalmente de transcurso mensual, pero también hasta el final del periodo, con alusión en la cobertura de la liquidez a corto plazo en condiciones favorables, el cobro de los clientes al crédito y pagos a los proveedores, el control de ventas incobrables, la negociación con las entidades bancarias.

El Presupuesto de Tesorería como instrumento de Gestión, es una forma eficaz de proyectar y manejar un control de los ingresos y salidas de efectivo.. Como principios claves para el desarrollo de la Gestión es el control en la

liquidez, actualización de los movimientos, selección de cuentas bancarias para las diferentes transacciones, donde el transcurso de las operaciones se puede determinar el déficit y por lo tanto establecer una lineación de inversión, financiación.

En la estructura del presupuesto se debe adaptar a las características y necesidades de cada organización, ordenado por conceptos, flujo de entradas y salidas de efectivo, las operativas o insólito y los financieros. La interpretación considera los aspectos, motivos por lo que se obtiene un déficit o superávit, las acciones a considerar con las entradas y salidas, donde realizar un equilibrio ayudara a la empresa a maneja la información del área y determina si tiene un excedente o por lo contrario existe la necesidad de financiación. Las acciones por realizar o corregir por la falta de liquidez abarca desde el aplazamiento de los pendientes, anticipos de clientes, rebajas, obtener créditos comerciales, prestamos, eliminación de gastos.

Por otro lado la liquidez hace un informe a una capacidad de la empresa para atender los compromisos menores de un año, reflejando de manera más precisa el rendimiento económico.

De acuerdo con Enrique Diaz, nos dice que la liquidez permite mantener las operaciones o el comercio activo y que tener la facilidad de operar con la liquidez suficiente ayuda a cumplir con las obligaciones, costear las operaciones y mantener la empresa en marcha.

Facilidad con que una persona natural o jurídica puede pagar sus obligaciones utilizando todos los activos líquidos que posee dentro de un periodo de un año. Para analizar su liquidez los dueños pueden utilizar una herramienta financiera como el balance general donde se observan todos los activos corrientes de una

empresa, además de cubrir cualquier emergencia y se solicita un préstamo a una financiera, al tener un buen índice de liquidez hace que se otorga lo más pronto.

Señala lo importante de la salud financiera de la organización de revisar y comprender porque así ayuda a los dueños a decidir qué pasos tomar a continuación donde si los índices son bajos evaluar todos los activos para estimar si se debe liquidar.

También examinar los pasivos pendientes para determinar si todo lo que están gastando es imprescindible porque tal vez cortar algunos productos o servicios puede reducir las obligaciones de la compañía.

Como la Liquidez Corriente pueden ser utilizadas por las organizaciones grandes, medianas o pequeñas donde el índice de liquidez y su determinación es el mismo. La liquidez señala la suficiencia del negocio para actuar con sus responsabilidades en el plazo correspondiente.

Además, Oriol y Xavier (2018) afirman la liquidez proviene de diferentes fuentes principales como es la liquidez operativa, con el manejo de las políticas de precio, márgenes, control de costes y gastos operativos.

Por otra parte, la liquidez del soporte de movimiento de trabajo, que incorpora acuerdos de surtido de clientes, plazos de entrega a proveedores, administración de acciones, posiciones operativas de tesorería.

Pérez (2015), nos afirma el protagonismo de la liquidez, entendida como la suficiencia para ser frente a los pagos, es un objetivo clave de cualquier organización. Su importancia se manifiesta y resalta durante el tiempo de crisis económica, por la caída de los ingresos y restricciones crediticias que explican el cierre de muchas empresas por la falta de efectivo. Aunque una buena liquidez

y optima gestión de la tesorería no aseguran el éxito de la empresa, su gestión deficiente si puede provocar su fracaso.

Y en el Capital de trabajo que es el Giro o Fondo de maniobra, un recurso actual, incorpora el efectivo a caja y bancos, las protecciones discutibles (momento actual), registros de ventas aquellos que se convertirán en dinero en menos de un año y su importancia es de notable interés para la asociación, ya que permite la coordinación de ejercicios operativos, y la asociación puede enfrentar nuevas circunstancias sin riesgo. Además, permite la entrega oportuna de obligaciones o compromisos, asegurando el crédito de la organización. Por otra parte, si un capital de trabajo es muy importante en el caso de que sea en dinero real, muy bien puede ser tan inseguro e inadecuado.

Llegando al Flujo de Efectivo que según Ontiveros (2015) menciona que es el enfoque fundamental para la organización financiera de cualquier empresa, informa de las actividades de entrada y salida de efectivo según las distintas operaciones de la empresa, considerado una herramienta de vital importancia para el su control de tal forma poder enfrentar los pagos diarios.

Al respecto Pajuelo (2015) afirma que es una herramienta de gestión que pronostica y aprueba las necesidades que la organización este planeando.

Sustentando las definiciones y para afirmar se presenta unos trabajos previos.

Serrano, (2018). "Modelo de gestión de Tesorería para el mejoramiento de la rentabilidad en las pymes de la provincia de Azuay". Propone un diseño de gestión de Tesorería que permita el mejoramiento de la rentabilidad de la Pymes en la provincia antes mencionada, las consecuencias de una buena

administración de la tesorería realizada será la utilidad obtenida por la empresa donde se busca tener una mayor accesibilidad de dinero para cumplir con los compromisos con terceros. La propuesta de una buena gestión fue presentada a los beneficiarios, de las diferentes organizaciones que emplean el modelo donde estos podrán controlar la continuidad de la empresa, información válida para elegir permitiendo así incrementar la utilidad y la rentabilidad. La presente investigación tiene una metodología de no experimental, los datos se dan en un tiempo único, explicativa, ya que el proyecto manifiesta una relación entre dos o más conceptos.

Rodríguez, Valverde, & Mio. (2016). "El sistema de Control Interno y la Gestión de Tesorería de la empresa Surjaduanas SAC, Periodo 2015". Donde su propósito del presente investigación consistió en definir en qué longitud el sistema busca destacados resultados la gestión de tesorería, así como también en los demás procesos de la inspección interno en ellos el punto de partida, motor de la entidad, identificación de los riesgos, la supervisión constante. Investigación bajo un método participativo de característica descriptiva correlacional. Nos da como resultado que la implementación del sistema influye significativamente y reduce el riesgo en la gestión del área en mención, donde hay vigilancia de ingreso y salidas del efectivo teniendo con procedimientos las aprobaciones respectivas para su realización.

Salis, & Rosales. (2016). "La incidencia de las Ventas al Crédito en la Liquidez de la empresa Dat & Net del Perú SA 2014-2015". La intención del presente proyecto consistió en especificar el grado de incidencia en cuanto a las ventas al crédito en la liquidez de dicha organización de acuerdo con ello, brindar alternativas de solución. Como efectuar el cobro de las facturas pendientes y

elevar la liquidez de la empresa y no ponerla en riesgo. El análisis efectuado del proyecto se basa en la aplicación de políticas de venta al crédito, tiempo de pago por cliente, estableciendo el tiempo promedio de cobro, índice de morosidad de esta manera mejorando la circunstancia financiera de la empresa donde ejercer precesión en las ventas genera una tasa mayor de venta al crédito. Investigación de metodología en diseño no experimental, longitudinal y descriptiva. También se realizaron un análisis de las ratios financieras, donde la venta al crédito incide negativamente dentro de la empresa.

Aguirre, (2017). “El problema de Liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la Gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao-Perú 2012-2014”. La presente indagación del estudio asiste a un alto entendimiento de la gestión financiera de acciones públicas, llevar a cabo la investigación ha permitido obtener el entendimiento de las causas, problemas que no posibilitan la realización de los logros y objetivos a largo plazo. Gracias a los resultados de esta investigación se informa que el Estado a través de políticas supere las posiciones económicas por la organización en mención, ayudando así a mejorar la posición a nivel razón corriente, obtención de capital de trabajo, además es conveniente que los directivos tengan en cuenta la realización adecuada de las ganancias obtenidas. Estudio de tipo aplicada, el diseño explicativo.

Nieves, Mora & Lauriano, (2017) “La gestión Financiera del Activo Corriente y su impacto en la Liquidez de la Empresa Elektra del Perú S.A. Periodo 2014-2016”. Su finalidad es precisar la dimensión la Gestión Financiera de las existencias y su efecto en la liquidez de las tiendas de electrodomésticos, ya que ignoran la importancia del apropiado funcionamiento de sus inventarios,

ocasionando distintos problemas y peligro para mantener capacidad de liquidez, manteniendo el sobre stock y el desmedro problemas más evidentes dentro de la organización. Se efectuó una metodología de enfoque cuantitativo sin manipulación de alguna variable, además es una investigación por objetivos. Los resultados basados en el análisis de las razones financieras concluyen que el trabajo en la gestión de los activos corrientes se debe incrementar, donde se debe implementar un control de todas las actividades, la concientización del personal influyendo de una manera directa en el incremento en la liquidez de la organización.

Llenera, (2017). “La Gestión de Tesorería y su influencia en la Liquidez de la Universidad Privada de Tacna,2013-2014”, el trabajo se fundamenta como predomina la gestión de esta área de tesorería en la liquidez de la universidad debido esto por el crecimiento de esta, las gestiones que iban en aumento es ahí donde la debilidad más evidente fue la gestión en la área de tesorería, la investigación tiene el objetivo de ver cómo influye en la liquidez, en la metodología se utilizó una investigación no experimental, descriptiva y de un enfoque mixto. De acuerdo con los resultados, se estableció un nivel de confianza del 95%, especificando que la gestión de tesorería afecta en la variable dependiente en la presente investigación

Asi mismo las investigaciones internacionales nos mencionan, según.

López, (2015). Detalla, “La gestión de Tesorería y la liquidez de la empresa Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi LTDA”, donde la causa de la investigación es pretender indicar cómo incide en la liquidez la Gestión de Tesorería donde la inadecuada administración, desactualización de políticas,

procesos, desarrollo financiero y planificación. La metodología utilizada es de un nivel descriptivo de diseño experimental, utilizando así como la población los análisis de liquidez de la Cooperativa donde hubo recuperaciones de cartera y análisis estructurales, donde la finalización de la investigación experimental nos indican que el efecto entre las variables es de una gran magnitud de influencia, así también se realizó un análisis del reporte Estructural de la Liquidez donde se aplicó las razones de liquidez y capital de trabajo donde se determinó que la empresa si cuenta con disponibilidad de fondos para enfrentar sus responsabilidades a corto plazo.

Villeda, (2016). "Incidencia de la Administración del Ciclo de conversión de Efectivo en la Liquidez de las Empresas que Comercializan Agroquímicos en el Departamento de Guatemala", presenté tesis tiene como finalidad de actuar en una gestión para la fase de la evolución del efectivo esto influyendo satisfactoriamente en el comportamiento de las cuentas por cobrar, existencias y obligaciones con terceros, para mejorar la suficiencia de la liquidez. La base de esta investigación lo compone la utilización del método científico, bajo el proceso metodológico, definición del problema, objetivos, hipótesis y trabajo en campo, donde la fuente para el efecto fueron la información contable de tres organizaciones simbólicas del sector. Donde la organización A, tiene un excesivo pago a proveedores, B el ciclo operativo no es el adecuado y por último la C, depende del financiamiento. Los resultados son favorables, aplicando las técnicas adecuadas para la gestión de las existencias, el costeo ABC, líneas y políticas de crédito, aprovechando el máximo plazo de pago a proveedores.

Condo, (2015). "Auditoria de Gestión al departamento de Tesorería de Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Guamote Provincia

de Chimborazo, Periodo 2013”, el objetivo principal es realizar la auditoria al departamento de tesorería para determinar la existencia de los procesos correctos, recaudación de impuestos, tasas. Identificar si el manual de funciones y el cumplimiento también si se mantiene un conocimiento de las normas. La investigación realizada con una metodología narrativa, de campo y documental, mediciones cuantitativas, los resultados resaltan la importancia de la auditoria dentro de un sector público donde la emisión del informe contribuye como guía para determinar una decisión y el cumplimiento de los objetivos.

Chuquimia, (2015). “La tesorería en el manejo del flujo de efectivo, empresa Grupo Ortega Landa -Gol Bolivia S.R.L” expone la gestión que ejecuta en el área, donde realiza operaciones y administra los recursos. Donde una buena gestión permitirá efectuar los pagos a tiempo, la problemática fue la cartera de clientes pendientes de cobro generando menores ingresos para la financiera, las estructuraciones de la cartera y el personal a cargo específico para realizar las cobranzas, presentado así mejores resultados con los ingresos y recuperación constante de esta. Con mayor gestión en el área de tesorería con flujos de efectivo recién implementados parte de la solución. Investigación con un método deductivo, cronológico, histórico por los hechos realizados, de forma aplicada por que se conoce el problema y la investigación ayuda a dar respuestas específicas, la población contemplada por el área de tesorería y finanzas. Se concluye que las funciones desarrolladas en la tesorería o el cash management son elementos primordiales en la organización, optimizando el ciclo económico, generando una fuente de información confiable facilitando la toma decisiones.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y Diseño de Investigación

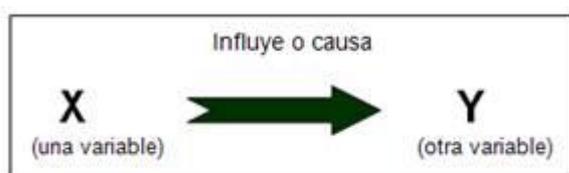
Esta exploración se centra para mostrar el impacto de la gestión de tesorería en la liquidez de la asociación Global Perlas Car, durante el período de 2019, el tipo de investigación es explicativa. También se maneja un diseño no experimental, no se está adulterando ninguna variable. Con un tipo de indagación de nivel explicativo, porque se comprende que la variable independiente influye en la variable dependiente, las cuales tienen una relación de causa-efecto.pg 83

Dónde:

X: Variable Independiente

Y: Variable Dependiente

Figura 1 Simbolización causal



Indica que el estudio explicativo procura fijar el origen del evento, circunstancia o fenómenos que estudian. es decir, están dirigidos a responder por las causas de los hechos.

Según Hernandez, Fernandes y Batita (2014) menciona que los estudios de diseño no experimental son aquellos donde no se realiza ningún cambio dentro de las variables.

En los estudios no experimentales únicamente son hechos, sin realizar ninguna manipulación. Además, no existe directo control sobre las variables y no se puede influenciar en ellas, debido a que los hechos ya sucedieron. (p.152).

3.2 Variable Operacionalización

Tabla 1 Matriz de Variables

TITULO	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTO
Gestión de tesorería y su efecto en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C, Lima, 2018.	V1 GESTIÓN DE TESORERÍA	Organización administrativa	Nivel de metas y objetivos	Cuestionario Escala de Likert
			Nivel de pagos a terceros	
			Flujo de efectivo	
		Evaluación de riesgos	Nivel de riesgo en los bancos	
			Nivel de riesgo en el efectivo	
			Nivel de riesgo operacional	
		Información contable	Número de reportes conciliaciones bancarias	
			Número de reportes de caja chica	
			Rendición de arqueos de caja	
	V2 LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	Activos líquido	Cuestionario Escala de Likert
			Capacidad de financiamiento propio	
		Capacidad de pago a terceros	Flujo de efectivo proyectada	
			Presupuesto de ingresos y egresos	
		Capital de trabajo	Cuentas por cobrar	
			Inventarios	
		Recursos de efectivo		

3.3 Población y muestra, muestreo

La población al igual que la muestra en investigación está constituido por 25 personas de las siguientes áreas como: Gerencia, Tesorería, Finanzas, Contabilidad y Administración de Global Pelas Car SAC.

3.4 Técnicas e instrumento de recopilación de datos

Se aplica la Encuesta, consta en examinar atentamente el fenómeno, eventos o caso, tomar datos y anotarla para su siguiente análisis. Según Arias indica que: El método se entenderá como la técnica o forma propia de conseguir información, (p.67).

Como instrumento para la recolección de información del área en investigación, la herramienta que se utilizó es un cuestionario que contiene 22 ítems.

Tabla2 Instrumento cuantitativa de la investigación

Técnica		Instrumento
T.Cuantitativa	Encuesta	Cuestionario

Tabla 3 Validación de expertos

El instrumento, supervisado por profesionales competentes en la ciencia y desarrollo de la investigación, se realizó una evaluación por los

N°	EXPERTOS	Opinión
1	C.P.C Vizcarra Quiñones Alberto	APLICABLE
2	D.R Otto Terry Ponte	APLICABLE
3	C.P.C Espinoza Cruz Manuel Alberto	APLICABLE

profesores a cargo en la universidad, donde emiten pensamientos necesarios, acerca del contenido de los instrumentos utilizados. La conformidad es la firma de los expertos en la matriz de validez.

Para la Confiabilidad se utiliza el sistema SPSS versión 25, para el cuestionario realizado, con la intención de medir la fiabilidad, a través del alfa de Cronbach.

Tabla 4 Valores de los Niveles de Confiabilidad

Valores	Niveles
0.81 a 1.00	Muy alta
0.61 a 0.80	Alta
0.41 a 0.60	Moderada
0.21 a 0.40	Baja
0.01 a 0.20	Muy baja

El análisis del instrumento fue a través del alfa de Cronbach con el fin de garantizar su validez, realizadas a las 22 interrogantes bajo la escala de Likert, realizados a los 25 empleados de la empresa, alcanzando los resultados.

Tabla 5 Prueba de confiabilidad

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	25	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	25	100.0

Figura 2 Estadístico de Fiabilidad de Alfa de Cronbach

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
0.815	22

3.5 Procedimientos

Interpretación: El cuadro estadístico de fiabilidad, nos manifiesta que el instrumento tiene un valor que fue 0,815, lo cual es confiable alcanzando un nivel muy alto según el rango de fiabilidad.

3.6 Métodos de análisis de datos

Con el fin de que se pueda obtener los resultados se realizó un análisis a través del programa estadístico SPSS versión 25, el cual se traslada los datos recolectados de la encuesta para luego hacer las pruebas estadísticas Alfa de Cronbach para medir lo establecido de este. Y las pruebas de la regresión lineal para realizar la contrastación de hipótesis y dar a conocer los resultados obtenidos.

3.7 Aspectos Éticos

Según la resolución del consejo universitario de la escuela de contabilidad, facultad de ciencias empresariales, la presente investigación está con las líneas correspondientes y el desarrollo se presenta de forma clara y precisa. Los instrumentos utilizados con la validación ya ejecutada.

IV. RESULTADOS

Efecto de la Gestión de Tesorería en la Liquidez.

Prueba de hipótesis general

Ho: La Gestión de Tesorería no afectan significativamente sobre la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

H1: La Gestión de Tesorería si afecta significativamente sobre la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

Regla de decisión

Si el valor de $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula (Ho), y se acepta H1.

Si el valor de $p > 0.05$, se acepta la hipótesis nula (Ho)

Tabla 6 Resumen del modelo-Prueba de Hipótesis general

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,862 ^a	0.743	0.707	1.819

Interpretación: Se observa de la tabla, que el R cuadrado, indica que la variable dependiente (Liquidez) está cambiando en un 0,743 (74%) por efectos de la variable independiente (Gestión de Tesorería) y que está en una tendencia alta.

Análisis de Varianza (ANOVA) para la prueba de la Hipótesis

Anova- Hipótesis General

ANOVA ^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	201.138	3	67.046	20.258	,000 ^b
	Residuo	69.502	21	3.310		
	Total	270.640	24			

Interpretación: En la tabla 8 de ANOVA, se evidencia un nivel de significancia encontrada de 0,000 que es menor a 0.05 por lo que según la regla la decisión se rechaza la hipótesis nula (H_0) y por lo tanto se acepta la hipótesis alterna, comprobando que la Gestión de Tesorería afecta significativamente en la Liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

Efecto de la organización administrativa en la liquidez

Prueba de Hipótesis Especificas 1

En la investigación se utilizó la regresión lineal para contrastar la hipótesis específica 1 de las variables en estudio. Así mismo el R^2 .

H_0 : La organización administrativa no afecta significativamente sobre la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

H_1 : La organización administrativa si afecta significativamente sobre la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019

Tabla 7 Resumen del modelo-Prueba de Hipótesis específica 1

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	.803 ^a	0.645	0.629	2.045

Se observa en la tabla 9, el R cuadrado indica que la variable Liquidez está cambiando en un 0,645 (65%) por efectos de la dimensión Gestión de Tesorería independiente y que es una tendencia de nivel moderado.

Análisis de varianza (ANOVA) para la prueba de la hipótesis

Tabla 8 Anova-Hipótesis Específica 1

		ANOVA ^a				
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	174.483	1	174.483	41.735	.000 ^b
	Residuo	96.157	23	4.181		
	Total	270.640	24			

Interpretación: se evidencia un nivel de significancia encontrada de 0,000 que es menor a 0.05 por lo que según la regla la decisión se rechaza la hipótesis nula (Ho) y por lo tanto se acepta la hipótesis alterna, comprobando que la Organización Administrativa afecta significativamente en la Liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

Análisis para formular la ecuación lineal de regresión

Tabla 9 Coeficientes de la Organización Administrativa

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		Sig.	95.0% intervalo de confianza para B	
		B	Desv. Error	Beta	t		Límite inferior	Límite superior
1	(Constante)	8.991	2.836		3.171	0.004	3.125	14.858
	ORGANIZACION ADMINISTRATIVA	1.506	0.233	0.803	6.460	0.000	1.024	1.988

Interpretación:

En la Tabla 11 que el estadístico de Regresión lineal, se deduce también que la significancia encontrada es 0,000 que según la regla de decisiones es menor a la significancia del trabajo que es 0,05 implicando que se rechaza la Hipótesis Nula y se acepta la Hipótesis Alternativa, quedando de esta manera probada como verdadera la Hipótesis de especifica1, la cual nos dice que: La gestión de Tesorería afecta en la Liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

Efecto de la Evaluación de riesgo en la Liquidez

Prueba de Hipótesis Específicas 2

Ho: La Evaluación de riesgo no afecta significativamente sobre la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

H1: La Evaluación de riesgo si afecta significativamente sobre la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

Tabla 60 Resumen del modelo-Hipótesis Especifica 2

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,573 ^a	0.328	0.299	2.812

Se observa en la tabla 12 que el R cuadrado indica que la variable dependiente Liquidez está cambiando en un 0,328 (32%) por efectos de la dimensión Evaluación de Riesgo.

Análisis de varianza (ANOVA) para la prueba de la hipótesis

Tabla 11 Anova-Hipótesis especifica 2

Modelo		ANOVA ^a				Sig.
		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	
1	Regresión	88.723	1	88.723	11.217	,003 ^b
	Residuo	181.917	23	7.909		
	Total	270.640	24			

Interpretación:

Se observa un nivel de significancia encontrada de 0,003 que es menor a 0.05 por lo que según la regla la decisión se rechaza la hipótesis nula (Ho) y por lo tanto se acepta la hipótesis alterna, comprobando que la Evaluación de riesgo afecta significativamente en la Liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.Ademas (F) tiene un valor de 11,217 lo cual se ubica en una zona de rechazo de Ho.

Análisis para formular la ecuación lineal de regresión

Tabla 72 Coeficientes de Evaluación de Riesgo

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		95.0% intervalo de confianza para B		
		B	Desv. Error	Beta	t	Sig.	Límite inferior	Límite superior
1	(Constante)	15.524	3.508		4.426	0.000	8.268	22.780
	EVALUACION_DE_RIESGO	0.640	0.191	0.573	3.349	0.003	0.245	1.035

Interpretación:

En la Tabla 14 estadístico de Regresión lineal, que la significancia encontrada es 0,003 que según la regla de decisiones es menor a la significancia del trabajo que es 0,05 implicando que se rechaza la Hipótesis Nula y se acepta la Hipótesis Alternativa, quedando de esta manera probada como verdadera la Hipótesis de específica 2, la cual nos dice que: Evaluación de riesgo afecta significativamente en la Liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

Efecto de la Información contable en la Liquidez

Prueba de Hipótesis Especificas 3

Ho: La información Contable no afecta significativamente en la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

H1: La información Contable si afecta significativamente en la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019

Tabla 13 Resumen del Modelo- Hipótesis Especifica

Resumen del modelo				
Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,702 ^a	0.493	0.471	2.442

Interpretación:

Se observa de la tabla 15, que el R cuadrado, indica que la variable dependiente (Liquidez) está cambiando en un 0,493 (49%) por efectos de la variable independiente (Información Contable) y que está en una tendencia moderado.

Análisis de varianza (ANOVA) para la prueba de la hipótesis

Tabla 14 Anova-Hipótesis Especifica 3

ANOVA^a						
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	133.437	1	133.437	22.369	,000 ^b
	Residuo	137.203	23	5.965		
	Total	270.640	24			

Se observa un nivel de significancia encontrada de 0,000 que es menor a 0.05 por lo que según la regla la decisión se rechaza la hipótesis nula (Ho) y por lo tanto se acepta la hipótesis alterna, comprobando que la Información Contable afecta significativamente en la Liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.Ademas (F) tiene un valor de 22,369 lo cual se ubica en una zona de rechazo de Ho.

Análisis para formular la ecuación lineal de regresión

Tabla 15 Coeficiente de la Información Contable

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados		95.0% intervalo de confianza para B		
		B	Des v. Error	Beta	t	Sig.	Límite inferior	Límites superior
1	(Constante)	12.825	3.062		4.189	0.000	6.492	19.159
	INFORMACION_CONTABLE	1.574	0.333	0.702	4.730	0.000	0.886	2.263

Interpretación:

Se observa de la Tabla que el 17 estadístico de Regresión lineal, que la significancia encontrada es 0,000 que según la regla de decisiones es menor a la significancia del trabajo que es 0,05 implicando que se rechaza la Hipótesis Nula y se acepta la Hipótesis Alterna, quedando de esta manera probada como verdadera la Hipótesis de específica 3, la cual nos dice que: Información Contable afecta significativamente en la Liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C.

V. DISCUSIÓN

A partir de los descubrimientos del estudio, aceptamos la hipótesis alternativa general donde se fundamenta que la gestión de tesorería sí afecta en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car, Lima, 2019, con un nivel de significancia encontrada de 0,000 el cual es menor a la del trabajo (0,05) este resultado lo vemos en la tabla 7, así mismo el estudio coincide con la investigación de Llerena (2017) donde menciona la gestión de tesorería influye en la liquidez. Donde su nivel de confianza con las técnicas utilizadas es de 95% además menciona que se debe fortalecer las áreas ya antes mencionadas utilizando las herramientas financieras para su debido seguimiento y control.

Los resultados alcanzados en la validación de la primera hipótesis específica, se verifica que la Organización Administrativa afecta la liquidez de la empresa Global Perlas Car, Lima, 2019. Para demostrar el resultado se sostiene el instrumento fue aplicado a 25 encuestados, también se puede considerar en la tabla 10 que el valor del estadístico de regresión lineal (t) es de 6,460 lo cual nos representa que está ubicado en la zona de rechazo de H_0 . Este resultado lo confirma la investigación de Rodríguez, Valverde, & Mio. (2016), en el cual el objetivo del proyecto consiste en definir en qué longitud el sistema busca destacados resultados de la gestión de tesorería, así como también en los demás procesos del control interno en ellos el punto de partida (planificación) identificación de los riesgos y la supervisión constante, parte del proceso de la organización administrativa.

De tal manera a los resultados conseguidos en la validación de segunda hipótesis específica, se constata que la Evaluación de riesgo afecta la liquidez de la empresa Global Perlas Car, Lima,2019. Para demostrar el resultado se sostiene el instrumento fue aplicado a 25 encuestados, encontramos un nivel de significancia 0,003lo cual es menor al trabajo (0,05) por lo tanto se rechaza la H_0 y se acepta H_a . En lo concuerda con la investigación de López, (2015) donde concluye de la gestión de tesorería incide en el manejo de los fondos disponible, o a causa del mal manejo de tesorería va en el aumento de la morosidad, volatilidad de la liquidez y el incremento del gasto financiero y operativo, desactualización de políticas entre otros, parte de los riesgos de tesorería al momento de desarrollar sus funciones.

La última validación de la tercera hipótesis específica, se demostró que la Información contable afecta la liquidez de la empresa Global Perlas Car, Lima,2019. También se apreciar en la tabla 16 que el valor estadístico de regresión lineal (t) es de 4,730 y el nivel de significancia 0,000 menor a 0,05 por lo tanto se rechaza la H_0 y se acepta H_a . Donde según Serrano, (2019) concluye que la gestión de tesorería es el resultado de la circulación de varias cuentas contables que poseen la empresa representadas en los estados financieros, (estado de resultados, el de situación financiera, y flujo de efectivo), provocado por las decisiones que realiza la gerencia, se mide a través del nivel de disponibilidad de efectivo, toda información de conocimiento del área de contabilidad.

VI. CONCLUSIONES

La investigación nos ayuda a establecer las siguientes conclusiones

Se afirma que la Gestión de Tesorería afecta en un 74% sobre la variable liquidez. Por ende, mientras el desarrollo del tesorero en el manejo del efectivo, actividades bancarias y control de la documentación se genera de forma adecuada, mejorara la liquidez así la empresa contara con una información real para el cumplimiento de sus compromisos a corto plazo.

Se confirma que la organización administrativa afecta en un 65% sobre la variable de liquidez; es decir, que mientras se realice un control de las operaciones del área se alcanzará con cada uno de los objetivos y se obtendrá mayor alcance de la información del efectivo disponible, cuentas por cobrar, obligaciones y actividades bancarias.

La evaluación de riesgo afecta en un 33% sobre la variable liquidez, es decir mientras se cumplan con la gestión de tesorería habrá menor riesgos con los recursos con las que cuenta la empresa.

Se corrobora, que la información contable afecta un 49% sobre la liquidez, es decir que los informes elaborados por el área deben reflejar la información real así brindar datos correctos a las áreas comprometidas siendo óptimo para nuevas planificaciones y objetivos de la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

Como resultado del presente trabajo de investigación se aporta las siguientes recomendaciones.

1. Al área de Tesorería fortalecer la gestión, puesto que esta tiene influencia en la Liquidez por ello se recomienda automatizar los procesos del área para mejorar los tiempos establecido en el desarrollo de sus funciones.
2. Se debe revisar regularmente los movimientos de efectivo y efectuar seguimiento a los niveles de liquidez a través de las herramientas como el flujo de efectivo para obtener información clara del nivel de efectivo, también de la aplicación de esta, así poder tomar decisiones bajo la información brindada. Además de elaborar presupuestos un flujo de caja proyectado con el fin prever un déficit o un excedente en base a ello tomar las decisiones adecuadas.
3. Se debe cumplir y mejorar con los procesos, como poder negociar con los proveedores, acreedores y entidades financieras la ampliación de los pagos y condiciones de compra así poder disponer de liquidez.
4. A gerencia general, se recomienda crear programas para incentivar de forma constante a los colaboradores que aporten propuestas e ideas de mejora, además de brindar capacitaciones de distintos temas para lograr los objetivos.

REFERENCIAS

- Serrano., (2018). "Modelo de gestión de Tesorería para el mejoramiento de la rentabilidad en las pymes de la provincia de Azuay". (Tesis doctoral). Universidad Nacional Mayor San Marcos, Lima.
- Rodríguez., Valverde., & Mío. (2016). "El sistema de Control Interno y la Gestión de Tesorería de la empresa Surjaduanas SAC, Periodo2015". (Tesis pregrado). Universidad Nacional del Callao, Callao.
- Aguirre, J., (2017). "El problema de Liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la Gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao-Perú 2012-2014". (Tesis maestría). Universidad Nacional Mayor San Marcos, Lima.
- Hernandez, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la investigación (6.a ed.). MÉXICO: Interamericana Editores, S.A.
- Económica, E. I. (10 de Julio de 2015). <http://www.expansion.com/>. Obtenido de <http://www.expansion.com/diccionario-economico/tesoreria.html>
- Modelos de gestión de tesorería (06 de diciembre de 2015). <http://docslide.com.br>. Obtenido de <http://docslide.com.br./documents/modelos-de-gestion-de-tesoreria.html>
- Espinoza, C. A. (2015). Manual del Contador- Enfoque Contable. Entrelíneas S.RLtda.
- García, A.C. (2017). Presupuesto de efectivo:ABC finanzas, recuperado de: <https://www.abcfianzas.com/administracion-financiera/estados-financieros/presupuesto-de-efectivo>
- Guzmán, C., Buele, I., & Serrano, S. (2017). Financial Swot of Ecuadorian Private Banks After Fall in Petroleum Prices, 2015-2016. Academy of Accounting and Financial Studies Journal, 21(2)

- Martínez Sola, C. (2014). Gestión financiera del circulante y creación de valor en la empresa. Murcia, España.
- Pajuelo, C.F. (2015). La administración de Efectivo y el concepto de flotación. *Quipuramayor*, 23 (44), 119-124. Recuperado de:
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/download/11635/10445/>
- Narváez, A. (2017). Finanzas Corporativas y estudio de casos. Lima: Macro.
- Chuquimia, A. (2015). La tesorería en el manejo del flujo de efectivo, empresa Grupo Ortega Landa - Gol Bolivia S.R.L (Tesis pregrado). Universidad Mayor de San Andres, La Paz, Bolivia.
- López, F., & Nuria, S. (2014). La gestión de tesorería, en qué consiste y cómo debe abordarse. Obtenido de:
<https://librosdecabecera.s3.amazonaws.com/book/25/capitulo-gratis-la-gestion-de-la-tesoreria.pdf>
- Nunes, P. (2015). Enciclopedia Temática [versión electrónica]. Obtenido de
<http://www.old.knoow.net/>
- Montoro, M. Á., Castro, G. M., & Díez, I. (2014). *ECONOMÍA DE LA EMPRESA* (1ra. ed.). Madrid, España: Paraninfo S.A
- Memba (2015). Efecto de la gestión de caja en el desempeño financiero de Depósito Tomando Sacco en Mount Kenya Región. *Revista Internacional de Investigación Publicaciones Científicas y*, vol. 2 (2) 1-13.
- Caurin, J. (2018). Tesorería: *Emprende Pyme.net*. Recuperado de:
<https://www.emprendepyme.net/tesoreria>
- Alva, L. (2016). Fundamentos de contabilidad. Lima, Perú: Universidad del Pacífico.

Perez- Carballo, J. (2015). La gestión financiera de la empresa (1.a ed.).

Madrid:

ESIC. EDITORIAL

Fernandez; J,R. (2019). Conoce qué es la gestión de tesorería y cómo tenerla bajo control: Sage Advice. Recuperado de <https://www.sage.com/es-es/blog/conoce-que-es-la-gestion-de-tesoreria-y-como-tenerla-bajo-control/>

Baena, G. (2014). Metodología de la investigación (1.a ed.). México: Grupo editorial patria, S.A.

My accounting course. (2019). What Is Liquidity. Recuperado de:

<https://www.myaccountingcourse.com/accounting-dictionary/liquidity>

Enrique, D. (2015). Mantenga la liquidez de tu negocio: Destino Negocio recuperado de:<https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/mantenga-la-liquidez-de-su-negocio/>

Álvares, I. (2016). Finanzas estratégicas y creación de valor (5 ta. ed.).

Bogotá,Colombia: Ecoe Ediciones.

Salis, Y., & Rosales, Y. (2016). “La incidencia de las Ventas al Crédito en la Liquidez de la empresa Dat &Net del Perú SA 2014-2015”. (Tesis pregrado). Universidad Nacional del Callao, Callao.

Ontiveros,J,J. (2015). La importancia del Flujo de efectivo: El Economista recuperado de: <https://www.eleconomista.com.mx/opinion/La-importancia-del-flujo-de-efectivo-20150817-0012.html>

Nieves, E, Mora, C., & Lauriano, M., (2017) “La gestión Financiera del Activo Corriente y su impacto en la Liquidez de la Empresa Elektra del Perú S.A. Periodo 2014-2016”. (Tesis pregrado) Universidad Nacional del Callao, Callao.

Sclefactor. (2015). What Is Liquidity. Recuperado de: <https://scalefactor.com/ask-the-experts/what-is-liquidity/>

ANEXO

Anexo1: Matriz de Operacionalizacion de Variables

Gestión de tesorería y su efecto en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

VARIABLES	Definición Conceptual	Definición Operacional	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
V 1 GESTIÓN DE TESORERÍA	La Gestión de Tesorería es una organización efectiva, con la persecución y control de los recursos más líquidos donde implica la revisión diaria de los saldos de caja, saldo disponible en bancos, gestión de los clientes pendientes de pago, gestión de inversiones y financiación en el plazo de un año. Fernández, J (2019)	Las dos variables como la Gestión y la liquidez de Tesorería es de tipo descriptiva correlacional y se estudiara mediante la encuesta como metdo de investigacion.	<p>Organización administrativa</p> <p>Evaluación de riesgos</p> <p>Información contable</p>	<p>Nivel de metas y objetivos</p> <p>Nivel de pagos a terceros</p> <p>Flujo de efectivo</p> <p>Nivel de riesgo en los bancos</p> <p>Nivel de riesgo en el efectivo</p> <p>Nivel de riesgo operacional</p> <p>Número de reportes conciliaciones bancarias</p> <p>Número de reportes de caja chica</p> <p>Rendición de arqueos de caja</p>	<p>Tipo y Diseño de Investigación:</p> <p>Descriptivo correlacional diseño no experimental</p>
V2 LIQUIDEZ	La liquidez permite mantener las operaciones o el comercio activo y que tener la facilidad de operar con la liquidez suficiente ayuda a cumplir con las obligaciones, costear las operaciones y mantener la empresa en marcha. Enrique Diaz.		<p>Liquidez Corriente</p> <p>Capacidad de pago</p> <p>Capital de trabajo</p>	<p>Activos líquido</p> <p>Capacidad de financiamiento propio</p> <p>Flujo de efectivo proyectada</p> <p>Presupuesto de ingresos y egresos</p> <p>Cuentas por cobrar</p> <p>Inventarios</p> <p>Recursos de efectivo</p>	

Anexo2: Matriz de Consistencia

Gestión de tesorería y su efecto en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

PROBLEMA PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS HIPÓTESIS GENERAL	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
¿En que medida afecta la gestión de tesorería en la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019?	Determinar en que medida la gestión de tesorería afecta en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.	La gestión de tesorería afecta significativamente en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.	V 1 GESTIÓN DE TESORERÍA	Organización administrativa	Nivel de metas y objetivos Nivel de pagos a terceros Flujo de efectivo	Tipo y Diseño de Investigación: Explicativo diseño no experimental Población muestral
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS		Evaluación de riesgos	Nivel de riesgo en los bancos Nivel de riesgo en el efectivo Nivel de riesgo operacional	25 personas de las áreas: Gerencia, Tesorería, Finanzas,contabilidad
¿En que medida afecta la organización administrativa en la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019?	Determinar en que medida la organización administrativa afecta en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.	La organización administrativa afecta significativamente en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.		Información contable	Número de reportes conciliaciones bancarias Número de reportes de caja chica Rendición de arquezos de caja	Técnica: encuesta Instrumento: Cuestionario con 22 enunciados
¿En que medida afecta la evaluación de riesgos en la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019?	Determinar en que medida afecta la evaluación de riesgos en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.	La evaluación de riesgos afecta significativamente en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.	V2 LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	Activos líquido Capacidad de financiamiento propio	Validez: Por juicio de expertos en el área
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS		Capacidad de pago	Flujo de efectivo proyectada Presupuesto de ingresos y egresos	Confiabilidad: Coeficiente de confiabilidad de Alfa de Cobranza.
En que medida afecta la información contable en la liquidez de la empresa Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.	Determinar en que medida la información contable afecta en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.	La información contable afecta significativamente en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C,Lima,2019.		Capital de trabajo	Cuentas por cobrar Inventarios Recursos de efectivo	

Anexo3: Matriz Instrumental

Gestión de tesorería y su efecto en la liquidez de la empresa comercial Global Perlas Car S.A.C, Lima,2019.

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS/PREGUNTAS	ESCALA Y VALORES	INSTRUMENTO
V 1 GESTIÓN DE TESORERÍA	Organización administrativa	Nivel de metas y objetivos	¿Cree usted que el presupuesto asignado es adecuado para los ingresos y gastos? ¿Los pagos u obligaciones a terceros se cumplen de acuerdo a un cronograma?	1.Nunca 2.Casi nunca 3. A veces 4. Casi siempre 5.Siempre	Cuestionario
		Nivel de pagos a terceros	¿La reserva asignada para caja chica esta de acuerdo al riesgo operacional de la empresa?		
		Flujo de efectivo	¿Es adecuado el seguimiento que se le da al ingreso de efectivo ?		
	Evaluación de riesgos	Nivel de riesgo en los bancos	¿Considera usted, que utiliza eficientemente los prestamos bancarios ? ¿Considera usted, que las políticas establecidas para la moneda extranjera es adecuada? ¿Cree usted, que las políticas establecidas para el efectivo disponible es adecuado?		
		Nivel de riesgo en el efectivo	¿Considera usted, si el pago de obligaciones al corto plazo afecta la disponibilidad de efectivo? ¿La disponibilidad del efectivo se vera afectado si no se cumple con la meta de cobranzas establecidas?		
		Nivel de riesgo operacional	¿Considera usted, que las funciones establecidas para el area de tesorería son adecuados ?		
		Información contable	Número de reportes conciliaciones bancarias		
	Número de reportes de caja chica		¿Las operaciones realizadas en la caja chica son sustentadas por comprobantes de pago o recibos de salida?		
	Rendición de arqueos de caja		¿El efectivo de cada tienda coincide con el reporte por el arqueo de caja?		
	V2 LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	Activos liquido		
Capacidad de financiamiento propio			¿Considera, que la empresa maneja los ingresos y egresos considerando una planificación y control ?		
Capacidad de pago a terceros		Flujo de efectivo proyectada	¿La capacidad de endeudamiento de la empresa esta acorde a los movimientos del efectivo ?		
		Presupuesto de ingresos y egresos	¿Cree usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones? ¿Cree usted, que los pago a terceros se hace en el tiempo establecido y programado ?		
Capital de trabajo		Cuentas por cobrar	¿Considera usted,que el activo disponible es el unico fondo con que opera la empresa en el corto plazo?		
		Inventarios	¿La disponibilidad del efectivo es adecuado para ser frente a todas las obligaciones ?		
	Recursos de efectivo	¿La falta de rotacion de la mercadería afecta al efectivo disponible ?			

Cuestionario de la Gestión de Tesorería y su efecto en la Liquidez

INSTRUCCIONES: A continuación encontrarás afirmaciones sobre organización administrativa, evaluación de riesgos, información contable y liquidez. Lee cada una con mucha atención; luego, marca la respuesta con una X según corresponda. Esta encuesta tiene el carácter de ANÓNIMA solo para efectos académicos.

Marque usted el numeral que considera en la escala siguiente:

1 Nunca 2 Casi nunca 3 A veces 4 Casi siempre 5 Siempre

ITEMS	V1. Gestión de Tesorería	Nunca	Casi Nunca	A veces	Casi Siempre	Siempre
1	¿Cree usted que el presupuesto asignado es adecuado para los ingresos y gastos?					
2	¿Los pagos u obligaciones a terceros se cumplen de acuerdo a un cronograma?					
3	¿La reserva asignada para caja chica esta de acuerdo al riesgo operacional de la empresa?					
4	¿Es adecuado el seguimiento que se le da al ingreso de efectivo ?					
5	¿Considera usted, que utiliza eficientemente los préstamos bancarios ?					
6	¿Considera usted, que las políticas establecidas para la moneda extranjera es adecuada?					
7	¿Cree usted, que las políticas establecidas para el efectivo disponible es adecuado?					
8	¿Considera usted, si el pago de obligaciones al corto plazo afecta la disponibilidad de efectivo?					
9	¿La disponibilidad del efectivo se vera afectado si no se cumple con la meta de cobranzas establecidas?					
10	¿Considera usted, que las funciones establecidas para el area de tesoreria son adecuados ?					
11	¿Las conciliaciones bancarias presentadas al final del mes estan de acuerdo a los egresos e ingreso realizados?					
12	¿Las operaciones realizadas en la caja chica son sustentadas por comprobantes de pago o recibos de salida?					
13	¿El efectivo de cada tienda coincide con el reporte por el arqueo de caja?					
	V2. Liquidez					
14	¿Cree usted que el efectivo proveniente de las cobranzas es un respaldo para la empresa?					
15	¿Considera usted que la empresa obtiene mayor ingreso por las operaciones al crédito ?					
16	¿Considera, que la empresa maneja los ingresos y egresos considerando una planificación y control ?					
17	¿La capacidad de endeudamiento de la empresa esta acorde a los movimientos del efectivo ?					
18	¿Cree usted que la empresa cuenta con suficiente efectivo para cumplir con sus obligaciones?					
19	¿Cree usted, que los pago a terceros se hace en el tiempo establecido y programado ?					
20	¿Considera usted, que el activo disponible es el unico fondo con que opera la empresa en el corto plazo?					
21	¿La disponibilidad del efectivo es adecuado para ser frente a todas las obligaciones ?					
22	¿La falta de rotación de la mercadería afecta al efectivo disponible ?					



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador : VIZCARNA Quiñones Alberto DNI: 09330150

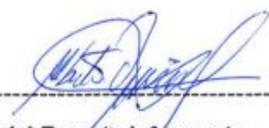
Especialidad del validador:

N° de años de Experiencia profesional: 26 AÑOS

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

22 Nov
.....de..... del 2019



Firma del Experto Informante.
Especialidad



Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Dr. Otto Terry Ponte DNI: 09520823

Especialidad del validador: TRIBUTACION - FINANZAS

N° de años de Experiencia profesional: 25 AÑOS

- ¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

22 de 11 del 2019



Firma del Experto Informante.
Especialidad



Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador : Espinosa Cruz, Manuel Alberto DNI: 07272718

Especialidad del validador: Metodología

N° de años de Experiencia profesional: 30

29 de 10 del 2019

- ¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
- ²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
- ³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

Firma del Experto Informante



Lima, 20 de setiembre de 2019

Señores:

UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO

Km 8.2 Carretera Central -Ate

ASUNTO: CARTA DE AUTORIZACION

Mediante la presente autorizamos a la Srta. Lizbeth Evelin Mendoza Aliano con DNI: 70227725 Estará utilizando nuestro logo "GLOBAL PERLAS CAR" y algunos datos informativos de la empresa para la presentación de su tesis, "Gestión de Tesorería y su efecto en la Liquidez en la empresa comercial Global Perlas Car, Lima,2019"

Emitimos el presente documento para los fines que considere convenientes.

Sin otro particular, quedamos de Uds.


GLOBAL PERLAS CAR S.A.C.
Rogo Pilar De La Cruz Rivera
GERENTE

Atentamente Gerente General