



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

“Gestión financiera y liquidez en micro y pequeñas empresas de la  
“Galería del Jean”, Distrito de La Victoria, 2018”

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

Contador Público

**AUTOR:**

Alvarez Lozano, Sofia Cristina (ORCID:0000-0001-6585-3387)

**ASESOR:**

Mg. Zuñiga Castillo, Arturo Jaime (ORCID:0000-0003-1241-2785)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA – PERÚ

2018

## **Dedicatoria**

Dedicada a mi madre, por acompañarme en todo momento, por alentarme a seguir adelante y por enseñarme a conseguir lo que me propongo con esfuerzo; gracias madre, por ser mi apoyo y mi motivación a ser mejor cada día.

## **Agradecimiento**

A mi asesor metodológico por su apoyo y exigencia; por compartirme sus conocimientos y experiencias para lograr el desarrollo de mi investigación. A la Universidad César Vallejo, por permitir mi formación profesional y a los docentes que me acompañaron durante los años de estudio.

## Índice de Contenido

Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de Contenido .....	iv
Índice de tablas .....	vi
Índice de figuras .....	vii
Resumen .....	viii
Abstract .....	iv
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>13</b>
<b>II. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>16</b>
<b>III. METODOLOGÍA .....</b>	<b>27</b>
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	27
3.2. Variables, operacionalización.....	28
3.3. Población y muestra y muestreo.....	28
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	30
3.5. Procedimientos.....	32
3.6. Métodos de análisis de datos .....	32
3.7. Aspectos éticos .....	33
<b>IV. RESULTADOS.....</b>	<b>34</b>
4.1. Análisis descriptivo.....	34
4.2. Tablas cruzadas.....	40
4.3. Prueba de normalidad.....	44
4.3.1. Gestión financiera y liquidez .....	44
4.4. Prueba de hipótesis .....	47
4.4.1. Hipótesis general .....	47
4.4.2. Prueba de hipótesis específica 1 .....	48
4.4.3. Prueba de hipótesis específica 2.....	49

<b>V. Discusión .....</b>	<b>51</b>
<b>VI. Conclusiones .....</b>	<b>55</b>
<b>VII. Recomendaciones .....</b>	<b>56</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>57</b>
<b>ANEXOS</b>	

## Índice de tablas

Tabla 1 Juicio de expertos .....	30
Tabla 2 Rangos de fiabilidad.....	30
Tabla 3 Análisis de fiabilidad de gestión financiera y liquidez. ....	31
Tabla 4 Análisis de fiabilidad de gestión financiera.....	32
Tabla 5 Análisis de fiabilidad de liquidez.....	32
Tabla 6 Resultados al estudio de la variable: gestión financiera en micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean” .....	34
Tabla 7 Resultados al estudio de la dimensión: planificación financiera en micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”.....	35
Tabla 8 Resultados al estudio de la dimensión: control financiero en micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”.....	36
Tabla 9 Resultados al estudio de la variable: liquidez en micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”. ....	37
Tabla 10 Resultados al estudio de la dimensión: capacidad de pago y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”. ....	38
Tabla 11 Resultados al estudio de la dimensión: cumplimiento de obligaciones en micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”. ....	39
Tabla 12 Tabla cruzada Gestión financiera*Liquidez. ....	40
Tabla 13 Tabla cruzada Gestión financiera*Capacidad de pago.....	41
Tabla 14 Tabla cruzada Gestión financiera*Cumplimiento de obligaciones.....	43
Tabla 15 Pruebas de normalidad de Gestión financiera y liquidez.....	44
Tabla 16 Resultado de la Prueba no paramétrica aplicando Rho de Spearman para determinar la Relación entre gestión financiera (V1) y liquidez (V2).....	48
Tabla 17 Resultado de la Prueba no paramétrica aplicando Rho de Spearman para determinar la Relación entre gestión financiera (V1) y capacidad de pago (D1V2).....	49
Tabla 18 Resultado de la Prueba no paramétrica aplicando Rho de Spearman para determinar la Relación entre gestión financiera (V1) y cumplimiento de obligaciones (D2V2).....	50
Tabla 19 La empresa planea sus necesidades de efectivo a corto plazo. ....	73
Tabla 20 La planeación de efectivo proporciona un criterio claro del tiempo necesario para obtener dinero.....	74
Tabla 21 La empresa planea sus inversiones a corto plazo con el incremento de su efectivo.....	75
Tabla 22 La empresa planea financiamientos a corto plazo por la disminución de su efectivo.....	76
Tabla 23 La empresa planea sus utilidades en la elaboración de los estados financieros proyectados. ....	77
Tabla 24 La empresa planea sus actividades considerando los procedimientos en la contabilización de costos, gastos, ingresos, activos, pasivos y capital social. .	78
Tabla 25 La empresa planea sus utilidades considerando que las operaciones pasadas no van a cambiar en el siguiente periodo. ....	79
Tabla 26 La empresa toma sus políticas como lineamiento para la toma de decisiones.....	80
Tabla 27 Los gerentes junto a los empleados de la empresa usan políticas para cumplir con sus objetivos. ....	81
Tabla 28 Las políticas de la empresa ayudan a que los gerentes junto con sus	

empleados tomen la misma elección de manera independiente. ....	82
Tabla 29 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo aplicando políticas contables reconocimiento. ....	83
Tabla 30 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo aplicando políticas contables que determinan la medición final. ....	84
Tabla 31 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo aplicando políticas contables que determinan la revelación de los hechos económicos. ....	85
Tabla 32 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo aplicando rocedimientos automatizados. ....	86
Tabla 33 La empresa utiliza los procedimientos de control eficientemente para el desarrollo de sus actividades. ....	87
Tabla 34 La empresa utiliza los procedimientos de control de manera eficiente para el desarrollo de sus actividades. ....	88
Tabla 35 El disponible en la empresa consta del dinero. ....	89
Tabla 36 La empresa considera su disponible a todo el dinero depositado en caja. ....	90
Tabla 37 La empresa considera su disponible todo el dinero depositado en cuentas bancrias. ....	91
Tabla 38 La empresa reconoce su disponible todo el efectivo real con el que cnta. ....	92
Tabla 39 El exigible de la empresa está constituido por el conjunto de derechos pendientes de cobro. ....	93
Tabla 40 El exigible de la empresa está constituido por comprobantes de pago emitido a los clientes (Facturas o boletas de venta). ....	94
Tabla 41 La empresa reconoce como exigible a todas las cuentas por cobrar que se convertirán en efectivo ....	95
Tabla 42 El exigible de la empresa está constituido por el conjunto de derechos pendientes de cobro. ....	96
Tabla 43 Los bienes producidos para ser vendidos constituyen el realizable en la empresa. ....	97
Tabla 44 La empresa reconoce al realizable como todos los productos que pueden convertirse en dinero en efectivo. ....	98
Tabla 45 La empresa reconoce como obligación laboral a la compensación económica a favor de los trabajadores. ....	99
Tabla 46 La empresa reconoce la obligación laboral con la celebración del contrato de trabajo ....	100
Tabla 47 La empresa considera las remuneraciones laborales dentro de sus informes proyectados. ....	101
Tabla 48 La empresa inicia su obligación comercial cuando acepta los bienes del proveedor para el objeto del negocio ....	102
Tabla 49 La empresa reconoce la obligación comercial cuando obtiene servicios para su funcionamiento. ....	103
Tabla 50 La empresa considera la obligación comercial como el importe de pago a favor de terceros. ....	104
Tabla 51 La empresa considera los pagos a proveedores dentro de sus informes proyectados. ....	105
Tabla 52 La empresa considera los pagos a proveedores dentro de sus informes proyectados. ....	106

Tabla 53 La empresa considera la obligación tributaria dentro de sus informes proyectados.....	107
Tabla 54 La obligación tributaria representa para la empresa la relación entre el deudor asociado al acreedor tributario. ....	108
Tabla 55 La obligación tributaria en la empresa implica una transferencia de un patrimonio hacia otro patrimonio. ....	109



## Índice de figuras

Figura 1 Frecuencia agrupada de gestión financiera. ....	34
Figura 2 Frecuencia agrupada de planificación financiera. ....	35
Figura 3 Frecuencia agrupada de control financiero. ....	36
Figura 4 Frecuencia agrupada de liquidez. ....	37
Figura 5 Frecuencia agrupada de capacidad de pago. ....	38
Figura 6 Frecuencia agrupada de cumplimiento de obligaciones.....	39
Figura 7 Q-Q normal de gestión financiera.....	45
Figura 8 Histograma de gestión financiera. ....	46
Figura 9 Q-Q normal de liquidez .....	46
Figura 10 Histograma de liquidez.....	47
Figura 11 La empresa planea sus necesidades de efectivo a corto.....	73
Figura 12 La planeación de efectivo proporciona un criterio claro del tiempo necesario para obtener dinero.....	74
Figura 13 La empresa planea sus inversiones a corto plazo con el incremento de su efectivo. ....	75
Figura 14 La empresa planea financiamientos a corto plazo por la disminución de su efectivo. ....	76
Figura 15 La empresa planea sus utilidades en la elaboración de los estados financieros proyectados. ....	77
Figura 16 La empresa planea sus actividades considerando los procedimientos en la contabilización de costos, gastos, ingresos, activos, pasivos y capital social. .	78
Figura 17 La empresa planea sus utilidades considerando que las operaciones pasadas no van a cambiar en el siguiente periodo. ....	79
Figura 18 La empresa toma sus políticas como lineamiento para la toma de decisiones. ....	80
Figura 19 Los gerentes y empleados de la empresa usan las políticas para cumplir con los sus objetivos. ....	81
Figura 20 Las políticas de la empresa ayudan a que los gerentes y empleados tomen la misma elección de manera independiente. ....	82
Figura 21 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo mediante la aplicación de políticas contables que determinan el reconocimiento.83	
Figura 22 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo mediante la aplicación de políticas contables que determinan el reconocimiento.84	
Figura 23 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo mediante la aplicación de políticas contables que determinan la revelación de los hechos económicos.....	85
Figura 24 El procesamiento de información en la empresa se lleva a cabo mediante la aplicación de procedimientos automatizados. ....	86
Figura 25 La empresa utiliza los procedimientos del control financiero para llevar a cabo sus actividades. ....	87
Figura 26 La empresa utiliza los procedimientos de control de manera eficiente para el desarrollo de sus actividades. ....	88
Figura 27 El disponible en la empresa consta del dinero. ....	89
Figura 28 La empresa considera su disponible a todo el dinero depositado en caja.....	90
Figura 29 La empresa considera su disponible a todo el dinero depositado en cuentas bancarias. ....	91

Figura 30 La empresa reconoce el disponible como el efectivo real con el que cuenta. ....	92
Figura 31 El exigible de la empresa está constituido por el conjunto de derechos pendientes de cobro. ....	93
Figura 32 El exigible de la empresa está constituido por el conjunto de derechos pendientes de cobro. ....	94
Figura 33 La empresa reconoce como exigible a todas las cuentas por cobrar que se convertirán en efectivo. ....	95
Figura 34 Los documentos que garantizan el cobro (letras o pagarés) son reconocidos realizables por la empresa. ....	96
Figura 35 Los bienes producidos para ser vendidos constituyen el realizable en la empresa. ....	97
Figura 36 La empresa reconoce al realizable como todos los productos que pueden convertirse en dinero en efectivo. ....	98
Figura 37 La empresa reconoce como obligación laboral a la compensación económica a favor de los trabajadores. ....	99
Figura 38 La empresa reconoce la obligación laboral con la celebración el contrato de trabajo ....	100
Figura 39 La empresa considera las remuneraciones laborales dentro de sus informes proyectados. ....	101
Figura 40 La empresa inicia su obligación comercial cuando acepta los productos del proveedor para el objeto del negocio. ....	102
Figura 41 La empresa reconoce la obligación comercial cuando recibe servicios para su funcionamiento. ....	103
Figura 42 La empresa considera la obligación comercial como el importe de pago a favor de terceros. ....	104
Figura 43 La empresa considera los pagos a proveedores dentro de sus informes proyectados. ....	105
Figura 44 La empresa considera al tributo como una detracción coactiva de riqueza mediante normas de derecho público. ....	106
Figura 45 La empresa considera la obligación tributaria dentro de sus informes proyectados. ....	107
Figura 46 La obligación tributaria representa para la empresa la relación entre el deudor y acreedor tributario. ....	108
Figura 47 En la empresa la obligación tributaria implica una transferencia de un patrimonio hacia otro patrimonio. ....	109

## Resumen

El presente trabajo de investigación titulado: **“GESTIÓN FINANCIERA Y LIQUIDEZ EN MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DE LA “GALERÍA DEL JEAN”, DISTRITO DE LA VICTORIA, 2018”**, tuvo como objetivo determinar el nivel de relación entre gestión financiera y liquidez en micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”, 2018. Teniendo como respuesta al problema ¿Cuál es el nivel de relación entre gestión financiera y liquidez en micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”, 2018?

La investigación se desarrolló con un diseño no experimental, con nivel descriptivo y correlacional, con enfoque cuantitativo; cuya población estuvo representada por 195 micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”; la muestra fue determinada a través de la fórmula de muestreo aleatorio que resultó un total de 166 micro y pequeñas empresas. Se validaron los instrumentos y se señaló la validez y la confiabilidad, mediante un juicio de expertos y alfa Cronbach; la técnica que se ejecutó fue una encuesta y el instrumento el cuestionario graduado en la escala de Likert para ambas variables.

La presente investigación concluye en que existe relación directa y débil entre las variables gestión financiera y liquidez en las micro y pequeñas empresas de la “Galería del Jean”, Distrito de La Victoria, 2018; con un resultado a través de la prueba de hipótesis con el coeficiente de relación Rho de Spearman igual a 0.203.

Palabras claves: gestión financiera, planeación financiera, control financiero y liquidez.

## **Abstract**

This present research study entitled: "FINANCIAL MANAGEMENT AND LIQUIDITY IN MICRO AND SMALL ENTERPRISES OF THE" GALERÍA EL JEAN ", VICTORIA DISTRICT, 2018", had the objective to determine the relationship level between financial management and liquidity of micro and small companies of the "Galería del Jean", 2018. Having as an answer to the problem, what is the level of relationship between financial management and liquidity in the micro and small companies of the "Galería del Jean", 2018?

The research was developed with a non-experimental design, with a descriptive and correlational level, with a quantitative approach; whose population was represented by 195 micro and small companies of the "Galería del Jean"; the sample was determined through random sampling formula that resulted in a total of 166 micro and small businesses. The instruments were validated and the validity and reliability were pointed out, through an expert judgment and alpha Cronbach; the technique that was executed was a survey and the instrument the questionnaire graduated on the Likert scale for both variables.

The present investigation concludes that there is a direct and weak relationship between the variables financial management and liquidity in the micro and small companies of the "Galería del Jean", District of La Victoria, 2018; with a result through the hypothesis test with the Spearman's Rho relation coefficient equal to 0.203.

Keywords: financial management, financial planning, financial control and liquidity.