



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

**Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas
de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.**

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

AUTORES:

Br. Palma Maiz, Kely Yesika (ORCID: 0000-0003-2430-8790)

Br. Paulino Eustaquio, Raul Cristhian (ORCID: 0000-0003-0891-6737)

ASESORA:

Dra. Saenz Arenas, Esther Rosa (ORCID: 0000-0003-0340-2198)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA — PERÚ

2021

Dedicatoria

La presente tesis principalmente está dedicada a Dios nuestro padre, quien nos guió y fortaleció espiritualmente para no decaer en las adversidades y por darnos su gracia y la oportunidad de concluir con una de nuestras metas, así mismo también lo dedicamos a nuestros amados padres porque confiaron en nosotros y nos acompañaron en todas las etapas de nuestra educación y porque son nuestra inspiración para seguir desarrollándonos como profesionales.

Los autores

Agradecimiento

A Dios porque es el fundamento de nuestra vida, en él está nuestra esperanza y como padre nos guió con su palabra, corrigiendo nuestro caminar hacia el bien, permitiéndonos ser mejores personas y por darnos entendimiento y sabiduría para hacer frente a cada reto de la vida.

A nuestros padres porque los amamos y valoramos todo el esfuerzo que han dado por nosotros, gracias por su paciencia, confianza y compañía, en cada desvelo en cada madrugada, mientras estudiábamos y a la vez trabajábamos. Siempre estuvieron con nosotros apoyándonos moral, económica y emocionalmente.

A todos nuestros maestros universitarios, maestros del campo laboral, y compañeros de la carrera con quienes intercambiamos conocimientos, gracias a todos ellos porque cada aprendizaje ayudó a sumar en nuestra formación profesional.

Los autores

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de gráficos y figuras	viii
RESUMEN	xi
ABSTRACT	xii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación	11
3.2. Variables y operacionalización:.....	11
3.3. Población, muestra y muestreo.....	13
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	14
3.5. Procedimientos	15
3.6. Método de análisis de datos	16
3.7. Aspectos éticos.....	16
IV. RESULTADOS	17
4.1 Prueba de confiabilidad.....	17
4.2 Prueba de normalidad	17
4.3 Prueba de Rho Spearman.....	18
4.4 Análisis de distribución de frecuencias (tablas y gráficos)	22
V. DISCUSIÓN.....	42
VI. CONCLUSIONES.....	46
VII. RECOMENDACIONES	48
REFERENCIAS.....	49
ANEXOS	53

Índice de tablas

Tabla 1: Prueba de Alfa de Cronbach	17
Tabla 2: Prueba de normalidad	17
Tabla 3: Prueba de Rho Spearman	18
Tabla 4: Prueba de Rho spearman hipótesis específica 1	19
Tabla 5: Prueba de Rho spearman hipótesis específica 2	20
Tabla 6: Prueba de Rho spearman hipótesis específica 3	21
Tabla 7	22
Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.	22
Tabla 8	23
La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.	23
Tabla 9	24
La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.	24
Tabla 10	25
El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.	25
Tabla 11	26
La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.	26
Tabla 12	27
Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.	27
Tabla 13	28
La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.	28

Tabla 14	29
La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.....	29
Tabla 15	30
El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.	30
Tabla 16	31
La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.	31
Tabla 17	32
Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.....	32
Tabla 18	33
El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.	33
Tabla 19	34
El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.	34
Tabla 20	35
La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.	35
Tabla 21	36
El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza.....	36
Tabla 22	37
El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pago.	37
Tabla 23	38

El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.....	38
Tabla 24	39
Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros.....	39
Tabla 25	40
La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago.....	40
Tabla 26	41
Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos.....	41

Índice de gráficos y figuras

Gráfico 1:.....	22
Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.	22
Gráfico 2:.....	23
La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.	23
Gráfico 3.....	24
La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.	24
Gráfico 4.....	25
El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.	25
Gráfico 5.....	26
La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.....	26
Gráfico 6.....	27
Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.	27
Gráfico 7.....	28
La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.	28
Gráfico 8.....	29
La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.....	29
Gráfico 9.....	30
El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.	30

Gráfico 10.....	31
La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.....	31
Gráfico 11.....	32
Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.....	32
Gráfico 12.....	33
El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.....	33
Gráfico 13.....	34
El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.	34
Gráfico 14.....	35
La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.	35
Gráfico 15.....	36
El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza.....	36
Gráfico 16.....	37
El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pago.	37
Gráfico 17.....	38
El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.....	38
Gráfico 18.....	39
Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros.....	39
Gráfico 19.....	40

La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago.....	40
Gráfico 20.....	41
Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos.....	41

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general, determinar la relación que existe entre el Control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios para el periodo 2020. Es importante que toda empresa controle sus flujos de efectivo con mucha diligencia y cautela para salvaguardar la capacidad económica que le permitirá mantenerse en operatividad, de esta manera el área de tesorería cumple un papel muy importante en el manejo del efectivo, siendo este el responsable de la aplicación de diversos controles y procedimientos que ayudaran a mitigar los riesgos de que la empresa no cuente con la liquidez necesaria.

La investigación trabajada es de metodología tipo básica, de diseño no experimental y de nivel correlacional, donde las variables fueron relacionadas entre sí mediante métodos cuantitativos, la muestra de estudio estuvo conformada por 40 trabajadores, cuyos datos fueron recogidos a través del instrumento cuestionario electrónico empleada bajo la escala de Likert y previamente validada por 3 expertos profesionales.

Para el análisis de los datos recolectados, se utilizó el programa estadístico SPSS v.26, en donde la prueba Alfa de Cronbach resultó en 0.910 demostrando así la confiabilidad del estudio, así mismo para verificar la relación entre las dos variables, se ejecutó la prueba estadística de Rho Spearman (0.796) que determina la aceptación de la hipótesis alterna, por tanto, se concluye que el control de tesorería se relaciona significativamente con la liquidez.

Palabras clave: Control de tesorería, liquidez, capital de trabajo.

ABSTRACT

The general objective of this research is to determine the relationship between treasury control and liquidity of food chemical companies for the period 2020. It is important that every company controls its cash flows with great diligence and caution to safeguard the economic capacity that will allow it to remain in operation, in this way the treasury area plays a very important role in cash management, being responsible for the implementation of various controls and procedures that will help mitigate the risks that the company does not have the necessary liquidity.

The research is of basic methodology, non-experimental design and correlational level, where the variables were related to each other through quantitative methods, the study sample consisted of 40 workers, whose data were collected through the electronic questionnaire instrument used under the Likert scale and previously validated by 3 professional experts.

For the analysis of the data collected, the statistical program SPSS v.26 was used, where the Cronbach's Alpha test resulted in 0.910, thus demonstrating the reliability of the study, likewise to verify the relationship between the two variables, the statistical test of Rho Spearman (0.796) was executed, which determines the acceptance of the alternative hypothesis, therefore it is concluded that the treasury control is significantly related to liquidity.

Keywords: Cash control, liquidity, working capital.

I. INTRODUCCIÓN

El País ha estado en constante esfuerzo por lograr el desarrollo de la economía, a ello se le sumó que en los últimos años las empresas a nivel nacional e internacional se han visto afectadas económicamente debido a la crisis que se generó por el Covid-19 y la rapidez de su expansión, generando altos grados de inseguridad en la liquidez de las empresas por lo cual los dueños de estas, se han visto obligados a tomar decisiones importantes que involucran principalmente el área de Tesorería y su efectividad para afrontar todas las obligaciones que hacen posible la continuidad de las actividades empresariales, tales decisiones tienen que ver con la disminución de gastos, aplazamiento de deudas con terceros y SUNAT, financiamientos bancarios, entre otros.

Por tanto, un adecuado manejo y control de tesorería se ha convertido en una necesidad de primera instancia para las entidades comerciales, pues de ello dependerá asegurar niveles suficientes de fondos líquidos que servirán de respaldo frente a cualquier crisis económica, siendo necesario un alto control de los flujos de efectivo, así mismo el área de tesorería necesita contar con información sistematizada y actualizada a través de herramientas principales como flujo de caja y demás registros y controles, trabajados conjuntamente con contabilidad y finanzas que permitan contrastar la realidad económica de la empresa.

Para esta investigación se ha tomado el caso de las empresas cuyo giro de negocio es la venta de químicos alimenticios, así como la fabricación de sabores, colorantes y fragancias para la industria alimenticia, farmacéutica, entre otras. Se consultó con los empleados del área de tesorería, he indicaron que se desarrollan diversas actividades entre ellas tenemos: recepción de efectivo de las ventas al contado, giro de cheques, pago a proveedores, sueldos y servicios. El dinero de las ventas en efectivo es recibido por el área de caja quien luego reporta al área contable, y es ahí donde básicamente mediante el uso de cuentas corrientes bancarias se lleva el control del dinero, a pesar de ello hay deficiencias encontradas tanto para las salidas de dinero como para los ingresos, entre ellos

está que el dinero cobrado en efectivo por las ventas al contado, normalmente son depositados con varios días de retraso por lo cual no hay información actualizada de los ingresos, cuentas por cobrar y saldos disponibles en las cuentas corrientes, no existe una adecuada programación, ni control de pagos a proveedores, generado demoras en la adquisición de mercaderías y servicios, tampoco se utiliza adecuadamente los sistemas de gestión de tesorería lo que conlleva a tener informes desactualizados y errados. Por otro lado, la mayoría de estas empresas prefieren trabajar con el efectivo del día a día sin darle lugar a una previsión o pronósticos de efectivo que son importantes para la evolución de la empresa.

Por consiguiente, se puede decir que no hay una razonabilidad en la liquidez real con que cuenta la empresa ya que sus controles de efectivo no garantizan la estabilidad económica, generando un riesgo o incertidumbre para los objetivos establecidos.

Por lo anteriormente expuesto, para el problema general se plantea ¿Cuál es la relación entre el control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020? y como problemas específicos tenemos ¿Cuál es la relación entre la previsión de efectivo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020?; ¿Cuál es la relación entre el sistema de pago y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020?; ¿Cuál es la relación entre el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020?.

De esta manera, la justificación teórica pretende apoyar las diversas teorías establecidas por diferentes autores que han hecho posible el desarrollo y la ampliación de nuevos conocimientos sobre las estrategias en el control de tesorería y el correcto manejo de estas para mejorar la liquidez de la empresa.

Así mismo como justificación práctica, la investigación ayudará a resolver los problemas que surgen en el control de tesorería de la empresa, realizando un adecuado uso de las políticas de créditos, formatos y sistemas informáticos que

permitan centralizar y conciliar la información respecto a las entradas y salidas de capital con el fin garantizar la liquidez necesaria que permita afrontar los costos y gastos de la empresa y otras entidades con rubros similares.

Por otro lado, la justificación metodológica cuenta con la recolección de información mediante el método de cuestionario realizado al personal de las empresas de estudio, así mismo se tiene los instrumentos estadísticos que respaldaran el análisis de la información relacionada al adecuado control de tesorería.

Es así que se planteó como objetivo general: Determinar la relación entre el Control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020. Esto conlleva a realizar los objetivos específicos tales como: Determinar la relación entre la previsión de efectivo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.; Determinar la relación entre el sistema de pago y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020; Determinar la relación entre el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Por consiguiente, para la hipótesis general a ser demostrada se tiene: El Control de tesorería se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020. Seguidamente se tiene como hipótesis específicas: La previsión de efectivo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.; El sistema de pago se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.; El capital de trabajo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

II. MARCO TEÓRICO

Con el fin de sustentar y profundizar la elaboración de la investigación, se tienen los siguientes antecedentes nacionales:

Castro, M., Muro, D. (2018) en la investigación titulada “Gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., Piura, 2018” dicha investigación fue elaborada con el fin de identificar todo tipo de riesgos en tesorería para maximizar la liquidez, aplicando un diseño de tipo correlacional, donde se evaluó los estados financieros y también se aplicó el método de cuestionario ya análisis documental, llegando a encontrar deficiencias en la gestión de ingresos y gastos, por tanto las proyecciones de tesorería no cumple con lineamientos necesarios para el seguimiento de obtención de la liquidez, lo cual significa que gestión de tesorería afectará negativamente la liquidez de la empresa, ante ello se recomendó mejorar los control y procesos de la empresa.

Monge, D. (2020) en la investigación de tesis de pregrado titulada, “La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa idónea servicios corporativos integrales SAC, Cusco 2020” desarrollada en la Universidad César Vallejo, estableció como objetivo principal demostrar que gestión financiera de la entidad en mención requería de mejoras en cuanto a confiabilidad, para lo cual se utilizó una investigación correlacional de diseño no experimental, con una población del área de gerencia, contable y administrativa, aplicando la técnica de encuesta y la prueba estadística de chi cuadrado, concluyendo que la falta de una buena planificación financiera influye en una baja liquidez, ya que la empresa no cuenta con proyecciones claras de ingresos y pagos poniendo en riesgo el cumplimiento de las metas de la entidad.

Da, M. (2020) en la tesis de pregrado denominada “Gestión de tesorería y su incidencia en la liquidez de la empresa de Servicios R & M Sol Electry S.R.L. periodo 2017 – 2018”, realizada en la Universidad Ricardo Palma en la investigación indicó como objetivo principal como la gestión del efectivo incide en la liquidez, también analizó la si la gestión de cuentas por cobrar y pagar se relacionan con la liquidez, siendo parte de la población el área administrativa y los

estados financieros, los cuales fueron estudiados mediante entrevistas, análisis documental e indicadores según corresponde, también se aplicando la metodología descriptiva – comparativa, diseño no experimental, obteniendo como resultado una relación directa en las variables de estudio, debido a ello se identificó la existencia de deficiencias en la gestión de tesorería y como estas incidían negativamente en la liquidez.

Campos, J. (2019) presentó la tesis denominada “Debilidades en el control interno de tesorería y su incidencia en la liquidez de la empresa Los Cipreses SAC en el año 2017, Trujillo – La Libertad” elaborada en la universidad Privada del Norte, teniendo como finalidad, proponer el mejoramiento de controles internos para la obtención de una liquidez eficiente bajo la gestión del departamento de tesorería, tomando como parte de la población los estados financieros e información económica de las operaciones del área de tesorería, empleando un método de investigación descriptiva con un diseño no experimental, llegando a encontrar que no se aplica de manera continua el debido control interno en el departamento de tesorería, permitiendo mermas de dinero por un valor de S/ 11,797.64 soles que representó al 6.02% del activo corriente y por tal razón concluye que es necesario fortalecer el control interno de tesorería ya que el mal manejo de los flujos de efectivo afectarían negativamente la liquidez de la entidad estudiada.

Ochoa, R., Vasquez, M., Orellana, K. (2017) en la investigación de tesis de pregrado titula “Implementación de control interno para minimizar los riesgos en el área de tesorería de la empresa de transportes Cristo Morado EIRL periodo 2016” presentada en la UTP, elaboraron dicho estudio con la intención de reducir los riesgos que existen en el departamento de tesorería mediante la implementación de controles internos. Donde el diseño de investigación fue de tipo descriptivo – de método no experimental, así mismo para la muestra los autores trabajaron con los empleados del área de Tesorería y en la cual analizaron las actividades principales de cada trabajador a través de entrevistas y cuestionarios; llegando a detectar control interno de tesorería era insuficiente lo cual representa una debilidad en el rendimiento de la liquidez, solvencia, rentabilidad y operatividad eficiente de la empresa. Finalmente concluyeron que la implementación de un

control interno será favorable para disminuir los riesgos en el área de Tesorería de la empresa Cristo Morado EIRL.

Por otro lado, se tiene los siguientes antecedentes internacionales relacionados a la presente investigación:

Lucas, D., Quimí, L. (2018) presentó la investigación denominada “Manual de tesorería para mejorar liquidez de Ideales Consulting S.A., 2018” elaborada en la universidad de Guayaquil, El estudio se centró en diseñar el manual de tesorería para mejorar la liquidez en la empresa, debido a deficiencia en los controles internos, políticas y operaciones del área de tesorería, llevándose a realizar a través de una investigación de diseño no experimental, de tipo analítica y descriptiva, teniendo como población a los encargados de gerencia y áreas administrativas así como los documentos financieros de la empresa, al término de la investigación llego al resultado que el manual de tesorería mejora la liquidez de la empresa, debido a que sirve como guía para el área de tesorería y mejora el uso del efectivo, por lo cual asegura una información más confiable y útil para que de la gerencia elija las decisiones adecuadas.

Obando, M., Castillo, M. (2018) en la investigación titulada “Propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico abc s.a.s. para el año 2019”, desarrollada en la Universidad Católica de Colombia, plantearon como propósito principal fue el diseñar una estructura de mejoramiento del flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera a corto plazo, aplicando un estudio exploratorio sobre la información financiera, flujos de caja y presupuestos de la empresa, concluyendo que flujo de caja es sumamente importante en la toma de decisiones, por lo cual se debe de mejorar las políticas de cartera y pagos de proveedores, comisiones y anticipos. Por otra parte, se recomienda que se realicen los presupuestos con una debida anticipación.

Marie, A., Ozuna, R. (2018) elaboraron una investigación titulada “Evaluación de los riesgos de liquidez que presentan las MIPYMES del sector comercial en República Dominicana.” Presentada en la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña, República Dominicana. Con el objetivo de describir los tipos de riesgos

que pueden enfrentar las entidades analizadas de acuerdo a sus características y condiciones, entre ellas se tiene la informalidad y que los dueños de estas empresas desconocen o no dominan los conceptos financieros, así mismo indicaron que las organizaciones tienen diversas deudas que afrontar distinguiendo el grado de exigibilidad se debe realizar la previsión de Tesorería la cual consiste en la planificación de ingresos y egresos que se producirán en corto plazo. Finalmente, los autores concluyeron en que las MIPYMES son susceptibles a enfrentar riesgos que afecten su crecimiento, debido a la falta de información financiera e informalidad.

Sánchez, N. (2016) presentó su investigación titulada “La Administración de la Tesorería como un Factor Estratégico en la Creación de Valor en una Empresa Constructora de San Luis Potosí” en la Universidad Autónoma de San Luis Potosí, México. Tuvo como objetivo precisar que la administración de tesorería cumple una función estratégica en la creación de valor agregado para las empresas, así mismo el tipo de investigación es descriptiva y explicativa, su instrumento de estudio fueron los estados financieros del periodo 2001 al 2014. El autor demostró que existió una correlación negativa entre las variables a razón que la empresa no estaba generando valor debido a la gestión de tesorería que contó con baja liquidez para cumplir con sus obligaciones, por tanto, para mejorar en la creación de valor se recomendó el uso más eficiente de los activos no corrientes, y la reducción del apalancamiento financiero con alto costo de capital.

Pincay, K., Sarabia, J. (2018) elaboraron la investigación denominada “Análisis de la eficiente gestión de tesorería – DISPROVEF Ecuador” realizada en la Universidad de Guayaquil. En la cual el objetivo general se centró en analizar de la eficiencia del retorno del efectivo, en diseño fue no experimental de tipo descriptiva, la cual contó con una población correspondiente a las áreas de cobranza, créditos, contabilidad y gerencia, donde se encontró que sus rotaciones de cobros sean prolongados contando con 81 días de recuperación de efectivo, por ende incumplían con los proveedores, también se encontró que carecía de una debida evaluación de crédito para los cliente, por ello se encontró muchas facturas de cobranza dudosa por la cual la empresa deberá replantear estrategias

que le permitan hacer efectiva todas sus cobranzas, recomendándose realizar políticas de créditos, análisis de créditos y gestión de cobranzas.

Además se tiene las siguientes bases teóricas de la variable Control de Tesorería:

Para Bragg, S. (2018) los controles de tesorería son métodos que resguardaran la seguridad de las transacciones comerciales disminuyendo al máximo los riesgos, errores, fraudes, falta de liquidez entre otros problemas que afronta el departamento de tesorería, tales controles consisten en la segregación de funciones del personal a cargo, controles para cuando los pagos se hagan con cheques físicos o electrónicos, controles para pagos electrónicos, cartas de crédito, tarjetas de compras, es decir que todas las operaciones relacionadas a la tesorería deben cumplir con ciertas exigencias, limitaciones, restricciones, requisitos mínimos para su debido proceso y ejecución.

Según el Instituto de Contadores Públicos de la India (2015) las operaciones de tesorería incluyen la gestión de los diferentes bienes económicos de la empresa, cuyo fin es la optimización de la liquidez y aislar al máximo todo tipo de riesgos operativos y financieros, donde la clave es la previsión eficiente y eficaz del efectivo en cuanto al manejo del capital de trabajo. Por otro lado, precisa que la tesorería consiste en la recaudación, desembolso, concentración, inversión y financiación de una empresa mediante una estructura organizativa que le permita controlar eficientemente la gestión de reservas, capital de trabajo, liquidez, activos, pasivos, riesgos cambiarios, precios de transferencias entre otros.

Por otra parte, se tiene las bases teóricas de la variable dependiente liquidez:

Jordan, B., Ross, S., Westerfield, R. (2018) indican que la gestión de la liquidez no es igual a la gestión del efectivo, porque la gestión de liquidez se ocupa de la cantidad más apropiada que se debe de tener en activos líquidos, por otro lado la gestión de efectivo se encarga de la recuperación del dinero por medio de mecanismos de cobranzas y la mayor optimización de los desembolsos de efectivos, también considera que la liquidez es valiosa, porque asegura la estabilidad de la empresa, ayudando a afrontar alguna contingencia que pueda ocurrir, sin embargo a pesar que es importante retener la liquidez esta se debe de

cambiar constantemente por la pérdida de valor que se genera en el efectivo, debido a que tener el efectivo no genera una rentabilidad óptima.

Editorial Grudemi (2019) Señala que la liquidez es la capacidad de utilizar los activos de una manera dinámica convirtiéndolos en dinero efectivo con la posibilidad de invertirlos a corto plazo, ya que la oportunidad en que se utilicen los activos líquidos permitirá a la empresa cumplir con sus obligaciones

Gitman, L., Zutter, C. (2016) mencionan que la liquidez de una entidad se mide por la capacidad de cumplir con los pagos según estos cumplen su fecha de vencimiento, sin embargo al tener activos líquidos como el dinero en el banco y los valores negociables no generan tasas de rendimiento aceptable para los inversionistas por lo cual deben de mantener un equilibrio en la liquidez que tiene la empresa, teniendo cuidado de caer en la insolvencia, para ello cuenta con la razón de circulante y la razón rápida o prueba ácida.

Gutiérrez, J., Tapia, J. (2020) consideran que la liquidez tiene como inicio de forma indirecta en el dinero. La liquidez tiene como dimensiones la razón corriente, prueba ácida y razón líquida, la razón corriente se obtiene de dividir los activos corrientes sobre los pasivos corrientes, la prueba ácida se calcula restando el valor de los inventarios del activo corriente cuyo resultado será dividido sobre pasivo corriente, por último, la razón líquida o prueba defensiva se calcula considerando caja, bancos y valores negociables entre el pasivo corriente.

Por otra parte, se cuenta con las siguientes bases conceptuales:

Según The Association of International Certified Professional Accountants (2017), la previsión del efectivo consiste en los pronósticos o proyecciones de los flujos monetarios a corto plazo, donde a través de controles, el tesorero monitorea periódicamente la proyección de los ingresos y gastos, comparándolo con la realidad para mejorar la precisión de los resultados que determinarán la cobertura de las obligaciones o la factibilidad de un endeudamiento versus una inversión.

Ernst & Young EY (2018) sostiene que los sistemas de gestión de tesorería, necesitan contar con una tecnología debidamente estructurada que sea capaz de integrar y automatizar los datos bancarios y operaciones comerciales principalmente manuales para asegurar la correcta función de la misma, dicha

tecnología se convertirá en una clave para la integración de los datos financieros generando valor agregado para el negocio.

Para García, J., Galarza, S., Altamirano, A. (2017). El capital de trabajo es el resultado de restar los pasivos circulantes de los activos circulantes y la administración de los mismos implica el control de las cuentas corrientes para mantener un nivel óptimo sobre el rendimiento de las inversiones.

Sevilla, A., Jorge S. (2016) riesgo de liquidez es cuando los activos de una empresa corren el peligro de venderse a un valor menor a su costo generando acumulación de pérdidas, dado que no cuenta con la solvencia económica adecuada para cubrir los principales pasivos de la empresa.

Contreras, R., Ponce, F. (2016) la gestión de liquidez corriente consiste en utilizar diversas estrategias para la disponibilidad inmediata de todos los derechos que tiene una entidad para cubrir las obligaciones de corto plazo.

Salazar; B. (2016) La capacidad de pago es la posibilidad que tiene una entidad hacer frente a sus obligaciones contraídas, también se puede considerar como un indicador para evaluar si es factible la obtención de financiamiento y el otorgamiento de crédito.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación:

Esteban, N. (2018) indicó que, en base a investigación básica o pura se busca la solución a problemas de la vida productiva, debido a la naturaleza de la investigación, reúne las características metodológicas suficientes para encontrarse en un tipo de investigación aplicada.

Por lo cual la investigación es pura ya que buscará encontrar solución a los diferentes problemas que afectan la gestión de tesorería.

Diseño de investigación:

Hernández, R., Fernández, C. (2014) Indicaron que el diseño no experimental, es aquella donde las variables no sufren modificación alguna, de la misma forma sus componentes e indicadores no sufren variaciones, aplicándose únicamente la observación.

Por ello el diseño del estudio fue no experimental, debido a que se buscó la observación del comportamiento de las variables, donde no se modificó las variables, teniendo un diseño de investigación descriptivo correlacional.

3.2. Variables y operacionalización:

Carrasco, S. (2019) señaló que la variable son diversas cualidades del problema de investigación, en el desarrollo de la investigación se tuvo como variable a las siguientes:

Variable independiente: Control de tesorería.

● **Definición conceptual:**

Bahillo, M., Pérez, M. (2017) Precisa que el control del área de Tesorería comprende todas las operaciones relacionadas a los flujos monetarios de la empresa, gestionadas mediante un conjunto de técnicas o métodos destinadas a lograr un óptimo sistema de cobros y pagos al menor coste posible, que permiten mejorar la liquidez y posicionamiento económico de la empresa.

- **Definición operacional:**

Para el estudio de la variable control de tesorería se ha tomado en cuenta tres dimensiones y once indicadores, a través de encuestas realizadas a los colaboradores de las empresas relacionadas a la investigación.

- **Indicadores**

- Según la dimensión: Previsión de efectivo, se tiene como indicadores a la Política de cobranzas, Política de pagos y Flujo de efectivo proyectado.

- Según la dimensión: Sistema de pago, se tiene como indicadores a la programación de pago, conciliación bancaria, medios de pago y automatización de registros.

- Según la dimensión: Capital de trabajo, se tiene como indicadores a la gestión de efectivo, gestión de inventarios, gestión de créditos y Control de financiamiento.

Variable dependiente: Liquidez

- **Definición conceptual:**

Ross, S., Westerfield, R., Jaffe, J. (2018) mencionan que la liquidez es la conversión de los activos en efectivo, caracterizándose por la facilidad y rapidez que tenga cada clase de activo y su capacidad para cubrir los pasivos. Considerando los activos circulantes como los más líquidos y de rápida conversión, dentro de los cuales destaca el efectivo y activos que en el transcurso de un periodo se convertirán en efectivo. Por otra parte, considero que los activos fijos por su naturaleza y uso son los menos líquidos, sin embargo, resaltó que los activos intangibles que carecen de existencia física pueden ser parte importante para la generación de liquidez, como puede ser el valor que genera una marca comercial.

- **Definición operacional:**

Fajardo, M., Soto, C. (2018) refiere que la liquidez se mide por indicadores de liquidez los cuales son instrumentos que ayudan a identificar la situación económica de la empresa y su disponibilidad para cumplir con sus obligaciones, estos indicadores se consideran de corto plazo, tomando en cuenta el tiempo de un año para su aplicación, por tal razón se toma en cuenta los activos corrientes y pasivos corrientes.

- **Indicadores**

- Según la dimensión: Riesgo de liquidez, se tiene como indicadores a rotación de inventarios, Solvencia, inversión a corto plazo.

- Según la dimensión: Gestión de Liquidez, se tiene como indicadores al activo corriente, pasivo corriente y activos líquidos.

- Según la dimensión: Capacidad de pago, se tiene como indicadores a los cuentas corrientes y ventas al contado.

- **Escala de medición**

Reguant M., Vila R., Torrado M. (2018) indicaron que el tipo de escala de medición deberá ser elegido en función a los diferentes métodos estadísticos que miden la relación que existe entre variables, la cuales determinarán el uso de escalas nominales, ordinales, escalares y paramétricas.

Para Hernández, R. (2014), señala que hay una diversidad de formas para recopilar datos, uno de los cuales es la escala de Likert que consiste en obtener el nivel de acuerdo y desacuerdo de una persona sobre un tema de investigación.

Para este estudio se aplicará una escala ordinal de Likert, que permitirá establecer la relación entre el control de tesorería y la liquidez.

3.3. Población, muestra y muestreo

Población:

Según Hernández, R. (2014) precisa que es un conjunto de unidades con características comunes o concuerden con ciertas especificaciones, de quienes se desea obtener alguna información, siendo origen o fuente de los datos de investigación, por lo cual para la investigación se tiene como población a 45 colaboradores del área contable y financiera de las empresas de insumos químicos alimenticios en el distrito de Lima.

Muestra:

Valderrama, S. (2015) mencionó que la muestra es una representación de la población o subconjunto de la población tomada de forma aleatoria por la dificultad que causaría al investigador al estudiar a toda la población.

Para establecer la cantidad de la muestra se utilizó la siguiente fórmula:

$$n = \frac{NZ^2 pq}{(N - 1)E^2 + (Z^2 pq)}$$

Dónde:

n= Tamaño de muestra

Z= Desviación estándar (para el intervalo de confianza de 95% es 1.96)

p= Probabilidad a favor (p= 50%)

q= Probabilidad en contra (q= 50%)

e= Margen de errores permitido (e= 5%)

N= Tamaño de la población (N= 45)

$$n = \frac{45 (1.96^2) (0.5)(0.5)}{(45-1)0.05^2 + 1.96^2(0.5)(0.5)}$$

$$n = 40$$

Muestreo:

Considerando que la población tiene características parecidas, se tomará la muestra con los elementos más apropiados del mismo.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Bernal, P. (2018) Precisa que es importante que la información recopilada cuenta con niveles altos de confiabilidad y validez, ya que las mismas servirán para la comprobación o contrastación de la investigación. En cuanto a la confiabilidad se trata de la coherencia de las respuestas, y validez se refiere la generalización y el grado de comparabilidad sobre los diferentes tiempos,

poblaciones y escenarios de los resultados de las diversas investigaciones relacionados a una problemática.

Así mismo Bernal, P. (2018) Señala que la elección de la técnica dependerá del problema de investigación, así mismo deberá ajustarse a la realidad del investigador. Una de las técnicas de recolección más utilizadas en las investigaciones es la técnica del cuestionario mediante encuesta personal, telefónica, postal, cuestionario electrónico, las cuales permiten recopilar una gran cantidad de información como opiniones, conocimientos, experiencias, comportamientos entre otros.

Técnica

Los datos de este estudio serán recolectados a través de la técnica de la encuesta.

Instrumento

Como instrumento utilizaremos el cuestionario electrónico, que nos permitirá contar con información oportuna para su procesamiento, dicho cuestionario será elaborado de acuerdo a la escala de Likert en base a 5 niveles.

3.5. Procedimientos

En cuanto a la identificación de la población primero tuvimos en cuenta nuestra experiencia laboral en el sector químico alimenticio en la cual mantenemos relaciones comerciales con algunas empresas del mismo giro, que después las complementamos con la identificación de más empresas que comprenden el sector químico alimenticio en sitio web de Páginas amarillas, luego todas fueron debidamente validadas en consulta RUC SUNAT. Teniendo esta información se procedió a determinar la población a la cual se aplicará la encuesta electrónica.

Así mismo para desarrollar el cuestionario electrónico, se contó con la evaluación de tres expertos en la materia, quienes realizaron la validación del instrumento, con la aprobación del mismo se procedió hacer las encuestas a los colaboradores de las empresas relacionadas.

3.6. Método de análisis de datos

Quezada, L. (2014) Precisa que el sistema SPSS es un software con amplia capacidad y eficacia para integrar diversas informaciones en función a una data recopilada a través de herramientas estadísticas como el cuestionario, con la intención de presentar un modelo estadístico de gran calidad, facilitando el resultado estadístico para la investigación y análisis de los mismos.

Por tanto, para la comprobación de los objetivos y las hipótesis planteados en presente estudio se utilizará el sistema SPSS v.26 la cual nos permite realizar los análisis de datos a través de diversas pruebas estadísticas tales como la prueba de Alfa de Cronbach cuya aplicación mide la confiabilidad del estudio, prueba de normalidad que analiza el tipo de distribución, Rho Spearman cuya aplicación mide la relación que se encuentra entre las variables.

3.7. Aspectos éticos

El estudio fue desarrollado considerando el Código de ética del contador público peruano, teniendo en cuenta la confidencialidad, porque la información obtenida de los colaboradores y las empresas relacionadas al estudio se mantendrán de manera anónima, así mismo se tiene en cuenta la Integridad y la responsabilidad, porque las afirmaciones del presente estudio son propias de los autores, verídicas, confiables y se ha tomado medidas rigurosas para el cumplimiento de la investigación.

Por otro lado, en relación al Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad, se ha tomado en cuenta la competencia y diligencia profesional porque se hizo lo máximo posible para alcanzar nuevos conocimientos relacionados al presente estudio, la cual se mantendrá bajo estricta responsabilidad, ya que la investigación merece la debida atención, esmero, y revisión minuciosa.

IV. RESULTADOS

Para este capítulo se procedió con el análisis de las encuestas realizadas, previa validación del juicio de expertos del instrumento utilizado.

Díaz, A., Luna, A. (2015) indica la importancia de la correcta aplicación del juicio de expertos como método que asegure la calidad de la medición de las variables, utilizando la experiencia de cada experto en un área determinada.

Por otra parte, se tiene las pruebas estadísticas aplicadas con la herramienta estadística SPSS versión 26, con la cual se obtuvieron los siguientes resultados:

4.1 Prueba de confiabilidad

Tabla 1: Prueba de Alfa de Cronbach

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.910	28

Fuente: Elaboración propia

Según Ñaupás, et al (2018) para el análisis de la prueba de Alfa de Cronbach se considera los siguientes criterios: Si el valor es mayor a 0.9 es excelente, si el valor es 0.8 es bueno, si el valor es de 0.7 entre 0.8 es aceptable, si el valor es mayor 0.5 entre 0.6 es pobre y si el coeficiente de Alfa de Cronbach es menor a 0.5 es inaceptable.

Por lo tanto, como se tuvo el resultado en la prueba de alfa de Cronbach de 0.910 según la escala de valor el instrumento aplicado es muy confiable.

4.2 Prueba de normalidad

Tabla 2: Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	G	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Control de tesorería	.135	40	.062	.922	40	.009
Liquidación	.158	40	.013	.927	40	.012

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia

Según Bernal, E. (2014) para poblaciones pequeñas o menores a 50, la prueba de shapiro wilk es reconocida por ser confiable y un método recomendado para determinar la prueba de normalidad.

En la investigación se tuvo como muestra a 40 encuestados por lo tanto se aplicó la prueba de shapiro wilk mediante el programa SPSS v.26, se procesó la información a través de la prueba de normalidad cuyo resultado fue que el valor de significancia para la variable Control de tesorería 0.009, menor a 0.05 y para la variable Liquidez se obtuvo 0.012 que es menor a 0.05, por lo cual se evidencio que los datos no presentan una distribución normal, por ello se aplicó la prueba no paramétrica de Rho de Spearman para validar la hipótesis.

4.3 Prueba de Rho Spearman

Tabla 3: Prueba de Rho Spearman

Correlaciones			Control de tesorería	Liquidez
Rho de Spearman	Control de tesorería	Coefficiente de correlación	1.000	.796**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	40	40
	Liquidez	Coefficiente de correlación	.796**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	40	40

** La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

Hipótesis General

Hipótesis Alterna (H₁): El Control de tesorería se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Hipótesis Nula (H₀): El Control de tesorería no se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Después que se aplicó la prueba estadística mediante el programa SPSS, se obtuvo como resultado una correlación positiva de 0.796 y un valor de

significancia de 0.000 que es menor a 0.05, por lo tanto, se tuvo como resultado la aceptación de la hipótesis alternativa la cual indica que hay una relación relevante entre la variable control de tesorería y liquidez correspondiente a las empresas de químicos alimenticios.

Demostrándose la relación entre el control de tesorería y liquidez, en conclusión, mejorando el control de tesorería se tendrían mejores resultados en la liquidez.

Hipótesis específica 1

Tabla 4: Prueba de Rho spearman hipótesis específica 1

Correlaciones			Previsión de efectivo	Liquidez
Rho de Spearman	Previsión de efectivo	Coefficiente de correlación	1.000	.517**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	40	40
Liquidez	Liquidez	Coefficiente de correlación	.517**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	40	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

Hipótesis Alterna (H₁): La previsión de efectivo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.

Hipótesis Nula (H₀): La previsión de efectivo no se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Seguido de la aplicación de la prueba Rho Spearman, resultó una correlación positiva de 0.517 y un valor de significancia de 0.001 que es menor a 0.05, por lo tanto, se tuvo como resultado la aceptación de la hipótesis alternativa, la previsión de efectivo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Demostrándose la relación entre las variables previsión de efectivo y liquidez, en conclusión, mejorando la previsión de efectivo se tendría mejores resultados en la liquidez.

Hipótesis específica 2

Tabla 5: Prueba de Rho spearman hipótesis específica 2

Correlaciones				
		Sistema de pago		Liquidez
Rho de Spearman	Sistema de pago	Coefficiente de correlación	1.000	.599**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	40	40
	Liquidez	Coefficiente de correlación	.599**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	40	40

** La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

Hipótesis Alterna (H_1): El sistema de pago se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Hipótesis Nula (H_0): El sistema de pago no se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Después de la aplicación de la prueba Rho Spearman, el resultado fue una correlación positiva de 0.599 y un valor de significancia de 0.001 que es menor a 0.05, por lo tanto, se tuvo como resultado la aceptación de la hipótesis alternativa, El sistema de pago se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Demostrándose la relación entre las variables sistema de pago y liquidez, en conclusión, mejorando el sistema de pago se tendría mejores resultados en la liquidez.

Hipótesis específica 3

Tabla 6: Prueba de Rho spearman hipótesis específica 3

Correlaciones				Liquidez
Rho de Spearman	Capital de trabajo	Coefficiente de correlación	1.000	.725**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	40	40
Liquidez	Capital de trabajo	Coefficiente de correlación	.725**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	40	40

** La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

Hipótesis Alterna (H₁): El capital de trabajo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.

Hipótesis Nula (H₀): El capital de trabajo no se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.

Seguidamente de aplicar la prueba Rho Spearman, el resultado fue una correlación positiva de 0.725 y un valor de significancia de 0.001 que es menor a 0.05, por lo tanto, se tuvo como resultado la aceptación de la hipótesis alternativa, El capital de trabajo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.

Demostrándose la relación entre las variables capital de trabajo y liquidez, en conclusión, mejorando el sistema de pago se tendría mejores resultados en la liquidez.

4.4 Análisis de distribución de frecuencias (tablas y gráficos)

Tabla 7

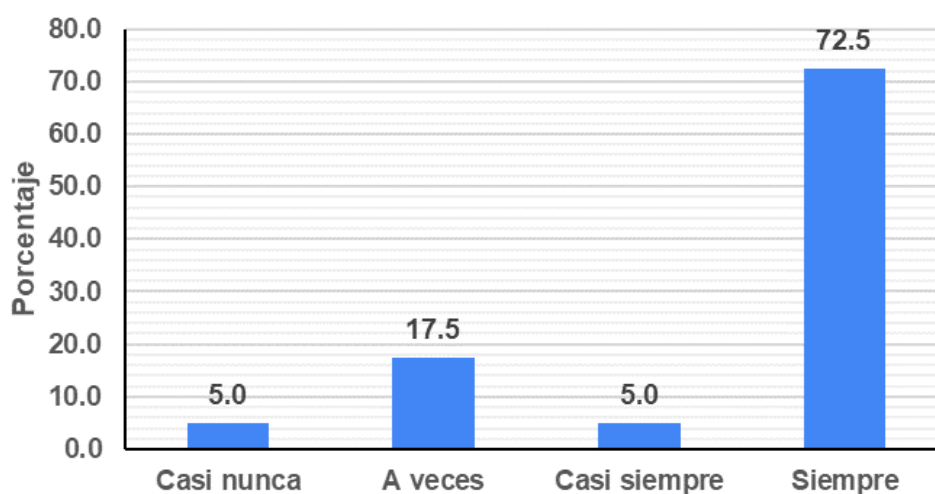
Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	5.0	5.0	5.0
	A veces	7	17.5	17.5	22.5
	Casi siempre	2	5.0	5.0	27.5
	Siempre	29	72.5	72.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 1:

Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 7 y gráfico 1 se observó que de los 40 encuestados el 72.5% considera que siempre son necesarias las políticas de cobranzas para las proyecciones de efectivo, por otra parte, el 5% casi siempre, el 17.5% a veces y el 5% casi nunca.

Comentario: se resalta que el 72.5% valida las políticas de cobranza como útiles.

Tabla 8

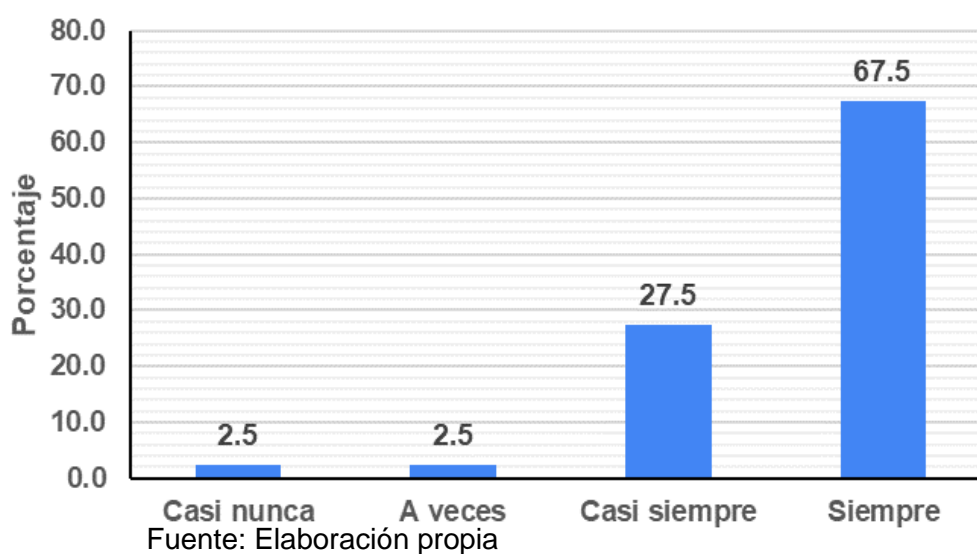
La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	1	2.5	2.5	5.0
	Casi siempre	11	27.5	27.5	32.5
	Siempre	27	67.5	67.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 2:

La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.



Análisis. – La tabla 8 y gráfico 2 muestra que de los 40 encuestados el 67.5% considera que siempre son necesarias las políticas de pagos para prever el cumplimiento de pasivos, así mismo, el 27.5% casi siempre, el 2.5% a veces y el 2.5% casi nunca.

Comentario: se observó que un 67.5% valida el uso de las políticas de pagos.

Tabla 9

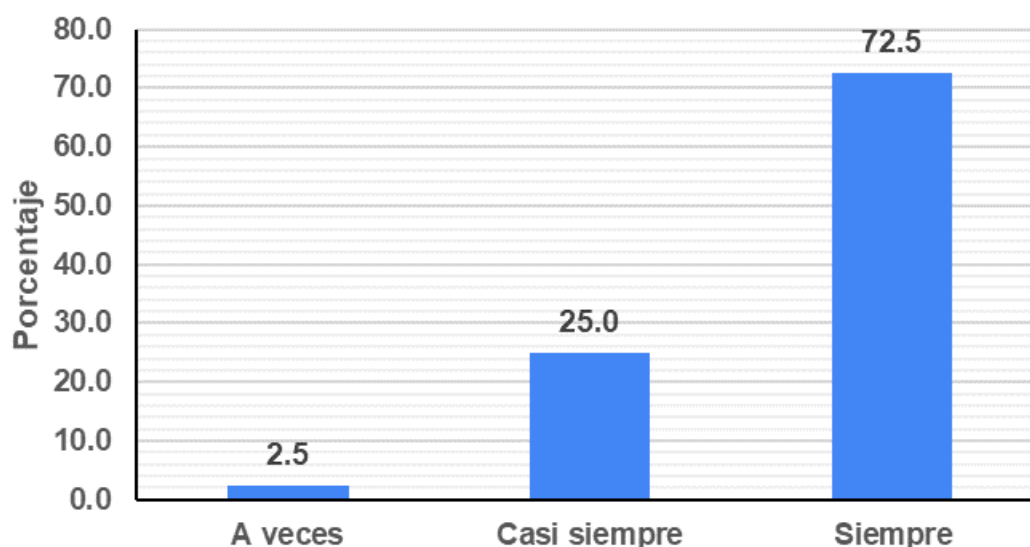
La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	1	2.5	2.5	2.5
	Casi siempre	10	25.0	25.0	27.5
	Siempre	29	72.5	72.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 3

La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 9 y gráfico 2 se observó que de los 40 encuestados el 72.5% considera que siempre la información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles, por otro lado, el 25% casi siempre y el 2.5% a veces.

Comentario: se observó la validación del uso del flujo de caja para previsión.

Tabla 10

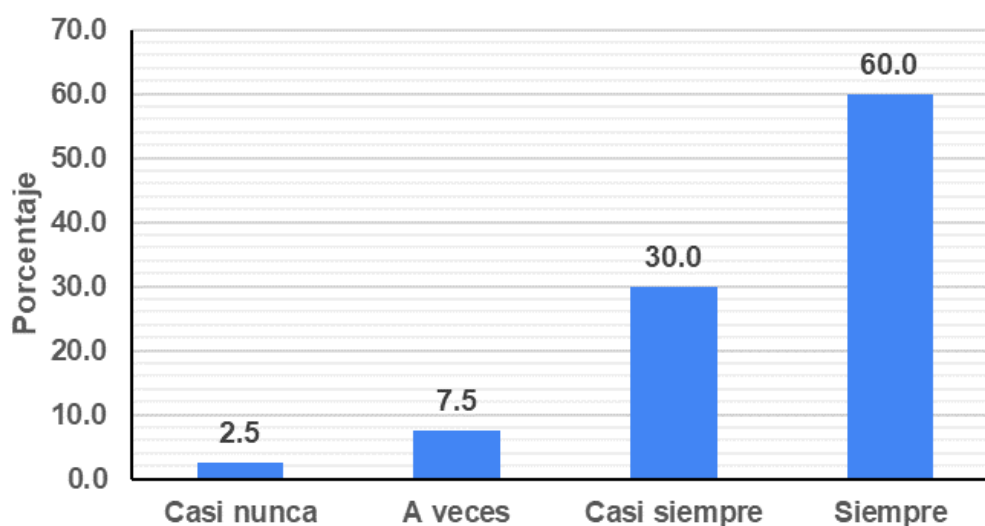
El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	3	7.5	7.5	10.0
	Casi siempre	12	30.0	30.0	40.0
	Siempre	24	60.0	60.0	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 4

El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – La tabla 10 y gráfico 4 muestra que de los 40 encuestados el 60% considera que siempre el registro de operaciones es oportuno para mantener una programación de pago, por otra parte, el 30% casi siempre, el 7.5% a veces y el 2.5% casi nunca.

Comentario: se encontró la aceptación del registro oportuno de las operaciones.

Tabla 11

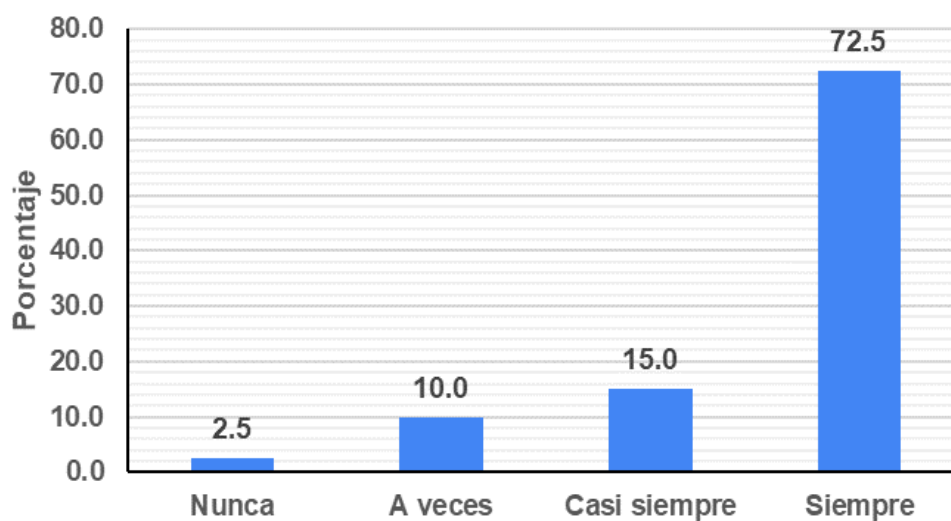
La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	4	10.0	10.0	12.5
	Casi siempre	6	15.0	15.0	27.5
	Siempre	29	72.5	72.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 5

La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – En la tabla 11 y gráfico 5, se revela que de los 40 encuestados el 72.5% considera que siempre la conciliación bancaria ayuda a identificar pagos erróneos, por otra parte, el 15% casi siempre, el 10% a veces y el 2.5% casi nunca.

Comentario: se observó que la mayoría de los encuestados dan fe de que se puede llevar un buen control de los ingresos y egresos a través de la conciliación.

Tabla 12

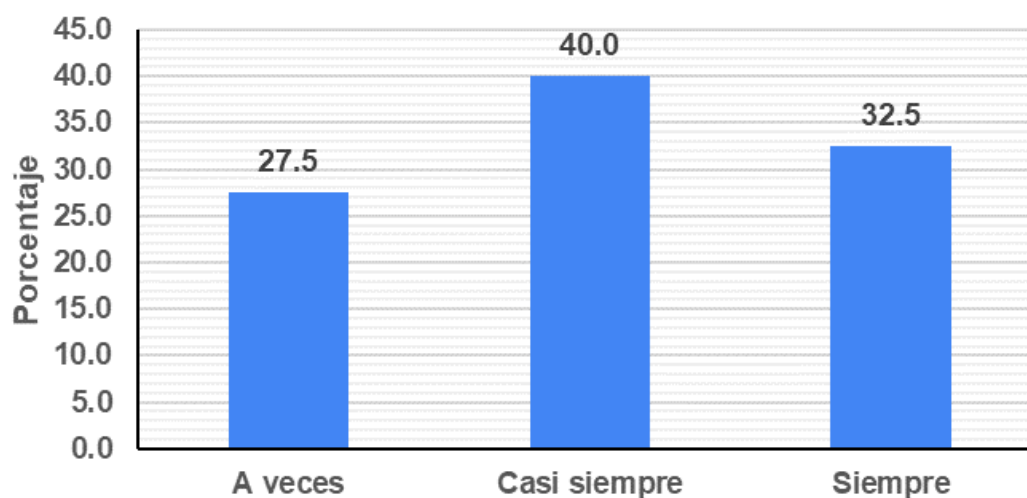
Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Valido	A veces	11	27.5	27.5	27.5
	Casi siempre	16	40.0	40.0	67.5
	Siempre	13	32.5	32.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 6

Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. –La tabla 12 y gráfico 6 demuestra que de los 40 encuestados el 40% considera que casi siempre los medios de pago permiten reducir los costos de gestión administrativa, así mismo, el 32.5% respondió siempre y el 27.5% a veces.

Comentario: se puede observar hoy en día es indispensable aplicar procedimientos y normas para el uso adecuado de los medios de pago.

Tabla 13

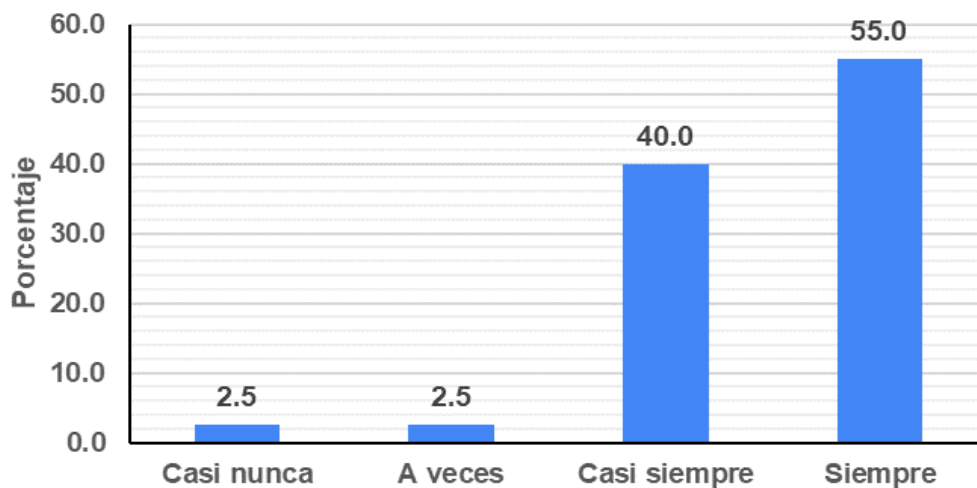
La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Valido	Casi nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	1	2.5	2.5	5.0
	Casi siempre	16	40.0	40.0	45.0
	Siempre	22	55.0	55.0	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 7

La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – La tabla 13 y gráfico 7 revela que de los 40 encuestados el 55% considera que siempre la automatización de los registros mejora el control del efectivo, por otro lado, el 40% casi siempre, el 2.5% a veces y el 2.5% casi nunca.

Comentario: La automatización de los registros es útil para mantener la información actualizada.

Tabla 14

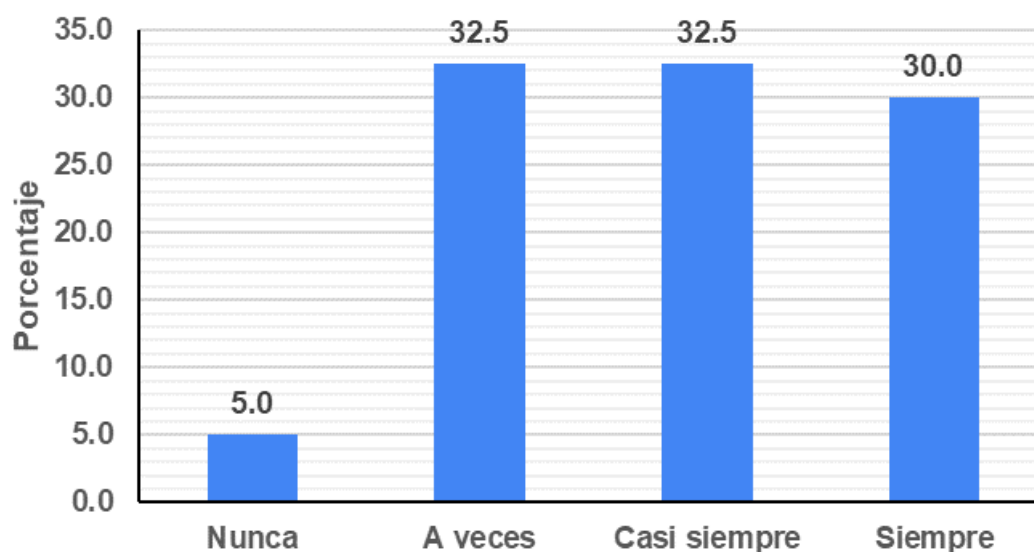
La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	5.0	5.0	5.0
	A veces	13	32.5	32.5	37.5
	Casi siempre	13	32.5	32.5	70.0
	Siempre	12	30.0	30.0	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 8

La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – La tabla 14 y gráfico 8 muestra que de los 40 encuestados el 32.5% considera que casi siempre la gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de inversiones, por otro lado, el 30% siempre, el 32.5% a veces y el 5% nunca.

Comentario: Es importante evaluar los proyectos de las inversiones a corto plazo.

Tabla 15

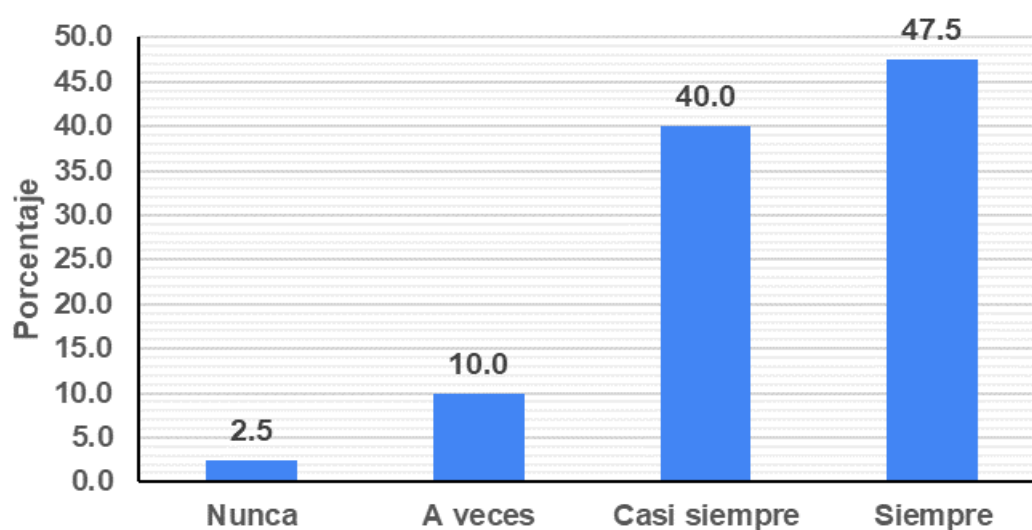
El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	4	10.0	10.0	12.5
	Casi siempre	16	40.0	40.0	52.5
	Siempre	19	47.5	47.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 9

El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 15 y gráfico 9 se observó que de los 40 encuestados el 47.5% considera que siempre el adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido, por otro lado, el 40% casi siempre, el 10% a veces y el 2.5% nunca.

Comentario: Ejercer un buen control sobre los inventarios asegurara el retorno de lo invertido.

Tabla 16

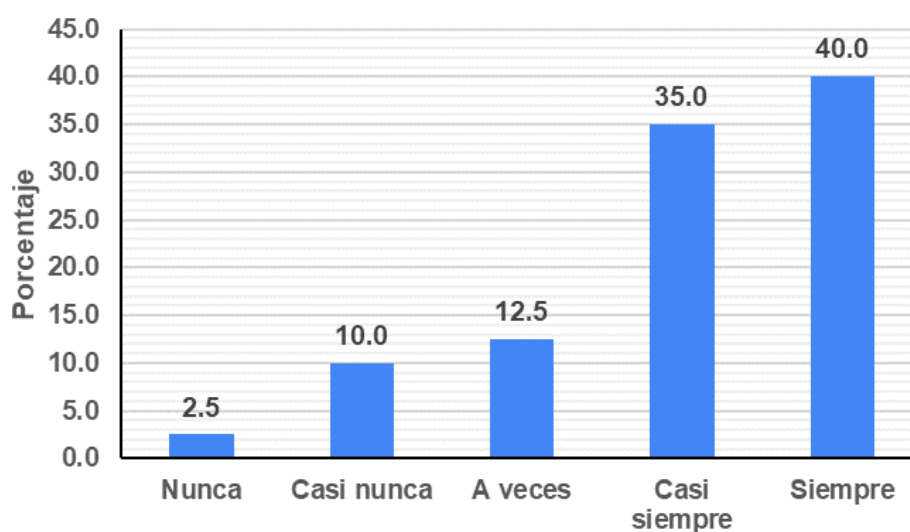
La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	1	2.5	2.5	2.5
	Casi nunca	4	10.0	10.0	12.5
	A veces	5	12.5	12.5	25.0
	Casi siempre	14	35.0	35.0	60.0
	Siempre	16	40.0	40.0	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 10

La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 16 y gráfico 10 se observó que de los 40 encuestados el 40% considera que siempre la evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos para las inversiones, por otra parte, el 35% casi siempre, el 12.5% a veces, el 10% casi nunca y el 2.5% nunca.

Comentario: Es imprescindible calificar las condiciones crediticias de los clientes.

Tabla 17

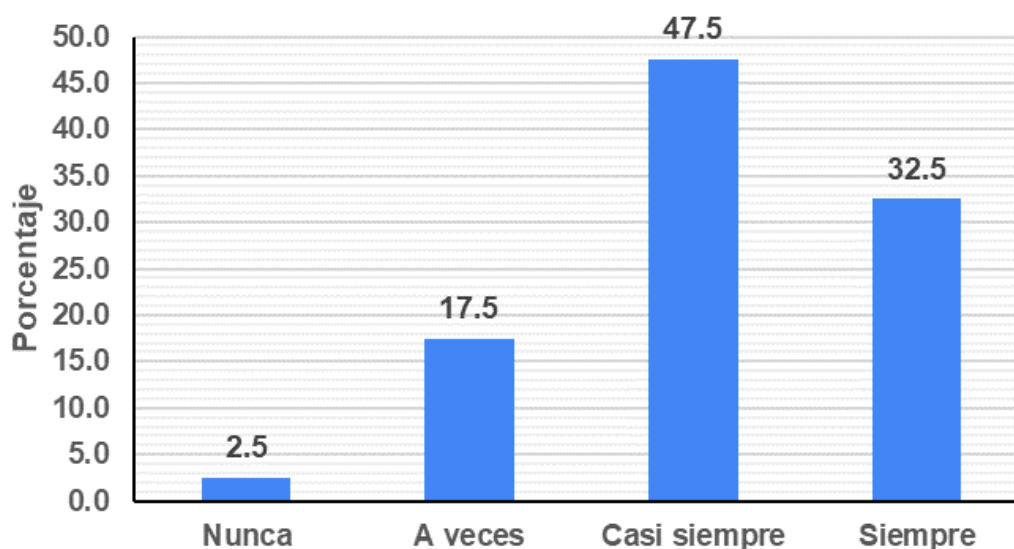
Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	7	17.5	17.5	20.0
	Casi siempre	19	47.5	47.5	67.5
	Siempre	13	32.5	32.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 11

Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 17 y gráfico 11 se observó que de los 40 encuestados el 47.5% considera que casi siempre los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con las inversiones del capital, por otra parte, el 32.5% siempre, el 17.5% a veces y el 2.5% nunca.

Comentario: La inversión de los préstamos debe realizarse con mucha cautela.

Tabla 18

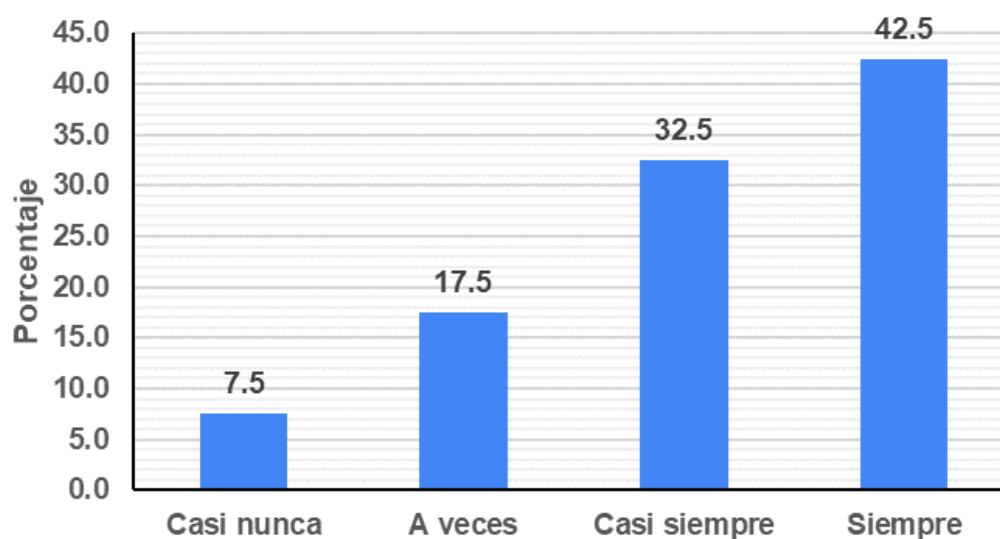
El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Valido	Porcentaje acumulado
Valido	Casi nunca	3	7.5	7.5	7.5
	A veces	7	17.5	17.5	25.0
	Casi siempre	13	32.5	32.5	57.5
	Siempre	17	42.5	42.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 12

El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 18 y gráfico 12 se observó que de los 40 encuestados el 42.5% considera que siempre el control de rotación de inventario es útil para minimizar los riesgos de recuperación de efectivo, así mismo, el 32.5% casi siempre, el 17.5% a veces y el 7.5% casi nunca.

Comentario: Para la rotación efectiva de los inventarios es importante contar con la eficiencia de las ventas y la previsión para nuevas adquisiciones.

Tabla 19

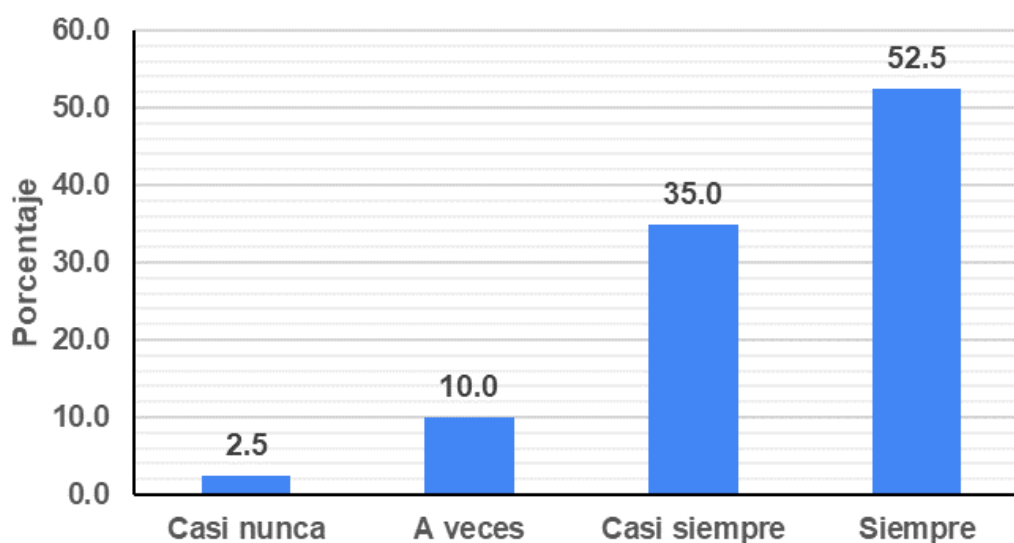
El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Valido	Casi nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	4	10.0	10.0	12.5
	Casi siempre	14	35.0	35.0	47.5
	Siempre	21	52.5	52.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 13

El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 19 y gráfico 13 se observó que de los 40 encuestados el 52.5% considera que siempre el correcto análisis de solvencia disminuye el riesgo de incumplimiento de pagos, así mismo, el 35% casi siempre, el 10% a veces y el 2.5% casi nunca.

Comentario: Mientras más solvente este la empresa mayor serán las posibilidades de cumplir con sus obligaciones.

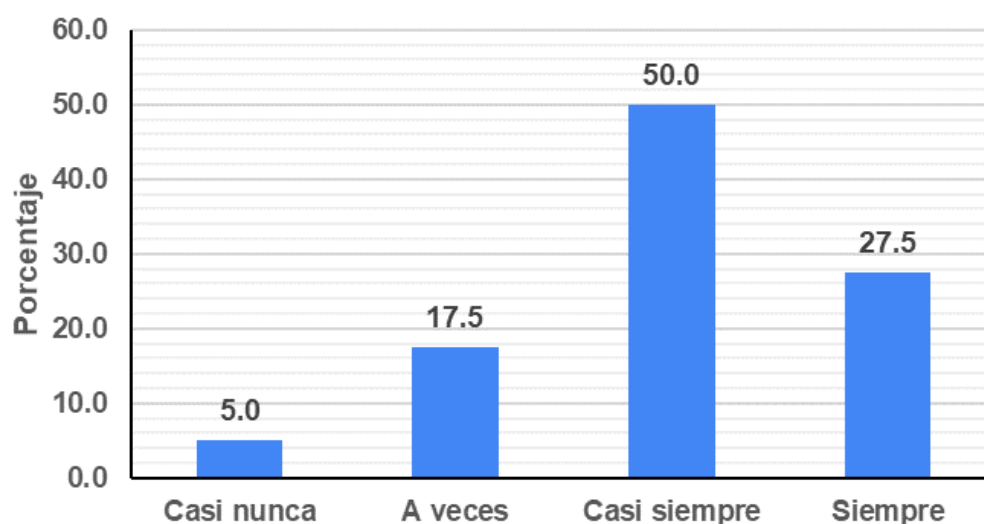
Tabla 20

La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	2	5.0	5.0	5.0
	A veces	7	17.5	17.5	22.5
	Casi siempre	20	50.0	50.0	72.5
	Siempre	11	27.5	27.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia
Gráfico 14

La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 20 y gráfico 14 se observó que de los 40 encuestados el 50% considera que casi siempre la adecuada colocación de efectivo permite disminuir el riesgo para obtener ingresos por inversiones, así mismo, el 27.5% siempre, el 17.5% a veces y el 5% casi nunca.

Comentario: Se observa la importancia de evaluar todos los riesgos posibles que existen en las inversiones.

Tabla 21

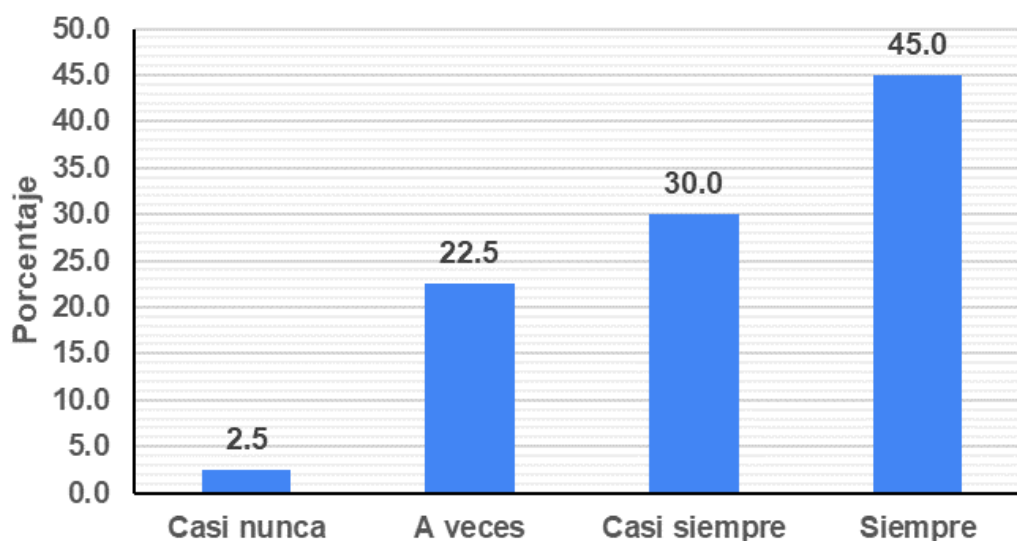
El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Valido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	9	22.5	22.5	25.0
	Casi siempre	12	30.0	30.0	55.0
	Siempre	18	45.0	45.0	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 15

El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – según la tabla 21 y gráfico 15 se observó que de los 40 encuestados el 45% considera que siempre el adecuado reconocimiento y registro de los activos exigibles ayudan a la gestión de cobranza, así mismo, el 30% casi siempre, el 22.5% a veces y el 2.5% casi nunca.

Comentario: Es importante dirigir las cobranzas a través de registros oportunos.

Tabla 22

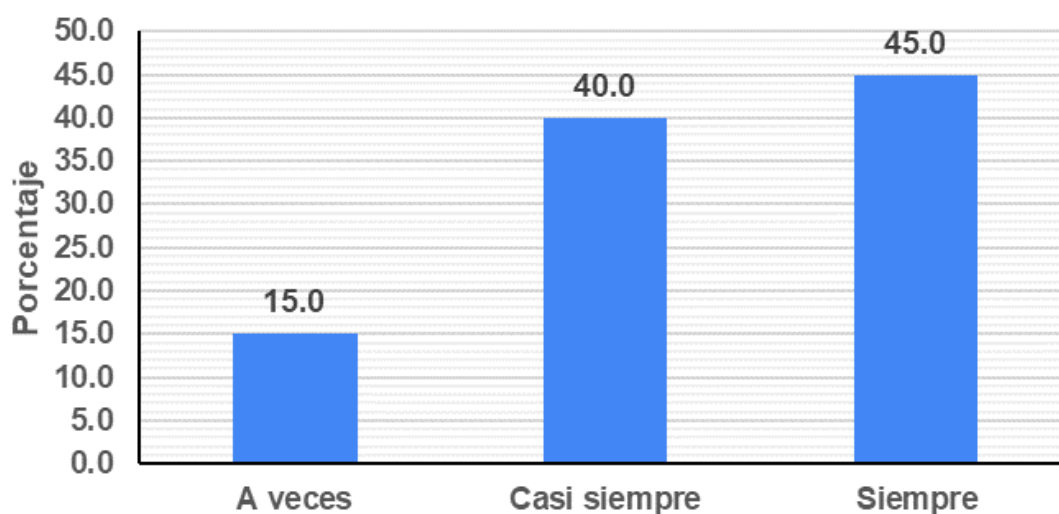
El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pago.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	A veces	6	15.0	15.0	15.0
	Casi siempre	16	40.0	40.0	55.0
	Siempre	18	45.0	45.0	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 16

El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pago.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – La tabla 22 y gráfico 16, muestra que de los 40 encuestados el 45% considera que siempre el reconocimiento oportuno de los pasivos ayuda a evitar retrasos en el cumplimiento de pagos, por otra parte, el 40% casi siempre y el 15% a veces.

Comentario: A través del registro oportuno de las compras se puede proveer el cumplimiento de pago.

Tabla 23

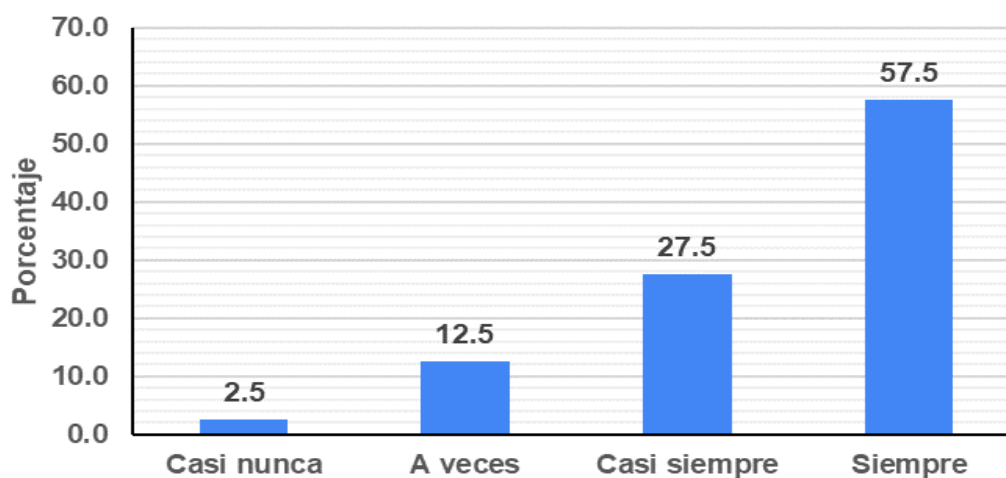
El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	1	2.5	2.5	2.5
	A veces	5	12.5	12.5	15.0
	Casi siempre	11	27.5	27.5	42.5
	Siempre	23	57.5	57.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 17

El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – La tabla 23 y gráfico 17, revela que de los 40 encuestados el 57.5% considera que siempre el control eficiente de la liquidez permite mejorar el crecimiento empresarial, por otra parte, el 27.5% casi siempre, el 12.5% a veces y el 2.5% casi nunca.

Comentario: La empresa podrá realizar sus operaciones con normalidad siempre y cuando exista adecuado control sobre la liquidez

Tabla 24

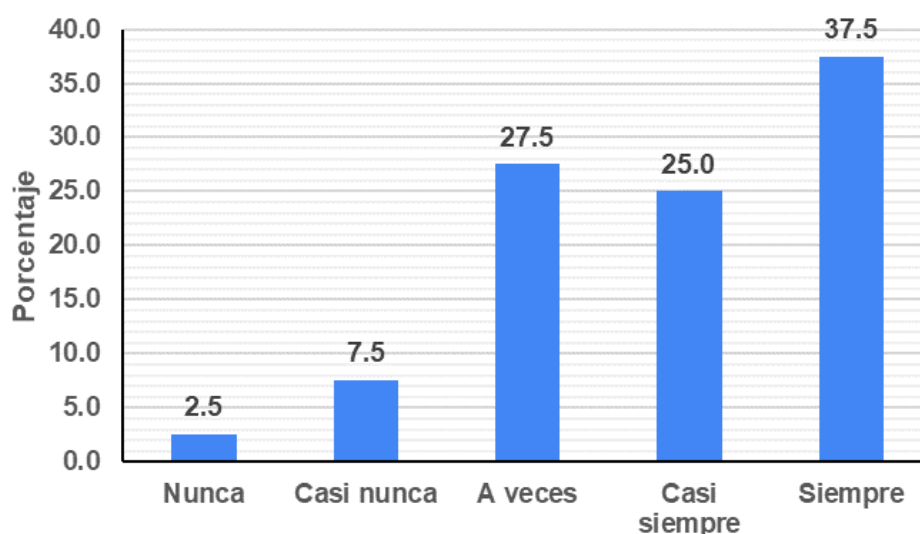
Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	2.5	2.5	2.5
	Casi nunca	3	7.5	7.5	10.0
	A veces	11	27.5	27.5	37.5
	Casi siempre	10	25.0	25.0	62.5
	Siempre	15	37.5	37.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 18

Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – De acuerdo con la tabla 24 y gráfico 18 se muestra que de los 40 encuestados el 37.5% considera que siempre un alto nivel de activos líquidos asegura mayores rendimientos financieros, por otro lado, el 25% casi siempre, el 27.5% a veces, el 7.5% casi nunca y el 2.5% nunca.

Comentario: La conversión de los activos líquidos en efectivo mejora la liquidez.

Tabla 25

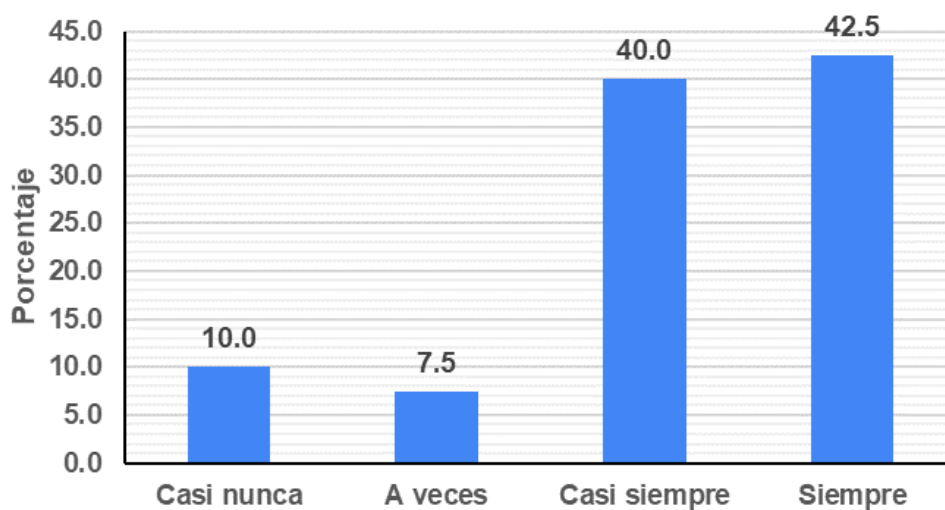
La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	4	10.0	10.0	10.0
	A veces	3	7.5	7.5	17.5
	Casi siempre	16	40.0	40.0	57.5
	Siempre	17	42.5	42.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 19

La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – De acuerdo con la tabla 25 y gráfico 19 se muestra que de los 40 encuestados el 42.5% considera que siempre la centralización oportuna de los ingresos mejora la capacidad de pago, por otro lado, el 40% casi siempre, el 7.5% a veces y el 10% casi nunca.

Comentario: Es importante centralizar los ingresos para luego ser distribuidos eficientemente.

Tabla 26

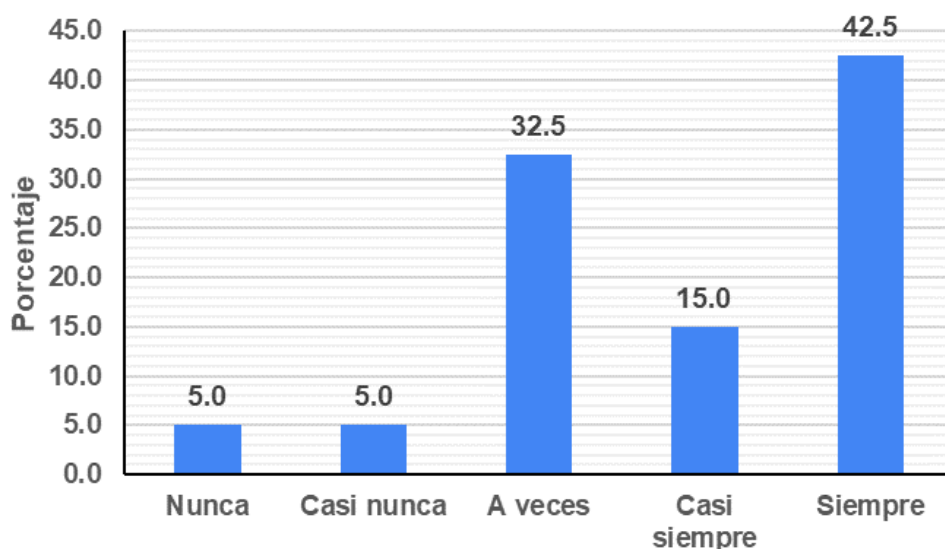
Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Válido	Porcentaje acumulado
Valido	Nunca	2	5.0	5.0	5.0
	Casi nunca	2	5.0	5.0	10.0
	A veces	13	32.5	32.5	42.5
	Casi siempre	6	15.0	15.0	57.5
	Siempre	17	42.5	42.5	100.0
	Total	40	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 20

Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos.



Fuente: Elaboración propia

Análisis. – La tabla 26 y gráfico 20, muestra que de los 40 encuestados el 42.5% considera que siempre asegurar las ventas al contado permiten tener suficiente liquidez, por otro lado, el 15% casi siempre, el 32.5% a veces, el 5% casi nunca y el 5% nunca.

Comentario: El efectivo recaudado de las ventas al contado representa un respaldo económico para la empresa.

V. DISCUSIÓN

En concordancia con los resultados obtenidos después de aplicar los métodos estadísticos correspondiente, se procedió a plantear la discusión del objetivo general que fue: Determinar la relación entre el Control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Por tal razón para validar la confiabilidad de la investigación se aplicó el método estadístico Alfa de Cronbach, utilizando el programa SPSS versión 26 para analizar toda la información recolectada a través del método de cuestionario, donde se obtuvo como resultado 0.910 para la variable independiente control de tesorería y la variable dependiente liquidez, al encontrarse el coeficiente muy cerca de la unidad se puede indicar que hay una fuerte confiabilidad del instrumento utilizado.

Posteriormente se procedió con la contrastación de la hipótesis general, para lo cual se aplicó la prueba estadística correlación Rho Spearman utilizando el software indicado anteriormente, en el cual se obtuvo como resultado un $Rho = 0.796$, entre las variables control de tesorería y liquidez, por lo cual se puede indicar que hay una correlación positiva con un nivel de significación de 0.000 que es menor al 0.05, concluyéndose que se rechaza la hipótesis nula, aceptándose la hipótesis alternativa que nos dice que el Control de tesorería se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.

Bragg, S. (2018) los controles de tesorería son métodos, técnicas y procedimientos que mantienen la seguridad de las diferentes transacciones comerciales, disminuyendo al máximo los riesgos, errores, fraudes, falta de liquidez entre otros problemas que afronta el departamento de tesorería. Por tal sentido la importancia de mantener un control de tesorería adecuado que contribuya con el mayor rendimiento de la liquidez que poseen las empresas, por otro lado, también una gestión de liquidez es parte de los controles de tesorería Pajuelo, F. (2015) precisa que el Cash Management también conocida como gestión de efectivo consiste en el monitoreo de los flujos de efectivo a través de diversas estrategias que buscan optimizar, controlar y asegurar que haya suficiente liquidez para cubrir las necesidades operativas por tanto su principal

tarea es organizar y direccionar los recursos a ser convertidos en efectivo la cual implica que el tesorero debe estar a la expectativa de la concentración del efectivo que previamente fueron planificados en el flujo de caja proyectado.

Por otra parte, la gestión de inventarios nos ayuda también a mejorar la liquidez, según Angulo, L. (2016) la Gestión de inventario comprende un análisis profundo de las existencias que posee la empresa y cómo estas deben ser adecuadamente gestionadas ya que se espera que la rotación de mismo genere un rendimiento económico en un corto plazo asegurando una buena liquidez. Según los encuestados en la tabla 18 el 42.5% considera que siempre una adecuada rotación de los inventarios asegura el ingreso del efectivo.

En la contrastación de la hipótesis específica 1, se obtuvo que la previsión de efectivo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020. Aplicándose el método estadístico de correlación de Spearman se obtuvo como resultado un valor de $Rho = 0.517$ entre la variable previsión de efectivo y la variable liquidez, donde se observó una correlación positiva con un nivel de significación de 0.001 la cual es menor al 0.05, por tal razón se rechaza la hipótesis nula y se aprueba la hipótesis alternativa.

Como parte de la previsión de efectivo tenemos las políticas de cobranzas que ayudan a la proyección de efectivo, según Rovayo G. (2019), precisa que las políticas de cobranza están asociadas a las políticas de crédito ya que depende de esta última regirá cómo la empresa deberá gestionar todas las cobranzas de los créditos otorgados, en donde será necesario ser totalmente transparentes en el proceso de otorgamiento de crédito, definir bien los términos y condiciones en cuanto al tiempo y los métodos de pago con el fin de no afectar la relación que se tiene con el cliente y sobre todo el rendimiento económico a favor de la empresa que ayude a tener una programación clara del tiempo de recuperación de los flujos de efectivo. Así mismo en la tabla 7 un 72.5% de encuestados considera que es necesario las políticas de cobranzas para la proyección del flujo de efectivo.

Para la aceptación de la hipótesis específica 2, que el sistema de pago se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos

alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020. Aplicándose el método estadístico de correlación de Spearman se obtuvo como resultado un valor de $Rho = 0.599$ entre la variable sistema de pago y la variable liquidez, donde se observó una correlación positiva con un nivel de significación de 0.001 la cual es menor al 0.05, por tal motivo se rechaza la hipótesis nula y se admite la hipótesis alternativa.

Por lo tanto, el sistema de pago se relaciona con la liquidez, como sistema de pago tenemos a un conjunto de procedimiento que se relación con los medios de pago según Aurazo j., Vega M. (2020) consideran a los medios de pago como la modalidad en que se va a pagar una obligación, estos pueden ser a través de pagos en efectivo, cheques, transferencias electrónicas, letras, facturas negociables, pagarés entre otros, entre ellos actualmente es importante que la empresa utilice medios digitales que ayudarán en el ahorro de tiempo y costos, así mismo para su ejecución la empresa debe contar con los fondos disponibles.

En los resultados de las encuestas en la tabla 12 un 40% considera que casi siempre los medios de pagos ayudan a disminuir los gastos de gestión administrativa y un 32.5 indica que siempre. Como parte de un sistema de pago está la automatización del registro de operaciones que aseguren una información oportuna y confiable, para Montañón F. (2018) es imprescindible que la empresa cuente con sistemas informáticos integrados que sirven de apoyo para la gestión automatizada de la tesorería con el fin de controlar todos los movimientos del efectivo y minimizar los gastos de personal y por tanto obtener un valor agregado. Así mismo, Perú Contable (2020) señala que una Programación de Pagos permite establecer el tiempo en que se pagará una obligación según sea su vencimiento, la cual debe ser introducida en un programa o sistema para un mayor control y seguimiento de las cuentas por pagar.

La automatización de registros ayudará a tener una imagen clara sobre con cuánta liquidez se tiene en tiempo real así mismo ayudará a reducir los riesgos de fraudes financieros, ya que la información contenida siempre estará al acceso de los administradores principales de la empresa, según los encuestados en la tabla

13 un 55% considera que la automatización de los registros mejora el control del efectivo y un 40% casi siempre.

Para la contrastación de la hipótesis específica 3, el capital de trabajo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020. Se empleó el coeficiente de correlación Rho Spearman, en el cual se obtuvo como resultado un $Rho = 0.725$, entre las variables capital de trabajo y liquidez, por lo cual se puede indicar que hay una correlación positiva con un nivel de significación de 0.001 que es menor al 0.05, concluyéndose que se rechaza la hipótesis nula, aceptándose la hipótesis alternativa.

El capital de trabajo son los recursos disponibles a corto plazo que tiene la entidad, dentro de ellos tenemos al efectivo, cuentas por cobrar, inventarios entre otros, también se puede decir que es el resultado de restar los pasivos corrientes a los activos corrientes, para García, J., Galarza, S., Altamirano, A. (2017). El capital de trabajo se obtiene restando activos corrientes de los pasivos corrientes y la administración o gestión de los mismos implica el control de las cuentas corrientes y efectivo para alcanzar un nivel óptimo sobre el rendimiento de las inversiones realizadas.

Parte importante de tener un óptimo capital de trabajo que garantice la realización de las operaciones de la empresa, es la debida gestión de los activos y pasivos a corto plazo, debido a los múltiples problemas presentados en las empresas por falta de capital de trabajo una gestión de efectivo puede ayudar a cuidar las inversiones según la tabla 14 donde el 32.5% y el 30% de los encuestados indica que casi siempre y siempre se cumple lo indicado, un buen control de inventarios puede ayudar a una efectiva recuperación del capital invertido, por otra parte la gestión de pasivos como los préstamos a corto plazo empleados para la gestión operativa de la empresa ayudan a mantener los flujos de ingreso mediante el rendimiento del capital invertido.

VI. CONCLUSIONES

1. Después de haber realizado el procedimiento de análisis estadísticos y de acuerdo con el objetivo general se concluyó que el Control de tesorería se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020. Se acepta la hipótesis general de la investigación, según el coeficiente de correlación de Spearman donde se obtuvo un valor de ($Rho=0.796$), lo cual determina que existe una correlación positiva; dado que el adecuado control del efectivo mejora la capacidad económica de la entidad para cumplir con todas sus obligaciones de manera oportuna, por tanto, la conversión de los activos circulantes a corto plazo ayudará a tener mayores inversiones y a mantener la operatividad de la empresa según los objetivos planteados.
2. Se concluyó para la hipótesis específica 1 que la previsión de efectivo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020, según el coeficiente de Rho Spearman resultó en ($Rho=0.517$), lo cual revela la existencia una correlación positiva; en tal razón la empresas deben de mantener una previsión de efectivo óptima que ayude a mantener y mejorar la liquidez, como parte de ello se encontró que las políticas de cobranzas, las políticas de pago y el flujo de efectivo son herramientas aceptables para la previsión de efectivo.
3. Se concluyó para la hipótesis específica 2 que el sistema de pago se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020, en base al coeficiente de Rho Spearman resultó en ($Rho=0.599$) lo cual revela la existencia de una correlación positiva; en consecuencia es importante que las empresas cuenten con un sistema de pago eficiente, como parte de la investigación se encontró que los registros oportunos, la conciliación bancaria, los medios de pago y la automatización de los registros son herramientas o procedimientos aceptables para un buen sistema de pagos.

4. Se concluyó para la hipótesis específica 3 que el capital de trabajo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020, en base al coeficiente de Rho Spearman resultó en ($Rho=0.725$), lo cual revela la existencia de una correlación positiva; por ello el capital de trabajo es importante para la generación de liquidez, como parte de la gestión del capital de trabajo se encontró que la adecuada inversión de los préstamos, la evaluación crediticia a los clientes, el control de inventarios y la gestión de efectivo nos ayudan a tener mayor disponibilidad de inversión.

VII. RECOMENDACIONES

1. Los resultados de la investigación permiten recomendar a la gerencia que el personal a cargo del departamento de tesorería debe ser capacitado para el cumplimiento adecuado de sus funciones, ya que el tesorero es responsable principal en monitorear el retorno económico de los activos invertidos, evaluar la razonabilidad de los financiamientos obtenidos con el fin de proteger la disminución del capital contra pérdidas excesivas por intereses innecesarios e incertidumbre en la recuperación de capital por créditos mal otorgados que terminen afectando la liquidez de la empresa.
2. Se recomienda el trabajo en conjunto del área de contabilidad y tesorería, ya que necesita contar con la información de los estados financieros históricos y proyectados que le permitan hacer pronósticos de efectivo a corto y largo plazo con el fin de planificar adecuadamente las inversiones y determinar el tiempo prudente de su retorno para coincidir con las salidas de efectivo por las obligaciones programadas.
3. Se recomienda que la empresa debe contar con un buen sistema de pagos que no necesariamente estén incluidos en los paquetes de sistema de gestión de tesorería (TMS) ya que para muchas empresas peruanas la implementación de estos paquetes es de alto costo, claro que sin menospreciar el gran valor agregado que podría representar su adquisición, por lo cual pasa a ser un tema de investigación. Sin embargo, tanto la gerencia como el personal de tesorería deben ser capaz de moldearse a los cambios tecnológicos y utilizar las herramientas informáticas y bancarias que estén a su alcance para no exponerse a posibles errores y reducir los tiempos y costos innecesarios utilizados para el procesamiento de los pagos manuales.
4. Se recomienda establecer políticas claras sobre el manejo de los activos y pasivos asociados al capital de trabajo, tales como el efectivo, inventarios, cuentas por cobrar y pagar porque estos tienden a variar por cada periodo operacional según el volumen de ventas, por ello se debe de asegurar que se cumpla adecuadamente ciclo de recuperación del efectivo.

REFERENCIAS

- Angulo Sánchez, L. (2016). *La Gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas*. Universidad Metropolitana. República del Ecuador.
- Aurazo, J., & Vega, M. (2020). *¿Por qué las personas usan pagos digitales?: Evidencia a partir de microdatos de Perú*. BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ.
- Bahillo Marcos, M. E., & Pérez Bravo, M. C. (2017). *Operaciones auxiliares de gestión de tesorería 2.ª edición*. Madrid, España: Paraninfo. SA.
- Bernal Morell, E. (2014). *Bioestadística básica para investigadores con spss*. España: Bubok Publishing.
- Bernal Páramo, P. (2018). *La Investigación en Ciencias Sociales: Técnicas de recolección de la información*. Bogota: Lapiz Blanco S.A.S.
- Bragg, S. M. (2018). *Treasurer's Guidebook: A Practitioner's Guide. Second Edition*. New Jersey: John Wiley & Sons, Inc.
- Campos Mendoza, J. (2019). Debilidades en el control interno de tesorería y su incidencia en la liquidez de la empresa Los Cipreses SAC en el año 2017, Trujillo – La Libertad. *Tesis de pregrado*. Universidad Privada del Norte, Trujillo.
- Carrasco Diaz, S. (2019). *Metodología de la Investigación científica*. Lima: San Marcos.
- Castro Pacheco, M. C., & Muro Arellano, D. A. (2018). Gestión de tesorería y su relación con la liquidez de la Empresa Prestadora de Servicios de Saneamiento Grau S.A., Piura, 2018. (*Tesis de pregrado*). Universidad Privada Antenor Orrego - UPAO, Trujillo.
- Contreras Unchupaico¹, R. R., & Palacios Ponce de Leon, F. D. (2016). Rentabilidad financiera y liquidez corriente de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2011-2014 Lima, Perú. *Revista Valor Contable*, 8.

- Da Cruz Castañeda, M. (2020). Gestión de tesorería y su incidencia en la liquidez de la empresa de Servicios R & M Sol Electry S.R.L. periodo 2017 – 2018. *Tesis de pregrado*. Universidad Ricardo Palma, Lima.
- Diaz Barriga, A., & Luna Miranda, A. B. (2015). *Metodología de la investigación educativa - Aproximaciones para comprender sus estrategias*. Tlaxcala: Ediciones Diaz Santos.
- Ernst & Young. (2015). *Treasury management systems overview*. London: BMC Agency.
- Esteban Nieto, N. T. (2018). Tipos de Investigación. *Articulo*. Universidad Santo Domingo de Guzmán, Lima.
- Fajardo Ortiz, M., & Soto Gonzales, C. (2018). *Gestion Financiera Empresarial*. Machala: Editorial UTMACH.
- Garcia Aguilar, J., Galarza Torres, S., & Altamirano Salazar, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del. *Revista Ciencia UNEMI*. Universidad Estatal de Milagro, Guayas.
- Gitman, L. J., & Zutter, C. J. (2016). *Administracion Financiera Decimocuarta Edicion*. Mexico: PEARSON.
- Gutiérrez Janampa, J. A. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Investigacion*. Revista Valor Contable, Vol. 3, Lima.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Jordan, B. D., Ross, S. A., & Westerfield, R. W. (2018). *Fundamentos de Finanzas Corporativas 11va Edicion*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana Editores S.A.
- Lucas Salazar, D., & Quimí Rodríguez, L. V. (2018). Manual de tesorería para mejorar liquidez de Ideales Consulting S.A., 2018. *Tesis de Pregrado*. Universidad de Guayaquil, Guayaquil.
- Marie Toribio, A., & Ozuna Silva, R. M. (2018). Evaluación de los riesgos de liquidez que presentan las MIPYMES del sector comercial en República

- Dominicana. *Tesis de Licenciatura*. Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña, Santo Domingo.
- Monge Meza, D. (2020). La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la Empresa Idónea Servicios Corporativos Integrales SAC ,Cusco 2020. *Tesis de pregrado*. Universidad César Vallejo, Cusco.
- Montaño Hormigo, F. J. (2018). *Gestión y control del presupuesto de tesorería*. Malga, España: Innovación y Cualificación, S.L.
- Ñaupas Paitan, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J., & Romero Delgado, H. E. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis - 5ta edición*. Bogota: Ediciones de la U.
- Obando Montaño, M. P., & Castillo Alvarez, M. J. (2018). propuesta para mejorar el flujo de caja en el proceso de tesorería como herramienta financiera en el laboratorio farmacéutico abc s.a.s. para el año 2019. *Tesis de Grado*. Universidad Catolica de Colombia, Bogota.
- Ochoa Cholan, R. U., Vasquez Elias, M., & Orellana Requejo, K. (2017). Implementación de control interno para minimizar los riesgos en el área de tesorería de la empresa de transportes Cristo Morado EIRL periodo 2016. *Tesis de pregrado*. Universidad Tecnológica del Perú, Lima.
- Pajuelo Chauca, F. H. (2015). Revista de la Facultad de Ciencias Contables UNMSM. *La administración de efectivo y el concepto de flotación*. Lima, Peru.
- Perucontable. (9 de Abril de 2020). *¿En qué consiste la Programación de Pagos?* Obtenido de <https://www.perucontable.com/empresa/en-que-consiste-la-programacion-de-pagos/>
- Pincay Suarez, K. G., & Sarabia Rivera, J. E. (2018). Analisis de la eficiente gestion de tesoreria – DISPROVEF Ecuador. *Tesis de pregrado*. Universidad de Guayaquil, Guayaquil.
- Quezada Nel, L. (2014). *Estadística con SPSS 22*. Lima: Empresa Editora Macro EIRL.

- Reguant Álvarez, M., Vilà Baños, R., & Torrado Fonseca, M. (2018). La relación entre dos variables según la escala de medición con SPSS. *REIRE - Revista d'Innovació i Recerca en Educació*, 16.
- Ross, S. A., Westerfield, R. W., & Jaffe, J. F. (2018). *Finanzas Corporativas - 11va Edición*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana Editores S.A.
- Rovayo, G. (01 de 11 de 2019). *mba & educacion ejecutiva*. Obtenido de Crédito y cobranza, cómo lograrlo sin morir en el intento: <https://mba.americaeconomia.com/articulos/columnas/credito-y-cobranza-como-lograrlo-sin-morir-en-el-intento>
- Salazar López, B. (27 de noviembre de 2016). *ABCFinanzas.com*. Obtenido de <https://abcfinanze.com/finanzas-personales/capacidad-de-pago/>
- Sánchez Hernández, N. (2016). La Administración de la Tesorería como un Factor Estratégico en la Creación de Valor en una Empresa Constructora de San Luis Potosí. *Tesis de Post grado*. Universidad Autónoma de San Luis Potosí, San Luis Potosí, Mexico.
- Sevilla Arias, A., & Jorge Pedrosa, S. (20 de Marzo de 2016). *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/riesgo-de-liquidez.html>
- The Association of International Certified Professional Accountants. (2017). *Treasury and cash management Essentials*. London: Chartered Institute of Management Accountants.
- The Institute of Chartered Accountants of India. (2015). *Theory and Practice of Forex and Treasury Management*. New Delhi: Sahitya Bhawan Publications.
- Valderrama Mendoza, S. (2015). *Pasos Para Elaborar Proyectos de Investigacion Cientifica Cuantitativa, Cualitativa y Mixta*. Lima: San Marcos.

ANEXOS

ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020

Autor: Palma Maiz Kely Yesika – Paulino Eustaquio Raul Cristhian

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES		
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable 1 a) Control de tesorería		
¿Cuál es la relación entre el control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020?	Determinar la relación entre el Control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.	El Control de tesorería se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
			Previsión de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Política de cobranzas - Política de pagos. - Flujo de efectivo proyectado. 	METODO DE INVESTIGACION Cuantitativa TIPO DE ESTUDIO Aplicada DISEÑO DE ESTUDIO No Experimental POBLACION Empleados de Contabilidad y finanzas de empresas de químicos alimenticios MUESTRA 40 empleados TECNICA Encuestas INSTRUMENTOS Cuestionario CRISTERIO DE MEDICION 1= Nunca 2= Casi nunca. 3= A veces 4= Casi siempre 5= Siempre
			Sistema de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Programación de pago. - Conciliación bancaria. - Medios de pago. - Automatización de registros. 	
			Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión de efectivo. - Gestión de Inventarios. - Gestión de Créditos. - Control de Financiamiento 	
Variable 2 b) Liquidez			Riesgo de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> - Rotación de Inventarios - Solvencia - Inversión a corto plazo 	
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas			
¿Cuál es la relación entre la previsión de efectivo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020?	Determinar la relación entre la previsión de efectivo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.	La previsión de efectivo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.			
¿Cuál es la relación entre el sistema de pago y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020?	Determinar la relación entre el sistema de pago y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.	El sistema de pago se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.			
¿Cuál es la relación entre el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020?	Determinar la relación entre el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.	El capital de trabajo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.	Gestión de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> - Activo corriente. - Pasivo corriente. - Activos Líquidos. 	
			Capacidad de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Cuentas corrientes. - Ventas al contado. 	

ANEXO 02: OPERACIONALIZACION DE VARIABLES

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
El Control de tesorería	BAHILLO, M., PÉREZ, M. (2017) Precisa que el control de Tesorería comprende todas las operaciones relacionadas a los flujos monetarios de la empresa, gestionadas mediante un conjunto de técnicas o métodos destinadas a lograr un óptimo sistema de cobros y pagos al menor coste posible, que permiten mejorar la rentabilidad y posicionamiento económico de la empresa.	La variable control de tesorería ha sido analizada en base a tres dimensiones y diez indicadores, a través de encuestas realizadas a los colaboradores de las empresas relacionadas a la investigación.	Previsión de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Política de cobranzas - Política de pagos - Flujo de efectivo proyectado 	Escala de Likert Siempre (5) Casi siempre (4) Algunas veces (3) Casi nunca (2) Nunca (1)
			Sistema de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Programación de pago - Conciliación bancaria - Medios de pago - Automatización de registros 	
			Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión de efectivo - Gestión de Inventarios - Gestión de Créditos 	
La liquidez	Ross, S., Westerfield, R., Jaffe, J. (2018) mencionan que la liquidez es la conversión de los activos en efectivo, caracterizándose por la facilidad y rapidez que tenga cada clase de activo y su capacidad para cubrir los pasivos. Considerando los activos circulantes como los más líquidos y de rápida conversión, dentro de los cuales destaca el efectivo y activos que en el transcurso de un periodo se convertirán en efectivo.	Fajardo, M., Soto, C. (2018) refiere que la liquidez se mide por indicadores de liquidez los cuales son instrumentos que ayudan a identificar la situación de la empresa y su capacidad frente al cumplimiento de sus obligaciones, estos indicadores se consideran de corto plazo, tomando en cuenta el tiempo de un año para su aplicación, por tal razón se toma en cuenta los activos corrientes y pasivos corrientes.	Riesgo de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> - Rotación de Inventarios - Solvencia - Inversión a corto plazo 	Escala de Likert Siempre (5) Casi siempre (4) Algunas veces (3) Casi nunca (2) Nunca (1)
			Gestión de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> - Activo corriente - Pasivo corriente - Activos líquidos 	
			Capacidad de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Cuentas corrientes - Ventas al contado 	

ANEXO 03: VALIDACIÓN DE EXPERTOS



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Robertson Rey Sanchez Thomas Henrick

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Por medio del presente nos dirigimos a usted para expresarle nuestros saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes del Taller de Elaboración de Tesis, de la EP de Contabilidad promoción 2021, requerimos validar los instrumentos con los cuales debemos recoger la información necesaria para poder desarrollar la investigación y posteriormente optar el Título Profesional de Contador Público.

El título o nombre del Informe de investigación es: **“Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020.”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, recorro y apelo a su connotada experiencia a efecto que se sirva aprobar el instrumento aludido.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores.
- Matriz de Operacionalización.
- Matriz de consistencia.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Cuestionario de encuesta.

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,



Apellidos y Nombres

Palma Maiz Kely Yesika

DNI: 46992608



Apellidos y Nombres

Paulino Eustaquio Raul Cristhian

DNI: 47819727

Definición Conceptual de las Variables y Dimensiones

I. Variable 1: Control de tesorería

Bahillo, M., Pérez, M. (2017) Precisa que el control del área de Tesorería comprende todas las operaciones relacionadas a los flujos monetarios de la empresa, gestionadas mediante un conjunto de técnicas o métodos destinadas a lograr un óptimo sistema de cobros y pagos al menor coste posible, que permiten mejorar la liquidez y posicionamiento económico de la empresa.

Dimensiones:

1. Previsión de efectivo

Según The Association of International Certified Professional Accountants (2017), la previsión del efectivo consiste en los pronósticos o proyecciones de los flujos monetarios a corto plazo, donde a través de controles, el tesorero monitorea periódicamente la proyección de las entradas y salidas de efectivo, comparándolo con la realidad para mejorar la precisión de los resultados que determinaran la cobertura de las obligaciones o la factibilidad de un endeudamiento versus una inversión.

2. Sistema de pago

Ernst & Young EY (2018) sostiene que los sistemas de gestión de tesorería, necesitan contar con una tecnología debidamente estructurada que sea capaz de integrar y automatizar los datos bancarios y operaciones comerciales principalmente manuales para asegurar la correcta función de la misma, dicha tecnología se convertirá en una clave para la integración de los datos financieros generando valor agregado para el negocio.

3. Capital de trabajo

Para García, J., Galarza, S., Altamirano, A. (2017). El capital de trabajo es el resultado de los activos circulantes menos los pasivos circulantes y la administración de los mismo implica el control de las cuentas corrientes para mantener un nivel óptimo sobre el rendimiento de las inversiones.



II. Variable 2: Liquidez

Ross, S., Westerfield, R., Jaffe, J. (2018) menciono que la liquidez es la conversión de los activos en efectivo, caracterizándose por la facilidad y rapidez que tenga cada clase de activo y su capacidad para cubrir los pasivos. Considerando los activos circulantes como los más líquidos y de rápida conversión, dentro de los cuales destaca el efectivo y activos que en el transcurso de un periodo se convertirán en efectivo. Por otra parte, considero que los activos fijos por su naturaleza y uso son los menos líquidos, sin embargo, resalto que los activos intangibles que carecen de existencia física pueden ser parte importante para la generación de liquidez, como puede ser el valor que genera una marca comercial.

Dimensiones:

1. Riesgo de liquidez

Sevilla, A., Jorge S. (2016) riesgo de liquidez es cuando los activos de una empresa corren el peligro de venderse a un valor menor a su costo generando acumulación de perdidas, dado que no cuenta con la solvencia económica adecuada para cubrir los principales pasivos de la empresa.

2. Gestión de liquidez

Contreras, R., Ponce, F. (2016) la gestión de liquidez corriente consiste en utilizar diversas estrategias para la disponibilidad inmediata de todos los derechos que tiene una entidad para cubrir las obligaciones de corto plazo.

3. Capacidad de pago

Salazar; B. (2016) La capacidad de pago es la posibilidad que tiene una entidad hacer frente a sus obligaciones contraídas, también se puede considerar como un indicador para evaluar si es factible la obtención de financiamiento y el otorgamiento de crédito.



MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
El Control de tesorería	BAHILLO, M., PÉREZ, M. (2017) Precisa que el control de Tesorería comprende todas las operaciones relacionadas a los flujos monetarios de la empresa, gestionadas mediante un conjunto de técnicas o métodos destinadas a lograr un óptimo sistema de cobros y pagos al menor coste posible, que permiten mejorar la rentabilidad y posicionamiento económico de la empresa.	La variable control de tesorería ha sido analizada en base a tres dimensiones y diez indicadores, a través de encuestas realizadas a los colaboradores de las empresas relacionadas a la investigación.	Previsión de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Política de cobranzas - Política de pagos - Flujo de efectivo proyectado 	Escala de Likert Siempre (5) Casi siempre (4) Algunas veces (3) Casi nunca (2) Nunca (1)
			Sistema de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Programación de pago - Conciliación bancaria - Medios de pago - Automatización de registros 	
			Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión de efectivo - Gestión de Inventarios - Gestión de Créditos 	
La liquidez	Ross, S., Westerfield, R., Jaffe, J. (2018) mencionan que la liquidez es la conversión de los activos en efectivo, caracterizándose por la facilidad y rapidez que tenga cada clase de activo y su capacidad para cubrir los pasivos. Considerando los activos circulantes como los más líquidos y de rápida conversión, dentro de los cuales destaca el efectivo y activos que en el transcurso de un periodo se convertirán en efectivo.	Fajardo, M., Soto, C. (2018) refiere que la liquidez se mide por indicadores de liquidez los cuales son instrumentos que ayudan a identificar la situación de la empresa y su capacidad frente al cumplimiento de sus obligaciones, estos indicadores se consideran de corto plazo, tomando en cuenta el tiempo de un año para su aplicación, por tal razón se toma en cuenta los activos corrientes y pasivos corrientes.	Riesgo de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> - Rotación de Inventarios - Solvencia - Inversión a corto plazo 	Escala de Likert Siempre (5) Casi siempre (4) Algunas veces (3) Casi nunca (2) Nunca (1)
			Gestión de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> - Activo corriente - Pasivo corriente - Activos Ilíquidos 	
			Capacidad de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Cuentas corrientes - Ventas al contado 	



MATRIZ DE CONSISTENCIA

Título: Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020

Autor: Palma Maiz Kely Yesika – Paulino Eustaquio Raul Cristhian

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICADORES			
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable 1 a) Control de tesorería			
			DIMENSIONES	INDICADORES	CRITERIO, ENUNCIADO, REACTIVOS, ITEMS	CRITERIO DE MEDICION
¿Cuál es la relación entre el control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020?	Determinar la relación entre el Control de tesorería y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	El Control de tesorería se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	Previsión de efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Política de cobranzas - Política de pagos. - Flujo de efectivo proyectado. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo 2. La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos. 3. La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión. 	1= Nunca 2= Casi nunca. 3= A veces 4= Casi siempre 5= Siempre
			Sistema de pago	<ul style="list-style-type: none"> - Programación de pago. - Conciliación bancaria. - Medios de pago. - Automatización de registros. 	<ol style="list-style-type: none"> 4. El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable. 5. La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso. 6. Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa. 7. La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo. 	
			Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> - Gestión de efectivo. - Gestión de Inventarios. - Gestión de Créditos. - Control de Financiamiento 	<ol style="list-style-type: none"> 8. La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo. 9. El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías. 10. La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones. 11. Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso. 	



Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable 2 b) Liquidez		
¿Cuál es la relación entre la previsión de efectivo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020?	Determinar la relación entre la previsión de efectivo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	La previsión de efectivo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	Riesgo de liquidez	<ul style="list-style-type: none">- Rotación de Inventarios- Solvencia- Inversión a corto plazo	<ul style="list-style-type: none">12. El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.13. El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago14. La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.
¿Cuál es la relación entre el sistema de pago y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020?	Determinar la relación entre el sistema de pago y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	El sistema de pago se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	Gestión de liquidez	<ul style="list-style-type: none">- Activo corriente.- Pasivo corriente.- Activos líquidos.	<ul style="list-style-type: none">15. El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza16. El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pagos17. El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.18. Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros
¿Cuál es la relación entre el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020?	Determinar la relación entre el capital de trabajo y la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	El capital de trabajo se relaciona significativamente con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.	Capacidad de pago	<ul style="list-style-type: none">- Cuentas corrientes.- Ventas al contado.	<ul style="list-style-type: none">19. La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago.20. Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos



INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

I.1. Apellidos y nombres del informante: Robertson Rey Sanchez Thomas Henrick

I.2. Especialidad del Validador: Mg. AUDITORIA CONTABLE Y FINANCIERA

I.3. Cargo e Institución donde labora: FUNDET

I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta

I.5. Autor del instrumento: Br. Palma Maiz, Kely Yesika

Br. Paulino Eustaquio, Raul Cristhian

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					X
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					X
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación				X	
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables				X	
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					X
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					X
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					X
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					X
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					X
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					X
PROMEDIO DE VALORACIÓN						X

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

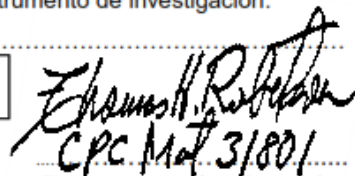
¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

Los aspectos tienen un nivel adecuado y suficiente para el instrumento de investigación.

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

93.5

Lima, 29 de setiembre de 2021



Thomas H. Robertson
CPC Mat 31801

Firma de experto informante

DNI: 07545139

Teléfono: 960721064



V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

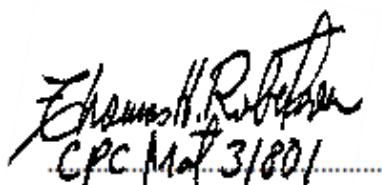
Variable 1: CONTROL DE TESORERIA

INSTRUMENTO	SUFICIE NTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIE NTE
1. Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.	X		
2. La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.	X		
3. La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.	X		
4. El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.	X		
5. La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.	X		
6. Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.	X		
7. La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.	X		
8. La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.	X		
9. El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.	X		
10. La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.	X		
11. Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.	X		

Variable 2: LIQUIDEZ

INSTRUMENTO	SUFICIE NTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIE NTE
12. El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.	X		
13. El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.		X	
14. La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.		X	
15. El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza	X		
16. El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pagos	X		
17. El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.	X		
18. Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros		X	
19. La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago	X		
20. Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos	X		

Lima, 29 de setiembre de 2021


CPC. Mat. 31001.....
Firma de experto informante
DNI: 07545139
Teléfono: 960721064

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Reátegui Herrera, Eliseo Arturo

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Por medio del presente nos dirigimos a usted para expresarle nuestros saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes del Taller de Elaboración de Tesis, de la EP de Contabilidad promoción 2021, requerimos validar los instrumentos con los cuales debemos recoger la información necesaria para poder desarrollar la investigación y posteriormente optar el Título Profesional de Contador Público.

El título o nombre del Informe de investigación es: **“Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, recuro y apelo a su connotada experiencia a efecto que se sirva aprobar el instrumento aludido.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores.
- Matriz de Operacionalización.
- Matriz de consistencia.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Cuestionario de encuesta.

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,



Apellidos y Nombres

Palma Maiz Kely Yesika

DNI: 46992608



Apellidos y Nombres

Paulino Eustaquio Raul Cristhian

DNI: 47819727



INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. DATOS GENERALES:

I.1. Apellidos y nombres del informante: Reátegui Herrera, Eliseo Arturo

I.2. Especialidad del Validador: Contador Público

I.3. Cargo e Institución donde labora: Universidad Tecnológica del Perú

I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta

I.5. Autor del instrumento: Br. Palma Maiz, Kely Yesika

Br. Paulino Eustaquio, Raul Cristhian

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente	Regular	Bueno	Muy bueno	Excelente
		0-20%	21-40%	41-60%	61-80%	81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado				X	
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica					X
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					X
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					X
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.				X	
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.					X
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					X
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					X
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					X
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.					X
PROMEDIO DE VALORACIÓN						

III. OPINIÓN DE APLICACIÓN:

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

Los aspectos tienen un nivel adecuado y suficiente para el instrumento de investigación.

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

95

Lima, 29 de setiembre de 2021

Firma de experto informante

DNI: 06964874

Teléfono: 986-354445



V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

Variable 1: CONTROL DE TESORERIA

INSTRUMENTO	SUFICIE NTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIE NTE
1. Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.	X		
2. La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.	X		
3. La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.	X		
4. El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.	X		
5. La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.	X		
6. Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.	X		
7. La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.	X		
8. La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.	X		
9. El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.	X		
10. La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.	X		
11. Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.	X		

Variable 2: LIQUIDEZ

INSTRUMENTO	SUFICIE NTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIE NTE
12. El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.	X		
13. El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.		X	
14. La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.		X	
15. El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza	X		
16. El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pagos	X		
17. El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.	X		
18. Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros		X	
19. La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago	X		
20. Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos	X		

Lima, 29 de setiembre de 2021

.....
Firma de experto informante
DNI: 06964874
Teléfono: 986-354445



CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO

Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO.

Por medio del presente nos dirigimos a usted para expresarle nuestros saludos y así mismo hacer de su conocimiento que, siendo estudiantes del Taller de Elaboración de Tesis, de la EP de Contabilidad promoción 2021, requerimos validar los instrumentos con los cuales debemos recoger la información necesaria para poder desarrollar la investigación y posteriormente optar el Título Profesional de Contador Público.

El título o nombre del Informe de investigación es: **“Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Distrito Cercado de Lima, 2020.”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos, recorro y apelo a su connotada experiencia a efecto que se sirva aprobar el instrumento aludido.

El expediente de validación, que le hago llegar contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de las variables, dimensiones e indicadores.
- Matriz de Operacionalización.
- Matriz de consistencia.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.
- Cuestionario de encuesta.

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente,

Apellidos y Nombres

Palma Maiz Kely Yesika

DNI: 46992608

Apellidos y Nombres

Paulino Eustaquio Raul Cristhian

DNI: 47819727



INFORME DE OPINIÓN DE EXPERTOS DEL INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN

I. **DATOS GENERALES:**

- I.1. Apellidos y nombres del informante: ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO
 I.2. Especialidad del Validador: Mg AUDITORIA CONTABLE / Dr. Educación
 I.3. Cargo e Institución donde labora: DOCENTE UNIVERSITARIO
 I.4. Nombre del Instrumento motivo de la evaluación: Encuesta
 I.5. Autor del instrumento: Br. Palma Maiz, Kely Yesika
 Br. Paulino Eustaquio, Raul Cristhian

II. **ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:**

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0-20%	Regular 21-40%	Bueno 41-60%	Muy bueno 61-80%	Excelente 81-100%
CLARIDAD	Esta formulado con lenguaje apropiado					X
OBJETIVIDAD	Esta expresado de manera coherente y lógica				X	
PERTINENCIA	Responde a las necesidades internas y externas de la investigación					X
ACTUALIDAD	Esta adecuado para valorar aspectos y estrategias de las variables					X
ORGANIZACIÓN	Comprende los aspectos en calidad y claridad.					X
SUFICIENCIA	Tiene coherencia entre indicadores y las dimensiones.				X	
INTENCIONALIDAD	Estima las estrategias que responda al propósito de la investigación					X
CONSISTENCIA	Considera que los ítems utilizados en este instrumento son todos y cada uno propios del campo que se está investigando.					X
COHERENCIA	Considera la estructura del presente instrumento adecuado al tipo de usuario a quienes se dirige el instrumento					X
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que pretende medir.				X	
PROMEDIO DE VALORACIÓN						

III. **OPINIÓN DE APLICACIÓN:**

¿Qué aspectos tendría que modificar, incrementar o suprimir en los instrumentos de investigación?

IV. **PROMEDIO DE VALORACIÓN:**

94

Lima, 29 de setiembre de 2021

Firma de experto informante
 DNI: 15725558
 Teléfono: 986664959



V. PERTINENCIA DE ÍTEM O REACTIVOS DEL INSTRUMENTO:

Variable 1: CONTROL DE TESORERIA

INSTRUMENTO	SUFICIE NTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIE NTE
1. Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.	X		
2. La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.	X		
3. La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.	X		
4. El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.	X		
5. La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.	X		
6. Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.	X		
7. La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.	X		
8. La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.	X		
9. El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.	X		
10. La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.	X		
11. Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.	X		

Variable 2: LIQUIDEZ

INSTRUMENTO	SUFICIE NTE	MEDIANAM ENTE SUFICIENTE	INSUFICIE NTE
12. El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.	X		
13. El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.	X		
14. La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.	X		
15. El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza	X		
16. El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pagos	X		
17. El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.	X		
18. Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros	X		
19. La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago	X		
20. Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos	X		

Lima, 29 de setiembre de 2021

Victor H. Carujizo G.

.....
Firma de experto informante
DNI: 15725558 / Teléfono: 986664959

INSTRUMENTO DE MEDICIÓN

CUESTIONARIO DE ENCUESTA REFERIDO A “Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020”

Estimado(a) trabajador(a) reciba mis saludos cordiales, el presente cuestionario es parte de una investigación que tiene por finalidad obtener información para elaborar una tesis acerca de “Control de tesorería y su relación con la liquidez de las empresas de químicos alimenticios, Cercado de Lima, periodo 2020”.

Solicito su colaboración para que responda con sinceridad el presente instrumento que es confidencial y de carácter anónimo.

Las opiniones de todos los encuestados serán el sustento de la tesis para optar el grado de Contador Público; nunca se comunicarán los datos individuales a terceros.

Con las afirmaciones que a continuación se exponen, algunos encuestados estarán de acuerdo y otros en desacuerdo. Por favor, exprese con sinceridad marcando con “X” en una sola casilla de las siguientes alternativas:

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

VARIABLE 1: CONTROL DE TESORERIA

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
Dimensión 1. Previsión de efectivo						
01	Las políticas de cobranzas son necesarias para el desarrollo de las proyecciones de efectivo.					
02	La empresa aplica las políticas de pagos para prever el cumplimiento de sus pasivos.					
03	La información del flujo de efectivo permite pronosticar los fondos disponibles para la inversión.					
Dimensión 2. Sistema de pago						
04	El registro de las operaciones es oportuno para mantener una programación de pago confiable.					
05	La conciliación de los datos bancarios ayuda a la identificación de pagos indebidos o en exceso.					
06	Los medios de pago utilizados permiten reducir los costos de gestión administrativa.					



07	La integración de la información a través de automatización de registros mejora el control del efectivo.					
Dimensión 3. Capital de trabajo						
08	La gestión del efectivo asegura la obtención de ganancias a través de las inversiones a corto plazo.					
09	El adecuado control de inventarios permite recuperar el efectivo invertido en mercaderías.					
10	La evaluación crediticia a los clientes respalda los fondos necesarios para las inversiones.					
11	Los préstamos invertidos adecuadamente ayudan a cumplir con los requisitos operativos y de inversión de capital en curso.					

VARIABLE 2: LIQUIDEZ

N°	PREGUNTAS	5	4	3	2	1
Dimensión 1. Riesgo de liquidez						
12	El control sobre la frecuencia de la rotación de inventarios es útil para minimizar los riesgos y asegurar la conversión del efectivo.					
13	El correcto análisis de solvencia disminuye los riesgos de incumplimiento de pago.					
14	La adecuada colocación del efectivo para las inversiones de corto plazo permite mitigar los riesgos para la obtención de ingresos por inversiones.					
Dimensión 2. Gestión de liquidez						
15	El adecuado reconocimiento y registro de los activos corrientes exigibles contribuye a la gestión de cobranza					
16	El reconocimiento oportuno de los pasivos corrientes conlleva a evitar retrasos en el cumplimiento de pagos					
17	El control eficiente de la liquidez corriente permite mejorar el crecimiento empresarial.					
18	Mantener un alto nivel de activos líquidos aseguran mayores rendimientos financieros					
Dimensión 3. Capacidad de pago						
19	La centralización de los pagos de los clientes en las cuentas corrientes en el tiempo oportuno mejora la capacidad de pago					
20	Asegurar que la mayor parte de las ventas sean al contado permite tener suficiente liquidez para cubrir los pagos					

ANEXO 04: BASE DE DATOS EN EXCEL

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	U	V	W	X	Y	Z	AA	AB	AC	AD	AG	AH	AI	AJ	AK				
1	CONTROL DE TESORERIA												LIQUIDEZ																										
2	PREVISION DE EFECTIVO			SISTEMA DE PAGO				CAPITAL DE TRABAJO				RIESGO DE LIQUIDEZ			GESTION DE LIQUIDEZ			CAPACIDAD DE PAGO		TOTAL D 1.1	TOTAL D 1.2	TOTAL D 1.3	TOTAL D 2.1	TOTAL D 2.2	TOTAL D 2.3	TOTAL V1	TOTAL V2												
3	N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	D 1.1	D 1.2	D 1.3	D 2.1	D 2.2	D 2.3	V1	V2										
4	1	3	5	5	3	1	4	5	5	4	4	4	4	5	4	2	4	2	3	4	2	13	13	17	13	11	6	43	30										
5	2	5	5	5	3	3	5	5	1	5	5	5	5	4	4	5	3	5	5	5	5	15	16	16	13	18	10	47	41										
6	3	3	2	3	2	4	3	3	1	3	2	3	3	4	3	5	4	4	4	4	4	8	12	9	10	17	8	29	35										
7	4	5	4	4	5	5	4	5	5	5	4	4	5	4	4	4	5	4	4	5	5	13	19	18	13	17	10	50	40										
8	5	5	5	5	4	5	3	4	4	4	5	4	5	5	5	4	4	5	2	4	5	15	16	17	15	15	9	48	39										
9	6	5	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	5	4	5	5	5	3	5	5	14	19	17	14	18	10	50	42										
10	7	4	5	4	5	5	3	2	3	4	3	4	3	5	4	3	5	3	4	3	5	13	15	14	12	15	8	42	35										
11	8	4	5	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	13	20	18	15	20	10	51	45										
12	9	2	5	5	4	4	3	4	3	4	3	4	4	4	3	4	3	4	3	5	3	12	15	14	11	14	8	41	33										
13	10	5	4	5	3	5	4	5	4	4	5	4	5	3	4	3	4	5	5	4	5	14	17	17	12	17	9	48	38										
14	11	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	15	20	20	15	20	8	55	43										
15	12	5	5	5	4	5	4	5	3	5	4	4	5	4	5	4	3	3	4	5	3	15	18	16	13	15	9	49	37										
16	13	5	4	5	5	5	5	4	3	1	1	5	5	4	3	3	4	5	5	5	1	14	19	10	12	17	6	43	35										
17	14	5	5	5	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	5	15	17	18	12	18	9	50	39										
18	15	5	4	4	5	5	3	4	3	4	4	5	3	4	4	4	4	5	5	5	3	13	17	16	11	18	8	46	37										
19	16	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	15	20	20	15	20	10	55	45										
20	17	5	5	5	4	4	3	4	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	5	4	15	15	17	14	17	9	47	40										
21	18	5	5	5	5	5	5	5	3	4	5	4	4	5	4	5	5	4	3	4	4	15	20	16	13	17	8	51	38										
22	19	5	4	5	5	5	3	4	3	4	5	4	4	5	4	5	4	4	4	4	5	14	17	16	13	17	9	47	39										
23	20	3	5	4	4	3	3	5	3	5	5	3	3	3	3	3	4	5	2	2	3	12	15	16	9	14	5	43	28										
24	21	5	5	5	4	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	5	5	4	4	4	15	17	17	13	19	8	49	40										
25	22	3	5	4	5	5	4	4	5	5	2	5	3	2	3	3	3	3	3	2	3	12	18	17	8	12	5	47	25										
26	23	5	3	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5	3	13	20	19	15	19	8	52	42										
27	24	5	5	5	4	5	3	5	3	4	5	4	2	5	4	5	5	5	1	4	5	15	17	16	11	16	9	48	36										
28	25	5	4	4	4	4	4	5	4	5	3	4	4	4	4	3	4	5	5	4	3	13	17	16	12	17	7	46	36										
29	26	3	4	5	4	5	4	4	3	3	4	5	3	4	4	3	4	3	3	4	4	12	17	15	11	13	8	44	32										
30	27	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	5	4	4	5	5	5	5	3	15	20	16	13	19	8	51	40										
31	28	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	15	19	20	14	20	8	54	42										
32	29	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	3	15	20	19	15	19	8	54	42										
33	30	3	4	5	5	3	3	5	3	3	4	3	2	5	2	5	3	4	3	2	1	12	16	13	9	15	3	41	27										
34	31	2	4	4	4	5	3	4	4	3	2	3	4	3	3	5	3	4	3	3	4	10	16	12	10	15	7	38	32										
35	32	5	5	5	5	5	4	4	5	4	5	3	5	4	5	4	4	4	3	4	5	15	18	17	14	15	9	50	38										
36	33	5	5	4	5	5	4	5	3	4	3	3	3	5	3	3	5	5	5	5	3	14	19	13	11	18	8	46	37										
37	34	5	5	5	5	5	4	5	5	4	4	5	4	5	5	4	5	5	4	2	4	15	19	18	14	18	6	52	38										
38	35	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	14	19	20	15	20	10	53	45										
39	36	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	3	15	20	19	14	19	8	54	41										
40	37	3	4	5	5	5	5	4	4	5	3	3	4	5	4	4	4	4	3	4	5	12	19	15	13	15	9	46	37										
41	38	5	5	5	5	4	4	4	3	4	4	4	2	3	2	3	3	3	2	3	2	15	17	15	7	11	5	47	23										
42	39	5	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	15	18	17	13	16	9	50	38										
43	40	5	5	5	4	3	4	5	4	5	2	1	4	4	4	4	5	5	5	5	3	15	16	12	12	19	8	43	39										

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

ANEXO 05: CUADRO BASE DE DATOS EN SPSS Versión 25

	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	D1_V1	D2_V1	D3_V1	D1_V2	D2_V2	D3_V3	VA R1	VA R2
1	3	5	5	3	1	4	5	5	4	4	4	4	5	4	2	4	2	3	4	2	13	13	17	13	11	6	43	30
2	5	5	5	3	3	5	5	1	5	5	5	5	4	4	5	3	5	5	5	5	15	16	16	13	18	10	47	41
3	3	2	3	2	4	3	3	1	3	2	3	3	4	3	5	4	4	4	4	4	8	12	9	10	17	8	29	35
4	5	4	4	5	5	4	5	5	5	4	4	5	4	4	4	5	4	4	5	5	13	19	18	13	17	10	50	40
5	5	5	5	4	5	3	4	4	4	5	4	5	5	5	4	4	5	2	4	5	15	16	17	15	15	9	48	39
6	5	5	4	5	5	4	5	4	4	5	4	5	5	4	5	5	5	3	5	5	14	19	17	14	18	10	50	42
7	4	5	4	5	5	3	2	3	4	3	4	3	5	4	3	5	3	4	3	5	13	15	14	12	15	8	42	35
8	4	5	4	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	13	20	18	15	20	10	51	45
9	2	5	5	4	4	3	4	3	4	3	4	4	4	3	4	3	4	3	5	3	12	15	14	11	14	8	41	33
10	5	4	5	3	5	4	5	4	4	5	4	5	3	4	3	4	5	5	4	5	14	17	17	12	17	9	48	38
11	5	5	5	4	4	3	4	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	5	4	5	15	15	17	14	17	9	47	40
12	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	3	15	20	20	15	20	8	55	43
13	5	5	5	4	5	4	5	3	5	4	4	5	4	4	5	4	3	3	4	5	15	18	16	13	15	9	49	37
14	5	4	5	5	5	5	4	3	1	1	5	5	4	3	3	4	5	5	5	1	14	19	10	12	17	6	43	35
15	5	5	5	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	5	4	5	4	4	5	15	17	18	12	18	9	50	39
16	5	4	4	5	5	3	4	3	4	4	5	3	4	4	4	4	5	5	5	3	13	17	16	11	18	8	46	37
17	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	15	20	20	15	20	10	55	45
18	5	5	5	5	5	5	5	3	4	5	4	4	5	4	5	5	4	3	4	4	15	20	16	13	17	8	51	38
19	5	4	5	5	5	3	4	3	4	5	4	4	5	4	5	4	4	4	4	5	14	17	16	13	17	9	47	39
20	3	5	4	4	3	3	5	3	5	5	3	3	3	3	3	4	5	2	2	3	12	15	16	9	14	5	43	28
21	5	5	5	4	4	4	5	4	5	4	4	5	4	4	5	5	5	5	4	4	15	17	17	13	19	8	49	40
22	3	5	4	5	5	4	4	5	5	2	5	3	2	3	3	3	3	3	2	3	12	18	17	8	12	5	47	25
23	5	3	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5	3	13	20	19	15	19	8	52	42
24	5	5	5	4	5	3	5	3	4	5	4	2	5	4	5	5	5	1	4	5	15	17	16	11	16	9	48	36
29	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	5	5	5	3	15	20	19	15	19	8	54	42
30	3	4	5	5	3	3	5	3	3	4	3	2	5	2	5	3	4	3	2	1	12	16	13	9	15	3	41	27
31	2	4	4	4	5	3	4	4	3	2	3	4	3	3	5	3	4	3	3	4	10	16	12	10	15	7	38	32
32	5	5	5	5	5	4	4	5	4	5	3	5	4	5	4	4	4	3	4	5	15	18	17	14	15	9	50	38
33	5	5	4	5	5	4	5	3	4	3	3	3	5	3	3	5	5	5	5	3	14	19	13	11	18	8	46	37
34	5	5	5	5	5	4	5	5	4	4	5	4	5	5	4	5	5	4	2	4	15	19	18	14	18	6	52	38
35	5	4	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	14	19	20	15	20	10	53	45
36	5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	5	3	15	20	19	14	19	8	54	41
37	3	4	5	5	5	5	4	4	5	3	3	4	5	4	4	4	4	3	4	5	12	19	15	13	15	9	46	37
38	5	5	5	5	4	4	4	3	4	4	4	2	3	2	3	3	3	2	3	2	15	17	15	7	11	5	47	23
39	5	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	15	18	17	13	16	9	50	38
40	5	5	5	4	3	4	5	4	5	2	1	4	4	4	4	5	5	5	5	3	15	16	12	12	19	8	43	39