

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

El crédito financiero y su relación con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015-2017

Autor:

Nayeli Jennifer Santiago Vizcarra

Asesor:

Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza

Lima, Octubre de 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORIA DEL INFORME DE TESIS

Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza de la Facultad de Ciencias Empresariales,
Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: **“EL CRÉDITO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ EN LA FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES DE LA UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN, LIMA, POR LOS PERIODOS 2015-2017”** constituye la memoria que presenta la Bachiller Nayeli Jennifer Santiago Vizcarra, para aspirar al título de Profesional de Contador Público, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Lima, a los 07 días del mes de octubre del año 2020



Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza
Asesor

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 07 del mes de octubre del año 2020 siendo las 15:00 horas, se reunieron en el Salón de Grados y Títulos de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Marcos Arthur Cornejo Cáceres el secretario: CPC. Abraham Braulio Santos Maldonado y los demás miembros: Mg. Ivan Apaza Romero, Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva y el asesor: Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: "El crédito financiero y su relación con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 -2017".

de el/los Bachiller(es): a) Nayeli Jennifer Santiago Vizcarra b)

Conducente a la obtención del Título profesional de Contador Público (Nombre del Título Profesional)

con Mención en

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado. Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Nayeli Jennifer Santiago Vizcarra

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy bueno

Candidato (b):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente



Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Dedicatoria

A mi amado esposo Jharmeli Rodríguez De La Cruz, por su amor y apoyo incondicional en todo momento para la culminación de este éxito alcanzado.

A mis padres Hulder Santiago Hilario y Yolanda Vizcarra, por sus sabios consejos que motivaron para hacer realidad este logro académico, a quienes debo todo mi esfuerzo a seguir avanzando en mi vida profesional.

A mis queridas hermanas Cesia y Migdal, por la motivación e impulso constante, que me inspiran a ser mejor cada día.

Agradecimientos

A Dios, por permitir terminar esta etapa de mi vida y por las bendiciones que me brindó en todo este tiempo, porque es el quien ha dado sabiduría e inteligencia para realizar este trabajo.

Al Dr. Rubén Apaza Apaza, por su asesoramiento constante y tiempo brindado en la elaboración de esta investigación.

A la CPC. Mirtha Jeanette Torres Núñez Gerente Financiero, por la autorización de la información financiera para el desarrollo de este trabajo.

Al Mg. Carlos Vásquez y Mg. Iván Apaza , por sus consejos y orientaciones en cada fase de la investigación

Índice General

<i>Dedicatoria</i>	<i>iv</i>
<i>Agradecimientos</i>	<i>v</i>
<i>Índice de tablas</i>	<i>ix</i>
<i>Índice de anexos</i>	<i>x</i>
<i>Símbolos usados</i>	<i>xi</i>
<i>Resumen</i>	<i>xii</i>
<i>Abstrac</i>	<i>xiii</i>
<i>CAPITULO I</i>	<i>14</i>
<i>Planteamiento del problema</i>	<i>14</i>
1.1. Descripción de la situación problemática	<i>14</i>
1.2. Formulación del problema	<i>15</i>
1.2.1. Problema general	<i>15</i>
1.2.2. Problemas específicos	<i>16</i>
1.3. Objetivos de la investigación	<i>16</i>
1.3.1. Objetivo general.....	<i>16</i>
1.3.2. Objetivos específicos	<i>16</i>
1.4. Justificación de la investigación	<i>17</i>
1.5. Presuposición filosófica	<i>17</i>
2. <i>CAPITULO II</i>	<i>19</i>
<i>Marco teórico</i>	<i>19</i>
2.1. Antecedentes de investigación	<i>19</i>
2.1.1. Internacionales	<i>19</i>
2.1.2. Nacionales.....	<i>20</i>
2.1.3. Locales	<i>21</i>

2.2.	Marco histórico	23
2.2.1.	Crédito financiero	23
2.2.2.	Liquidez	23
2.3.	Bases teóricas	23
2.3.1.	Crédito financiero	23
2.3.2.	Liquidez	27
2.4.	Marco conceptual	30
2.4.1.	Crédito financiero	30
2.4.2.	Liquidez	31
3.	<i>CAPITULO III</i>	33
	<i>Metodología</i>	33
3.1.	Tipo de investigación	33
3.2.	Diseño de Investigación	33
3.3.	Formulación de la hipótesis	35
3.3.1.	Hipótesis principal	35
3.3.2.	Hipótesis específicas	35
3.4.	Operacionalización de variables	36
3.5.	Variable de estudio	37
3.6.	Población y muestra	37
3.6.1.	Población	37
3.6.2.	Muestra	37
3.7.	Plan de procesamiento de datos	37
3.7.1.	Técnicas de recolección de datos	37
3.7.2.	Técnicas para el procesamiento y análisis de datos	38
4.	<i>CAPITULO IV</i>	39
	<i>Resultados y Discusión</i>	39
4.1.	Resultados	39

4.1.1. Descripción de datos de los participantes	39
4.1.2. Resultados descriptivos del crédito financiero	40
4.1.3. Resultados descriptivos de la liquidez	41
4.1.4. Correlaciones entre el crédito financiero y la liquidez	41
4.1.5. Contrastación de hipótesis	43
4.2. Discusión.....	45
5. <i>CAPITULO V</i>	48
<i>Conclusiones y Recomendaciones</i>	48
5.1. Conclusiones	48
5.2. Recomendaciones	49
<i>Referencias</i>	51

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de la variable.....	36
Tabla 2 Participantes según periodos.....	39
Tabla 3 Tipo de crédito.....	40
Tabla 4 Datos descriptivos del crédito financiero.....	40
Tabla 5 Datos descriptivos de la liquidez.....	41
Tabla 6 Prueba de normalidad.....	41
Tabla 7 Prueba de correlación.....	42
Tabla 8 Contrastación de hipótesis específica 1.....	43
Tabla 9 Contrastación de hipótesis específica 2.....	44
Tabla 10 Contrastación de hipótesis específica 3.....	45

Índice de anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia.....	54
Anexo 2 Estados Financieros - 2015	56
Anexo 3 Estados Financieros – 2016.....	57
Anexo 4 Estados Financieros – 2017.....	58
Anexo 5 Ratios de liquidez.....	59
Anexo 6 Carta de autorización.....	59

Símbolos usados

UPEU: Universidad Peruana Unión

IASD: Iglesia Adventista del Séptimo Días

MINEDU: Ministerio de Educación

RUC: Registro Único del Contribuyente

Resumen

La presente investigación tuvo como propósito determinar en qué medida el crédito financiero se relaciona con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015-2017. El tipo de estudio utilizado es cuantitativo de nivel correlacional, con un diseño no experimental - transversal retrospectivo, porque se tomaron datos de periodos anteriores. La población está constituida por el total de las 2 carreras profesionales, los datos fueron recolectados de los estados financieros de la misma fuente. El instrumento de medición que se considero fue el Rho de Spearman de acuerdo a la distribución de la información. Los resultados mostraron que existe una relación significativa entre la variable crédito financiero y la liquidez, y que en base a los promedios de cada dimensión la que más predomina es el plazo de crédito que posee un promedio de 98%, por lo que tiene una influencia sobre el crédito financiero. Esto quiere decir que, a mayor crédito financiero, mayor será la liquidez. La universidad maneja créditos que las denomina armadas por el servicio educativo que da, esto se aplica en la Facultad de Empresariales, pagos al contado y en armadas. En conclusión, estos créditos posibilitan que exista una liquidez a corto plazo, ya que inmediatamente de la compra no se puede a menos que cancele el ciclo completo.

Palabras Claves: Crédito financiero, liquidez, evaluación, plazo, análisis

Abstrac

The purpose of this research was to determine to what extent financial credit is related to liquidity in the Faculty of Business Sciences of the Universidad Peruana Unión, Lima, for the periods 2015-2017. The type of study used is quantitative at the correlational level, with a non-experimental - retrospective cross-sectional design, because data were taken from previous periods. The population is made up of the total of the 2 professional careers, the data were collected from the financial statements of the same source. The measurement instrument that was considered was Spearman's Rho according to the distribution of the information. The results showed that there is a significant relationship between the financial credit variable and liquidity, and that based on the averages of each dimension, the one that predominates the most is the credit term, which has an average of 98%, which has an on financial credit. This means that the greater the financial credit, the greater the liquidity. The university administers credits that are called armed for the educational service that it provides, this is applied in the business faculty, cash payments and in armies. Therefore, these credits make it possible to have short-term liquidity, since immediately from the purchase you cannot, unless you cancel the entire cycle.

Keywords: financial credit, liquidity, evaluation, term, analysis

CAPITULO I

Planteamiento del problema

1.1. Descripción de la situación problemática

Hoy en día, los principales desafíos a los que se confrontan las empresas y en su ámbito laboral, han causado que se vean obligados a monitorear sus operaciones contables, con el propósito de obtener estabilidad y conservar un crecimiento de liquidez sostenible; sin embargo, se ven en la necesidad de brindar facilidades de pago a sus clientes. Por su parte, (Aguilar Pinedo 2013), expresa que en los últimos tiempos el rubro más importante para que una empresa tenga solvencia está en las ventas y prestación de servicios a crédito mediante fechas establecidas.

En ese sentido, (Flores Valdez 2017) considera que cuando una empresa decide aumentar el periodo de crédito entonces lo más probable es que las ventas, la inversión promedio de cuentas por cobrar y las deudas pendientes, también aumenten. Esta determinación podría generar unos desembolsos adicionales, como los costos por administración de un mayor volumen de cartera, los costos de oportunidades por el mayor volumen de cuentas por cobrar y los costos por las pérdidas que se causan las deudas irrecuperables (cuanta más cartera exista, hay más probabilidad de que se pierda una mayor cantidad). Del mismo modo, (Higuerey Gómez 2007) intenta explicar en caso se le dé un crédito a determinado cliente y en el momento que se le debe conferir, es sustancial señalar, un uso equivocado, o una deficiente política no producirá nunca un resultado óptimo.

Por su parte, (Gregory 2012) afirma al respecto, que el crédito es un medio de acceso a un bien o a un servicio que se proyecta hacia un futuro deseado. Por otra parte, Urzúa (2012) menciona que en Chile los gobiernos han instalado con fuerza la idea que el acceso a la educación universitaria es una inversión para todos que amerita endeudamiento promoviendo, de

esta forma, un sistema de financiamiento universitario basado principalmente en el acceso a créditos.

La Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, es un área académica que brinda servicios educativos, por diversas situaciones se viene percibiendo obstáculos de acuerdo a convenios acordados mediante un contrato financiero, y las condiciones son al contado o por armadas. Sin embargo, tiene un procedimiento inadecuado y deficiente en cuanto al otorgamiento de crédito por lo que se origina un resultado desfavorable que afecta el ámbito financiero, como las condiciones frecuentes de ventas anticipadas, existen cuentas vencidas del cliente, pero se siguen concediendo créditos, es decir, esto conlleva a que las ventas de crédito a los clientes demoren en cancelar su débito por mucho más tiempo de lo pactado, por lo que se origina cuentas por cobrar que son reflejadas en el activo corriente del estado de situación financiera y estado de resultado, de esta manera la sociedad en este caso la facultad, predominará con insuficiencia para ejecutar sus compromisos financieros a corto y a largo plazo.

Luego de conocer la realidad problemática, se hace necesario la investigación para demostrar la relación que existe entre el crédito financiero y la liquidez de la Facultad de Ciencias Empresariales, a partir de los resultados se tendrá diferentes decisiones y mejor manejo adecuado de cobranza, que obtendrá una mayor liquidez; procedemos a plantear el problema siguiente:

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

¿En qué medida los créditos financieros se relacionan con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿En qué medida la evaluación de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017?
- ¿En qué medida la condición de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015-2017?
- ¿En qué medida el plazo de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar en qué medida el crédito financiero se relacionan con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, periodos 2015-2017.

1.3.2. Objetivos específicos

- Determinar en qué medida la evaluación de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017.
- Determinar en qué medida la condición de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

- Determinar en qué medida el plazo de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017.

1.4. Justificación de la investigación

El presente trabajo de investigación pretende conocer el crédito financiero de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, a fin de determinar su relación con la liquidez, ya que, con los resultados financieros podrán orientarse a posibles soluciones en los puntos débiles que tiene el área académica financiera, con respecto al control de las carteras de los clientes.

Asimismo, es importante este aporte que va dirigido básicamente a las demás facultades de la Universidad Peruana Unión, ya que aportara soluciones factibles y un buen funcionamiento, las cuales reflejara del análisis de información.

Además, servirá para contribuir futuras investigaciones, siendo referencia para el área académica y financiera, que tenga interés sobre el tema aportando más ideas de investigación, a todo aquello relacionado con el estudio.

1.5. Presuposición filosófica

El enfoque de esta investigación, a ser realizado, está centrado en los principios de los investigadores, pues contiene una cosmovisión cristiana, basado bíblicamente en los principios de Dios. El dinero forma parte de nuestra vida diaria, trabajamos para ganar dinero, se crean negocios para producir ganancias de dinero, nuestro Dios sabe que necesitamos dinero para las necesidades de nuestra vida y de nuestra familia, la palabra de Dios nos instruye sobre el uso correcto del dinero para que la prosperidad no sea de destrucción sino para bendición de nuestra vida, así como refiere Deuteronomio 15:6 "...Jehová tu Dios te habrá bendecido, como te ha

dicho, prestarás entonces a muchas naciones, más tú no tomarás prestado; tendrás dominio sobre muchas naciones, pero sobre ti no tendrán dominio...”. Es cierto que la Biblia no expresa prohibiciones ni permiso sobre el préstamo del dinero, pero si hace mención que no es buena idea endeudarse, considerando que todo lo que tenemos en esta tierra es gracias a él, por lo que debemos manejarlo con mucho orden.

La biblia señala que la deuda no son pecado, pero si son peligrosas, en (Mateo 18:23-27) menciona: en donde un rey perdonó una gran suma de dinero a su siervo, sin embargo, este no lo hizo con su siervo y el rey al enterarse lo encarceló, probablemente como seres humanos no actuamos como tal, siempre buscamos nuestro propio bienestar, Dios quiere que actuemos sirviendo a nuestro prójimo, así como nos bendice en lo mucho, hay que dar también en lo mucho, asimismo, salmos 37:21 indica que aquellos que toman prestado y no pagan son llamados impíos, esto se vuelve una exhortación a cubrir nuestras deudas, el hombre cuando pacta un acuerdo siempre tiene que ser responsable en ese hecho, la devolución de un prestamos lleva a un nivel de confianza para los siguientes contratos, esto evitara los disgustos de una u otras personas, en Eclesiastés 5:5 nos dice y nos recuerda “que vale mas no prometer, que prometer y no cumplir” esto nos conlleva a tener una postura sólida en nuestra palabra, el cumplimiento de un contrato.

CAPITULO II

Marco teórico

2.1. Antecedentes de investigación

2.1.1. Internacionales

Pérez (2014) en su estudio “El peso real de la deuda de estudios: La problemática de los jóvenes deudores del sistema de financiamiento universitario de la Corporación de Fomento de la Producción (Corfo) pregrado en Santiago de Chile”, cuyo objetivo fue buscar cómo la situación de los jóvenes deudores de la Corporación de Fomento de la Producción (Corfor) se vean involucrados en una problemática de endudamiento. En ese entender se entrevistó a 16 deudores de la Corporación de Fomento de la producción (Corfo), en los meses de octubre a diciembre del 2012. Asimismo, el instrumento estuvo a prueba en 5 ocasiones a los jóvenes beneficiarios del crédito Corporación de Fomento de la Producción (Corfo). Al finalizar, se presenta como resultado de esta investigación un término de procedimiento, la encuesta fue enviada por correo electrónico a la totalidad de los casos de deudores de la ciudad de Santiago que registraba la base de datos de la Coordinadora de endeudados de la Corporación de Fomento de la Producción (Corfo), 560 casos, a través del servidor sondageonline.com. también se concluyó, que la red de relaciones sociales que cada joven deudor movilizó, tanto para acceder al crédito, como para pagarlo.

Shirley (2017), en su investigación titulado “*Análisis de la Gestión de Cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015*” cuya investigación es de tipo descriptivo, explicativo, con diseño no experimental y tipo transversal, estableció como objetivo determinar los procesos de créditos y cobranzas que la empresa aplicaba en la recaudación de la cuenta por cobrar. Se realizó una entrevista personal y encuestas al departamento administrativo de la

empresa. Del análisis efectuado se concluyó que el 100% no estaban familiarizados con la política de crédito, ya que la administración se basaba más en la confianza de los clientes; teniendo un manual de procedimiento de créditos, esto acarreó a la empresa alto riesgo de morosidad.

Macías (2018) en su trabajo de investigación titulado ***“Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil.”*** realizó un estudio de nivel descriptivo, cualitativo, llegando a su principal conclusión que la empresa carece de capital de trabajo razonable; y se ha visto en la necesidad de financiarse con proveedores, no habiendo recuperado en el periodo de tiempo en cancelar sus obligaciones, por lo que debió refinanciar sus deudas, para así evaluar el crédito a su cliente.

Gonzalez & Vera (2013) en su investigación titulado ***“Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Félix C,A periodo 2011”***, el cual tiene como objetivo describir los procedimientos administrativos y contables y determinar la incidencia financiera de lo ya mencionado en el título de la investigación. El presente estudio es descriptivo, de diseño no experimental; se usó la técnica de entrevista a través de un cuestionario al gerente, coordinadores de ventas y analistas de cobranzas. Se concluyó que la empresa no tiene medidas de presión para con sus clientes morosos en el atraso de la cancelación de las facturas y como consecuencia efectúan cobros de intereses moratorios.

2.1.2. Nacionales

Lecca (2016) en su trabajo titulado ***“Cuentas por Cobrar y el Capital de Trabajo en la empresa Masilio Perú S.A.C. San Juan de Lurigancho, 2016”***, realizó un estudio basado de tipo descriptivo correlacional de diseño no experimental, transversal, el cual tiene como objetivo determinar la relación del crédito a los clientes y el capital de trabajo. La contribución de esta

investigación consiste en destacar la importancia de realizar una efectiva evaluación constante al cliente, a quién se le otorga una línea de crédito, para así contribuir mejoramiento de resultados óptimos, y que la empresa pueda alcanzar niveles de cuentas por cobrar favorable en la correcta asignación del crédito.

Mogollón Haro (2016), en su estudio de investigación titulado, *“Gestión de Riesgos de Crédito y su incidencia en la Morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito León XIII de Trujillo año 2015”* su objetivo principal es determinar la incidencia de riesgo de crédito en la morosidad de esta organización, y su objetivo específico es determinar el número de socios, la distribución e importe de la cartera de crédito concedido y la varianza del índice de morosidad, realizó un tipo de investigación aplicativo para utilizar conocimientos preestablecidos, su nivel de investigación fue correlacional donde su propósito es saber la relación de asociación existen entre la dos variables (Gestión de riesgo de crédito y morosidad), El autor señala que su investigación tiene un promedio de 73%, donde se determina ser favorable, pero manifiesta que el peligro se somete demasiado al causar humano, primordial ser de trabajo y también la ejecución de la políticas de crédito, en consecuencia ningún trámite u observación de prevención descarta de lleno el índice de morosidad, solo lo reduce.

2.1.3. Locales

Cabezas (2018), en su tesis titulado *“Administración de los créditos comerciales y su contribución en la liquidez de las empresas comerciales en el Cercado de Lima periodo 2017”* cuyo objetivo fue determinar cómo la administración de los créditos comerciales contribuye en la liquidez de las empresas de dicho lugar, específicamente políticas de crédito, los costos de crédito si son favorables para sus empresas, también se investigó la forma en que los gastos de cobranza inciden en la liquidez de las empresas. Según los resultados la aplicación razonable de

la política de crédito en los plazos de cobro, aumentará las ventas al crédito garantizando el adecuado capital de trabajo en las empresas comerciales del Cercado de Lima. Periodo 2017.

Ruiz (2018) en su tesis titulado ***“El área de créditos y cobranzas y su influencia en la morosidad de la cartera de clientes de la empresa Maccaferri de Perú S.A.C en la ciudad de Lima en el periodo 2013-2015”***, su objetivo primordial es detallar las características de los tramites financieros y como objetivo específico es identificar la influencia de otorgamiento de créditos en la morosidad y decidir en qué magnitud los tramites de cobranza predominan en la morosidad de la entidad. Del análisis, se concluyó que la empresa tiene problemas graves con la gestión financiera, el otorgamiento de crédito, además otorga crédito sin la evaluación adecuada, por otro lado, la gestión de cobranza se efectúa fuera de tiempo, tampoco hace seguimiento de los créditos, para todo ello se debe tomar procedimientos adecuados.

Atoche & Soto (2015), en su investigación, ***“Financiamiento y su influencia en la liquidez de la micro y pequeñas empresas comerciales del distrito de Imperial-Cañete periodo 2012-2014”***, su objetivo principal es determinar el prestigio de financiamiento en la liquidez de las empresas de dicho lugar, dando como resultado que el financiamiento ha influido positivamente en la liquidez, un 95 % de los empresarios confirmaron que se ha incrementado su liquidez y su empresa ha mejorado cada año, considerando así según su experiencia que es recomendable el uso de las fuentes de financiamiento, y se recomienda a los empresarios evaluar y priorizar los ingresos y gastos que refleja el flujo de caja, con el fin de tener el correcto manejo de la obligaciones corriente.

2.2. Marco histórico

2.2.1. Crédito financiero

Según Rosado (2018), para obtener un crédito se analiza los siguientes criterios, para poder evaluar principalmente el riesgo financiero, desde el principio se ha empleado los siguientes criterios para obtener un crédito: en 1930 instrumento principal el análisis de balance, en 1952 se tomaron en cuenta el análisis de los resultados con ese instrumento identifican como van en sus utilidades en la unidad económica empresarial y desde ese año hasta el día de hoy el criterio de evolución es el estado de flujo de efectivo, enfoca directamente si la empresa tiene el suficiente equivalente de efectivo para liquidar el crédito financiero.

2.2.2. Liquidez

Aranda (2018), menciona que la liquidez como concepto o teoría tiene sus inicios desde tiempos muy antiguos donde se idearon sistemas que den valor a las cosas para poder intercambiarlas, primero fue el trueque, luego el intercambio y luego surgió el dinero, pero a finales del siglo XVI cuando ya todos comienzan a entender sobre la liquidez como forma de pagar las deudas y realizar pagos, en 1664 se emiten los primeros billetes por el banco de Inglaterra, es allí donde nace una nueva forma de pago.

2.3. Bases teóricas

2.3.1. Crédito financiero

2.3.1.1. Definición

El crédito financiero es una operación financiera en el cual se otorga al cliente cierto monto hasta un límite determinado, durante un periodo de tiempo establecido en la institución.

Padilla (2018) hace referente, que es un tema muy comentado en el mundo empresarial y de negocios, donde puede haber varios objetivos dependiendo el tipo de relación, enfocándose en

el tema de crédito, la relación con acreedor o prestamista que puede hacer de gran ayuda cuando diversos obstáculos se presenten para la obtención de un préstamo. El crédito financiero es un concepto ampliamente analizado, y destaca en una sola idea, que las empresas se abastezcan de recursos financieros y así las entidades consigan el capital necesario para realizar sus operaciones.

Chávez (2018), afirma que el crédito es una operación financiera o transacción que se da entre dos o más clientes y que es considerada de riesgo, en la que el prestamista de buena fe a cambio de una garantía o interés confía el dinero al deudor, con la seguridad de que cumpla en el futuro las obligaciones contraídas, las cuales son terminar de pagar el préstamo con sus intereses pactados.

Según Padilla (2018), toda empresa sea pública o privada, para efectuar sus funciones solicita recursos financieros, ya sea para desenvolverse en sus actividades o incrementarlas o también para iniciar nuevos proyectos.

2.3.1.2. Importancia del acceso al crédito

El crédito tiene un importante valor en la vida cotidiana, es una herramienta para generar riqueza, ya sea para un beneficio a futuro, es decir, quien presta tiene que cerciorarse que el acreditado está en posibilidades de reintegrar el dinero; por ende, se creará una relación sana y se le dará un justo valor que tiene el crédito. Sin embargo, es vital usar prudentemente para establecer un historial de crédito macizo y así mantener una buena salud financiera.

Por su parte, Celis (2018) refiere que el crédito es el préstamo de dinero, donde el adquirente firma un compromiso de devolver la cantidad que solicita en un plazo establecido y aceptando las condiciones para dicho monto.

2.3.1.3. Riesgo del crédito

Según Vasquez Muñoz & Vega Plasencia (2016), el riesgo de crédito nace cuando el deudor no cumple con lo estipulado dentro de un contrato financiero, ya que esto deriva a una falta de liquidez, pérdidas de intereses y otras dentro de la organización.

Por otro lado, al otorgar crédito de financiamiento a un cliente, va a estar asociado a una capacidad de pagar sus deudas; por ende, y si el crédito aumenta demasiado rápido se pone en riesgo la incapacidad de enfrentar obligaciones. Ahora bien, no cualquier persona puede adquirir acceso a crédito, sino cuenta una adecuada solvencia.

2.3.1.4. Evaluación de crédito

Según Rojas (2016), es una tarea o recurso que ejecuta la entidad para diagnosticar el nivel de pago de una unidad familiar para la autorización de un préstamo.

Zeballos (2017), indica que la evaluación debería de hacerse anualmente por un personal a cargo del área. De igual forma tiene que documentarse los resultados de la apreciación, con la intención de emplearlo en la determinación para la organización, además por medio de la evaluación se verificará los créditos otorgados, tiempos y pagos de la misma.

2.3.1.5. Criterio de evaluación de crédito.

Herrera (2017), señala que el proceso de evaluación de las operaciones de créditos, de acuerdo a la ley del Sistema Financiero Peruano deberá tenerse presente, para su evaluación los ingresos del cliente, la rotación de su capital y el tiempo que estos tardan en convertirse en flujos de efectivo, además, su situación financiera, patrimonio neto, proyectos futuros y lo más primordial a tener en cuenta son las referencias en cuanto a la conducta moral del solicitante. Las garantías tienen carácter secundario (Ley 26702 art. 222).

Un otorgamiento de un crédito se determina mediante la capacidad de pago del solicitante, a su vez, por su historial crediticia. Además, para identificar a un deudor en el otorgamiento de crédito, primero se analiza la capacidad de pago en base a los ingresos del solicitante de sus diversas obligaciones, y el monto de las cuotas.

2.3.1.6. Condiciones de crédito

Según Villacorta (2019), los intercambio entre dos reuniones donde uno de ellos da rápidamente dinero, mercadería con el respaldo de reintegrarlo posteriormente, más la cuota. En lo referente, Villacorta (2019) indica, “El peligro que tiene un especialista en préstamos es no poder cancelar el crédito a su adecuada oportunidad o el riesgo de sostener la disposición del dinero”.

El autor trata de explicar que, para atenuar el peligro de crédito, los componentes antes de conceder un crédito, piensan que lo posibilitan en tener un nivel de seguridad razonable para obtener el efectivo.

En efecto, Villacorta (2019), señala que el cliente puede efectuar los pagos a plazo o por partes, impulsados en su totalidad, sin emplear ningún gasto adicional o sanción de cualquier tipo. Si se anticipa dos cuotas a plazo a más y se adapta a la medida del crédito, se consigue la reducción de intereses, comisiones hasta la próxima cuota.

2.3.1.7. Plazos de crédito

Manchay (2016), señala cuatro clases de términos o plazos de pagos:

2.3.1.8. Crédito normal

Este crédito es usado generalmente dentro de un sistema de crédito comercial o mercantil. En este crédito las transacciones se establecen en un plazo definido, desde la fecha de compra o

facturación. Se pueden operar con facturas de 15, 30 o 45 días, también con letras de plazos repentinamente mayores a los expresados (60, 90, 120 días).

2.3.1.8.1. Créditos a plazos

Este crédito es aquel en que la suma adeudada se programa en varias cuotas, partes o pagos. Esta programación de la deuda tiene fechas de vencimiento distintas y distanciadas entre sí y por períodos generalmente iguales.

2.3.1.8.2. Crédito rotativo

Denominado también crédito como de límite renovable, el cual consiste en establecer al cliente un límite en el monto de sus compras. Cuando tope o límite haya sido cubierto, no deberá hacer más compras hasta que la persona efectúe un pago que el cuál reduzca su saldo deudor, y esto hace que se habiliten nuevas compras siempre y cuando sean por el valor equivalente a lo cancelado.

2.3.1.8.3. Crédito garantizado

En este crédito, cuán este haya sido concedido tiene una garantía hasta por el límite autorizado. Esto quiere decir que, si la deuda es mucho mayor al monto de la garantía, aquella persona responderá solo por aquel monto que expresamente garantizaron.

2.3.2. Liquidez

2.3.2.1. Definición

Para Polo (2018), la liquidez es la simplicidad, rapidez y el grado de menguar para transformar los activos circulantes en tesorería.

Esto nos quiere decir que esencialmente la liquidez es la capacidad que poseen las instituciones para cumplir con sus compromisos u obligaciones a un corto plazo. En consecuencia, la tesorería (caja) es considerada el elemento más rápido con relación a los demás

activos, pues provee flexibilidad para tomar alternativa a la empresa en una decisión de inversión o financiación.

2.3.2.2. Ratios de liquidez

Son los que permiten comprobar la posición financiera de la compañía frente a otras empresas. Por lo expuesto, Liñan & Mora (2018) señala que estos indicadores se utilizan para medir la capacidad de una empresa y poder realizar con sus obligaciones a corto plazo. Permiten comparar las obligaciones a corto plazo con los recursos disponibles a corto plazo para cumplir con esas obligaciones. De estas razones se puede conseguir una perspectiva de la solvencia de efectivo actual de una empresa y su amplitud para seguir siendo pudiente en caso de algún percance. Las principales ratios de liquidez son.

2.3.2.3. Razón de liquidez corriente

Es una de las principales medidas de liquidez, ya que muestra la proporción de deudas a corto plazo, cuya transformación en efectivo pertenece al término de los débitos que genera la empresa.

Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Para Vásquez (2017), señala que el ratio de liquidez inmediata al tener un valor muy bajo o alto tiene consecuencias peligrosas, bajo porque implica problemas al tener que hacer pagos y alto porque implica disponer exceso de dinero, por consiguiente es dañino.

Sin embargo, esta ratio para determinar la liquidez de una manera satisfactoria es importante contar con un valor equilibrado analizando los activos y pasivos corrientes”.

2.3.2.4. Razón ácida

La razón ácida es un indicador más exigente, a su vez es similar a la liquidez corriente, excepto que excluya al inventario, porque no se pueden fácilmente convertir en efectivo.

Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Razón ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Por su parte, Liñan & Mora (2018) menciona si una empresa cuenta con los activos de inmediata realización suficientes o insuficientes para cubrir los pasivos circulantes, es decir, proporciona una medida más rigurosa de disposición de pago en una entidad en un plazo corto. Consecuentemente, este índice es mucho más exigente en el análisis de liquidez, ya que se apartan del índice de los activos de más difícil realización y se consigue un coeficiente que contrasta el activo corriente menos los inventarios, y gastos pagados por anticipado, entre el pasivo corriente.

Zeballos (2017), hace referente que esta prueba es muy rígido porque toma en cuenta las partidas que son sencillamente viables, lo mismo pasa con el ratio liquidez general, donde busca ocultar las demandas a corto plazo.

2.3.2.5. Capital de trabajo

Para Liñan & Mora (2018), señala que después de pagar todos tus pasivos inmediatos o a corto plazo el capital de trabajo es todo lo que te queda para que la empresa siga operando. Para determinar el capital de trabajo se debe restar de los activos corrientes, los pasivos corrientes

Se expresa de la siguiente manera:

$$\text{Capital de trabajo} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}}{\text{Activo Total}}$$

2.4. Marco conceptual

2.4.1. Crédito financiero

Es considerado un préstamo de dinero donde se le puede otorgar a una persona natural o jurídica, dicho personaje se compromete a devolver conforme al contrato establecido (plazos y tiempos) dentro de ello entran sus comisiones e intereses, según normal de la entidad financiera.

2.4.1.1. Evaluación de crédito

Es determinar el nivel de riesgo de crédito, de cualquier persona natural o jurídica, es identificar si está dentro de los parámetros para ser aceptado a recibir un crédito financiero, la evaluación también busca atender la necesidad de la persona del por qué quiere obtener un crédito y como lo devolverá, en ello establecerá un mecanismo de confianza entre las dos partes, basándose en dos dimensiones del prestador, su situación financiera y su situación familiar.

2.4.1.1.1. Historial de crédito

Permite a las entidades financieras conocer como ha manejado sus finanzas en el pasado y presente, estos reportes serán utilizados para evaluar y tomar decisiones en el instante de dar un crédito.

2.4.1.1.2. Capacidad de pago

Demuestra si el cliente tiene la experiencia necesaria para cubrir los pagos acordados, para que se cumpla este requisito se tomará en cuenta, la antigüedad, el crecimiento de su empresa, sus operaciones y actividades, ese es el objetivo de buscar una relación exitosa entre las dos partes.

2.4.1.2. Condición de crédito

Muchas entidades para conservar a sus clientes siempre varían en las condiciones de créditos, dependiendo del campo en que trabajen, pero si es en el campo industrial generalmente ofrecen condiciones de créditos similares.

2.4.1.3. Plazo de crédito

Según Vásquez Muñoz & Vega Plasencia (2016), mide la eficiencia al acordar los términos de crédito, los créditos vencidos miden la eficiencia en hacer cumplir los términos de créditos acordados.

2.4.2. Liquidez

Es un indicador esencial para las finanzas personales, es la expresión que se utiliza para descubrir que tal fácil es cambiar nuestros activos en dinero en efectivos sin incidir pérdidas significativas de su valor.

2.4.2.1. Ratios de liquidez

Miden la capacidad de pago de una empresa en cumplir con sus obligaciones corrientes a corto plazo.

2.4.2.1.1. Razón de liquidez corriente

Esta ratio mide en qué proporción de deuda son cubiertas a corto plazo por el elemento del activo.

2.4.2.1.2. Razón ácida

Es una medida más afinada de la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas a corto plazo, corresponde a una depuración de la razón corriente, con la eliminación de los inventarios.

2.4.2.1.3. *Capital de trabajo*

Con esta ratio se calcula en importes monetarios la cantidad de efectivo que posee la empresa para seguir con sus actividades, después de haber pagados sus obligaciones.

CAPITULO III

Metodología

3.1. Tipo de investigación

Este trabajo de investigación es cuantitativo de nivel correlacional que interpreta determinar la relación entre la variable crédito financiero y la liquidez, debido a que se ha revisado información existente. Por lo tanto, se buscará especificar situaciones y eventos importantes en el crédito financiero y su relación con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015-2017.

Para Calderón Cajavilca (2014) señala que es correlacional porque busca medir la variable de estudio, para describirla en el momento determinado y trasversal porque los datos se recolectaron en un momento único y en un solo tiempo.

3.2. Diseño de Investigación

Según Vara (2012), manifiesta que el diseño para la presente investigación es “no experimental” de corte trasversal, porque no habrá manipulación alguna en la variable de estudio y la variable asimismo. Es longitudinal porque se tomaron datos de periodos anteriores. Es retrospectivo porque se procesaron datos históricos mediante análisis contable de los estados financieros revelado en el área de finanzas alumnos en la Facultad de Ciencias Empresariales durante los periodos 2015.-2017.

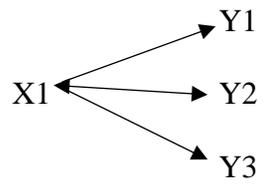
El diseño siguiente:

X \longleftrightarrow Y

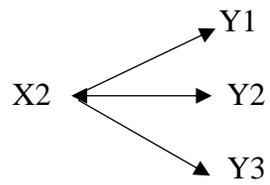
X = Crédito financiero

Y= Liquidez

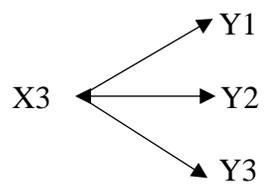
Modelo 1



Modelo 2



Modelo 3



En que:

X1: Evaluación de crédito

X2: Condición de crédito

X3: Plazo de crédito

Y1: Razón de liquidez corriente

Y2: Razón ácida

Y3: Capital de trabajo

3.3. Formulación de la hipótesis

3.3.1. Hipótesis principal

Los créditos financieros se relacionan significativamente con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

3.3.2. Hipótesis específicas

- Las evaluaciones de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.
- Las condiciones de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.
- Los plazos de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

3.4. Operacionalización de variables

Tabla 1
Operacionalización de la variable

Título	Variables	Dimensiones	Indicadores	Items (Definición Instrumental)	Escala (Definición Operacional)
		Condición de crédito	1. Tipo de crédito	- Políticas de la universidad	
	Crédito financiero Se define como el derecho que tiene el deudor de comprometerse a devolver lo solicitado, según en la medida que haya confiabilidad con el compromiso de pago.	Evaluación de crédito	1. Capacidad de pago	1.1 Criterio de capacidad de pago	
		Plazo de crédito	1. Promedio de atraso	1.1 Plazo promedio de cobro	
“El crédito financiero y su relación con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015-2017”		Razón de Liquidez Corriente	Activo corriente Pasivo corriente	<u>Activo corriente</u> Pasivo corriente	Análisis Financiero EEFF.
	Liquidez La liquidez, es la capacidad que poseen las instituciones para cumplir con sus compromisos u obligaciones a un corto plazo, para convertir sus activos en dinero sin incurrir, pérdidas significativas de su valor.	Razón Ácida	Activo corriente - Inventarios Pasivo corriente	<u>Activo corriente-Inventario</u> Pasivo corriente	
		Capital de Trabajo sobre total de activos	Activo corriente Pasivo corriente	<u>Activo corriente-Pasivo corriente</u> Activo total	

3.5. Variable de estudio

3.5.1.1. Variable independiente

Crédito financiero.

3.5.1.2. Variable dependiente

Liquidez.

3.6. Población y muestra

3.6.1. Población

La población de estudio comprende por las 2 carreras profesionales que tiene la Facultad de Ciencias Empresariales, lo que es Administración y Contabilidad en los periodos 2015- 2017, lo cual cumple con las necesidades de la investigación.

3.6.2. Muestra

El trabajo se desarrolló usando un muestreo no probabilístico, ya que la elección no depende de la probabilidad si no de causas relacionadas con las características de la investigación, la muestra se conforma por el total de matriculados de las 2 carreras profesionales, sin embargo, por criterio se excluyó a la semipresencial, el estudio se realizó en base a estudiantes pertenecientes a la presencial, ya que esta cumple con todos los requisitos demandados entre sí.

3.7. Plan de procesamiento de datos

3.7.1. Técnicas de recolección de datos

La presente investigación, se inició solicitando el acceso de los informes financieros contables al Gerente Financiero y al área de finanzas alumnos de la Facultad de Ciencias Empresariales, Lima, por los periodos 2015-2017. Luego de la elaboración se calculó los ratios

financieros. Esta técnica permitirá obtener un directo análisis de los datos de la muestra con relación a las variables.

3.7.2. Técnicas para el procesamiento y análisis de datos

Se construirá una matriz de datos usando el office Excel, para cálculos cuantitativos de los créditos y la liquidez, al instante se realizó un estudio descriptivo de análisis estadístico.

De esta manera, con los datos numéricos (resultado de ratios) obtenidos, paso a tabular la información utilizando el programa de SPSS versión 2.4 (Statiscal Packagefor Social Sciencies).

Posteriormente, el estudio de correlación donde se usó medir el grado de relación y evaluar específicamente la recta lineal que determine la relación entre dos variables cuantitativas y continuas.

CAPITULO IV

Resultados y Discusión

4.1. Resultados

4.1.1. Descripción de datos de los participantes

Dentro del presente acápite, se mostrarán los resultados de acuerdo a la información obtenida, con el estadístico aplicado.

Tabla 2
Participantes según periodos

PERIODOS	ESCUELAS PROFESIONALES	
	E.P. ADMINISTRACIÓN	E.P. CONTABILIDAD
2015_1	391	290
2015_2	361	278
2016_1	408	292
2016_2	363	270
2017_1	371	277
2017_2	331	259
	2225	1666

La tabla 2 muestra la distribución de matriculados de las escuelas profesionales de administración y contabilidad por periodos, se puede apreciar que 2225 estudiantes, representa el 57.2 % de la escuela administración mientras que 1666 estudiantes, representa el 42.8% de la escuela de contabilidad.

Tabla 3
Tipo de crédito

Periodos	Tipos de crédito		
	2 armadas	5 armadas	al contado
2015_1	17	548	116
2015_2	20	518	101
2016_1	28	566	106
2016_2	19	519	95
2017_1	20	522	106
2017_2	22	483	85
	126	3156	609

La tabla 3 muestra la distribución del tipo de crédito que los estudiantes han obtenido en los periodos 2015 al 2017. Se puede apreciar que la mayor parte de estudiantes 3156 de un total de 3891 obtiene el crédito de 5 armadas mientras que un menor número, sólo 126 de 3891 escogen el pago en 2 armadas.

4.1.2. Resultados descriptivos del crédito financiero

Tabla 4
Datos descriptivos del crédito financiero

Evaluación de crédito		Condición del crédito		Plazo del crédito	
Promedio	Desviación estándar	Promedio	Desviación estándar	Promedio	Desviación estándar
0.881	0.081	0.861	0.838	0.981	0.893

La tabla 4, se observa los resultados descriptivos del crédito financiero, la primera dimensión corresponde a evaluación de crédito donde tiene un promedio de 0.881, con una desviación estándar de 0,081 en los periodos 2015-2017. Por otro lado, se tiene como segunda dimensión a condición de crédito con un promedio de 0,861 y una desviación estándar de 0.838

en el periodo 2015-2017. La tercera dimensión es plazo del crédito con un promedio de 0.981 y una desviación estándar de 0.893 en los periodos 2015-2017.

4.1.3. Resultados descriptivos de la liquidez

Tabla 5
Datos descriptivos de la liquidez

Liquidez corriente		Razón acida		Capital de trabajo	
Promedio	Desviación estándar	Promedio	Desviación estándar	Promedio	Desviación estándar
317.1	137.04	317.11	137.04	0.921	0.0194

La tabla 5 muestra los datos descriptivos de la liquidez, el primer indicador corresponde a liquidez corriente el cual tiene un promedio de 317.1 y una desviación estándar de 137.04 de los periodos 2015-2017. El segundo indicador es razón acida el cual tiene un promedio de 317.11 y una desviación estándar de 137.04. El tercer y último indicado es el capital de trabajo que tiene un promedio de 0,921 y una desviación estándar de 0.0194.

4.1.4. Correlaciones entre el crédito financiero y la liquidez

Tabla 6
Prueba de normalidad

Prueba de normalidad			
Shapiro-Wilk			
	Estadístico	gl	Sig.
Liquidez	0.960	6	0.818
Crédito financiero	0.849	6	0.155
Liquidez corriente	0.960	6	0.818
Razón Acida	0.960	6	0.818
Capital de trabajo	0.912	6	0.452
Evaluación	0.882	6	0.278
Condición	0.958	6	0.804
Plazo	0.853	6	0.167

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

En la tabla 6, se presenta el análisis de normalidad de Shapiro-Wilk de las dimensiones de la variable crédito financiero y liquidez, donde se obtuvo los resultados del p valor menores a 0.05 ($p < 0.05$), son evaluación, capital de trabajo, crédito financiero y plazo. Y los ($p > 0.05$) liquidez corriente, condición financiera.

Así mismo, se concluye que la distribución de la información obtenida es no normal, y para efectuar el análisis de la comprobación de la hipótesis, se utilizó el coeficiente de correlación Rho de Spearman, el cual es el adecuado para casos de distribuciones no paramétricas.

Tabla 7
Prueba de correlación

		Correlaciones					
		1	2	3	4	5	6
Rho de Spearman	Evaluación financiera (1)	1.000					
	Condición financiera (2)	,841*	1.000				
	Plazo del crédito (3)	1,000**	,841*	1.000			
	Liquidez corriente (4)	-0.029	0.145	-0.029	1.000		
	Razón Acida (5)	-0.029	0.145	-0.029	1,000**	1.000	
	Capital de trabajo (6)	-0.145	-0.544	-0.145	-0.116	-0.116	1.000

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (unilateral).

**.. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (unilateral).

La tabla 7, presenta el análisis de la correlación entre los indicadores de crédito financiero y la liquidez los indicadores del 1 al 3 pertenecen a la variable crédito financiero y las dimensiones del 4 al 6 a la variable liquidez, los cuales están relacionados entre ellos. Podemos notar que evaluación financiera tiene una relación negativa pero significativa con la liquidez

corriente, razón acida y el capital de trabajo, por otro lado, condición financiera se relación de manera positiva con liquidez corriente con $r=0.145$ igual que razón acida con un $r=0,145$.

4.1.5. Contratación de hipótesis

Dentro de las siguientes pruebas estadísticas se mostrarán la contratación de hipótesis las cuales también tienen el papel de mostrar los objetivos de la investigación.

4.1.5.1. Prueba de hipótesis

4.1.5.1.1. Hipótesis específicas

Primera hipótesis específica

H0: Las evaluaciones de crédito no se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

H1: Las evaluaciones de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

Tabla 8
Contratación de hipótesis específica 1

Variable	Liquidez	
Evaluación financiera	Rho Spearman	sig
	-0,029	0,479

La tabla 8. Muestra la contratación de la primera hipótesis de la investigación, se observa que la dimensión evaluación financiera tiene una relación fuerte negativa con un $Rho = -0.029$ lo cual indica que a mayor evaluación financiera existirá menor liquidez, además de que, si influye significativamente, es decir que de alguna forma la evaluación financiera si afecta la liquidez con un sig 0,479. Aceptando la hipótesis alterna de la investigación.

Segunda hipótesis específica

H0: Las condiciones de crédito no se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

H1: Las condiciones de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

Tabla 9
Contrastación de hipótesis específica 2

Variable	Liquidez	
Condición financiera	Rho Spearman	sig
	0,145	0,0392

La tabla 9 muestra la correlación existente entre condición financiera y la liquidez, lo cual muestra con un Rho de Spearman de 0,145 que existe una relación positiva entre esta dimensión y la variable, del mismo modo con un sig. 0,0392 lo cual demuestra que si menor es la condición financiera menor será la liquidez. Aceptando la hipótesis propuesta por la investigación.

Tercera hipótesis específica

H0: Los plazos de crédito no se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

H1: Los plazos de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.

Tabla 10
Contrastación de hipótesis específica 3

Variable	Liquidez	
Plazo de pago	Rho Spearman	sig
	-0,029	0,479

La tabla 10 muestra la contratación de la tercera hipótesis de la investigación, se observa que la dimensión plazo de pago tiene una relación fuerte negativa con un Rho = -0.029 lo cual indica que a mayor plazo de pago exista menor liquidez, además de que, si influye significativamente, es decir que el plazo de pago si afecta la liquidez con un sig 0,479. Aceptando la hipótesis alterna de la investigación.

4.2. Discusión

Dentro de la presente investigación se establecieron objetivos de los cuales según los resultados se pudieron cumplir y definir:

El primer objetivo específico fue determinar en qué medida la evaluación de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017. Con un Rho = -0.029 lo cual indica que a mayor evaluación financiera existirá menor liquidez. Según Rojas (2016), la evaluación financiera es una tarea o recurso que ejecuta la entidad para diagnosticar el nivel de pago de una unidad familiar para la autorización de un préstamo. En el caso de la Universidad Peruana Unión en la Facultad de Ciencias Empresariales, no se medía

como tal o se evaluaban los créditos, ya que estos están en función de una enseñanza que se establece, además dentro del contexto de la universidad ya se conoce al cliente, y muchas de las veces no se evalúan los créditos, sino más bien son las opciones de pagos sin intereses, la relación de significancia positiva que muestra es porque la universidad al realizar su análisis de créditos financieros ayuda en la toma de decisiones, pero no garantiza su aumento de liquidez.

El segundo objetivo específico fue determinar en qué medida la condición de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017. Lo cual muestra con una Rho de Spearman de 0,145 que existe una relación positiva entre esta dimensión y la variable, del mismo modo con un sig. 0,0392 lo cual demuestra que si menor es la condición financiera menor será la liquidez. Aceptando la hipótesis propuesta por la investigación. Según Villacorta (2019), los intercambio entre dos reuniones donde uno de ellos da rápidamente dinero, mercadería con el respaldo de reintegrarlo posteriormente, más la cuota. En lo referente, Villacorta (2019) indica, “El peligro que tiene un especialista en préstamos es no poder cancelar el crédito a su adecuada oportunidad o el riesgo de sostener la disposición del dinero”. Y esto se visualiza en la condición de pago. Esta tiene mucho que ver en el contexto universitario puesto que, por las modalidades de pago, es que se define con qué dinero actual y proyectado se podrá disponer.

El tercer objetivo específico fue en qué medida el plazo de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017. Tiene una relación fuerte negativa con un Rho = -0.029 lo cual indica que a mayor plazo de pago exista menor liquidez, además de que, si influye significativamente, es decir que el plazo de pago si

afecta la liquidez con un sig 0,479. En el contexto de la universidad, lo que explica este resultado es que como institución que solventa los gastos y responsabilidades con el pago de los estudiantes por el servicio, se le es más complicado o su liquidez varía de acuerdo a su estado, si por ejemplo se alargase los plazos, durante ese periodo no se tendría liquidez, mientras que por otro lado si digo los estudiantes pagaran todo al contado la liquidez seria inmediata. Manchay (2016) hacía mención de ello cuando identificaba y mostraba los diferentes tipos de plazo y la clasificación del cliente.

CAPITULO V

Conclusiones y Recomendaciones

5.1. Conclusiones

De los resultados obtenidos y en base a los objetivos de la presente investigación se puede concluir que.

- Se pudo determinar que existe relación negativa entre la evaluación del crédito y la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017, a través de la investigación se obtuvo un resultado de $Rho = -0.029$ esto indica que tiene una relación negativa, pero además existe una influencia significativa positiva, por lo que la Facultad de Ciencias Empresariales, en las evaluaciones de crédito generalmente no son exactamente factores de aumento de liquidez, más bien disminuyen en el tiempo que la empresa pudiese estar ejecutando un plan de cobranza; es por ello que se correlacionan significativamente positivo, es decir que a mayor evaluación del crédito menos liquidez.
- Se pudo determinar que existe relación positiva entre la condición de crédito y la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017, a través de la investigación se obtuvo un resultado de Rho de Spearman de ,145 que existe una relación positiva entre esta dimensión, del mismo modo con un sig. ,0392. Lo cual demuestra que si menor es la condición de crédito menor será la liquidez. Es exactamente como la universidad ve su posibilidad de cumplir sus obligaciones y es que se trabaja la morosidad mensual, además de los ingresos para poder determinar cuanta liquidez se obtiene.

- Se pudo determinar que existe relación negativa entre el plazo de crédito y la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 – 2017, a través de la investigación se obtuvo un resultado de una relación fuerte negativa con un $Rho = -0.029$ lo cual indica que a mayor plazo de pago existe menor liquidez, además, influye significativamente, es decir que el plazo de pago si afecta la liquidez con un sig 0,479. En este contexto es muy cierto ya que la universidad y la facultad perderían liquidez si el plazo del crédito se alarga generando problemas de morosidad y falta de liquidez, mientras que, si se hace menor, la liquidez y los ingresos serían más posibles y notorios.

5.2. Recomendaciones

- Se recomienda, a nivel institucional, la implementación o aplicación de las políticas existentes con respecto a morosidad y cobros, de forma que se permita el funcionamiento oportuno y eficiente, para evitar intenciones o irregularidades por parte del área involucrada o clientes con problemas de pago.
- Se recomienda, identificar al cliente y crear cercanía para el análisis de las carteras al momento de decidir si se otorga o no un crédito, deben estar claramente definido como parte de la política de créditos, y de esta forma categorizar en el sistema de medición, que es el estado de cuenta del cliente.
- Se recomienda, mantener mejor el control en la cartera, con el fin de evitar deficiencias y debilidades en dicho proceso, con la obtención de información actualizada de los tipos de clientes en escala de pagos, según el contrato financiero.

- Se recomienda, aplicar estrategias de cobranza o negociar en términos flexibles, de modo a que se cumpla de forma simultánea, las opciones de pago en base a refinanciamientos, para así obtener mayor recupero de los créditos antes del vencimiento.

Referencias

- Aguilar Pinedo, Victor Humberto. 2013. "Gestión de Cuentas Por Cobrar y Su Incidencia En La Liquidez de La Empresa Contratista Corporación Petrolera s.a.C." *Tesis Universidad San Martin De Porres*: 1–109.
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilan_vh.pdf.
- Aranda Quispe, Lucio Isai, and Davys Samuel Canaza Ordoñez. 2018. "La Gestión Financiera y La Liquidez En La Empresa Nosa Contratistas Generales SRL, Periodos 2013 – 2017, Lima, Perú." *Universidad Peruana Unión*: 6374.
- Atoche Huamán, Lucero, Stefany Huamán Prada, and Josselyn Soto Quispe. 2015. "Financiamiento y Su Influencia En La Liquidez de La Micro y Pequeñas Empresas Comerciales Del Distrito de Imperial-Cañete Periodo 2012-2014." *Universidad Nacional del Callao*. file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Lucero_Tesis_titulo profesional_2015.pdf.
- Cabezas Ojeda, Luis Angel. 2018. "Administración de Los Créditos Comerciales y Su Contribución En La Liquidez de La Empresas Comerciales En El Cercado de Lima." *Universidad san Martin de Porras*. file:///F:/TESIS MARCO TEORICO/TESIS cabezas_ola.pdf.
- Calderón Cajavilca, Nelly. 2014. "LA AUTOESTIMA Y EL APRENDIZAJE EN EL ÁREA DE PERSONAL SOCIAL DE LOS ESTUDIANTES DEL SEXTO GRADO DE EDUCACIÓN PRIMARIA DE LA INSTITUCIÓN EDUCATIVA N° 1190 FELIPE HUAMÁN POMA DE AYALA, DEL DISTRITO DE LURIGANCHO-CHOSICA, UGEL N°06, 2014." *Universidad nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle*.
- Delgado Padilla, Wendy Karolin. 2018. "El Crédito Financiero y Su Relación Con El Desarrollo de Las MYPES Del Sector Comercio de La Ciudad de Tarapoto, San Martin." *Universidad Peruana Unión*.
http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1175/Mayumi_Tesis_Bachiller_2017.pdf?sequence=5&isAllowed=y.
- Flores Valdez, Melissa. 2017. "Gestión de Cuentas Por Cobrar y Su Influencia En El Nivel de Liquidez de La Empresa Unipersonal Transportista Distribuidor de Combustible y Lubricantes En La Ciudad de Tacna." *Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann*.
- Gamarra Rosado, José Antonio. 2018. "Los Créditos Financieros y Su Incidencia En La Rentabilidad de La Mype Muebletec E.I.R.L Lima 2016-2017 (Tesis de Pregrado)." *Universidad Peruana Unión*: 54.
http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1248/Jose_Tesis_Licenciatura_2018.pdf?sequence=4&isAllowed=y.
- Gonzalez, Adriana; Vera, Ederlys. 2013. "Incidencia de La Gestión de Las Cuentas Por Cobrar En La Liquidez y Rentabilidad de La Empresa Hierro San Felix CA." *Universidad Nacional Experimental de Guayana*.
https://handbook.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS_6/Contaduria_Publica

/87 a gonzalez.pdf.

- Gregory, Chris A. 2012. "On Money Debt and Morality: Some Reflections on the Contribution of Economic Anthropology." *Social Anthropology* 20(4): 380–96.
- Herrera Requelme, José Cruz. 2017. "Propuesta de Estrategias de Recuperación de Crédito Para Reducir Índice de Morosidad de La Financiera Credinka S.A." *Universidad Cesar Vallejo*: 76.
- Higuerey Gómez, Angel. 2007. "Administración Financiera de Cuentas Por Cobrar." *Universidad de los Andes*: 1–13.
http://www.webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anahigo/guias_finanzas1_pdf/tema5.pdf.
- Lecca Pérez, Solange Stefany. 2016. "Cuentas Por Cobrar y El Capital de Trabajo En La Empresa Masaljo Perú S.A.C. San Juan de Lurigancho." *Universidad Cesar Vallejo*.
<http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/6327/GARRIDO-LP.pdf?sequence=1&isAllowed=y>.
- Liñan Castañeda, Brandon Andres, and Greicy Estefanny Mora Guevara. 2018. "Las Cuentas Por Cobrar y Su Incidencia En La Liquidez Del Periodo 2015 de La Institución Educativa Particular Amauta S.A.C." *Universidad Cesar Vallejo*.
- Macías Calderón, Belén. 2018. "Control En La Administración de Las Cuentas Por Cobrar y Su Incidencia En La Liquidez de La Empresa Globalolimp S.A. de La Ciudad de Guayaquil."
- Manchay Tocto, Mariluz. 2016. "Control de Las Politicas de Credito Cobranzas y La Recuperacion de La Cartera Pesada de La Caja Paita de La Ciudad de Rioja." *Universidad Cesar Vallejo*: 76.
- Mogollón Haro, Víctor Moisés. 2016. "Gestión de Riesgos de Crédito y Su Incidencia En La Morosidad En La Cooperativa de Ahorro y Crédito León XIII de Trujillo Año 2015." *Universidad Cesar Vallejo*.
http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/363/mogollon_hv.pdf?sequence=1&isAllowed=y.
- Nomberto, Víctor. 2008. "Historia Del Canje de La Deuda Externa Peruana 1970 - 2000."
- Pereda Rojas, Bania Clarisa. 2016. "La Evaluación Crediticia y Su Incidencia En La Morosidad de Los Socios de La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Lorenzo Ltda. 104 Del Distrito de Trujillo, 2015." *Universidad Cesar Vallejo*.
- Polo Hualpa, Rosario Elizabeth. 2018. "La Gestión de Créditos y Su Incidencia En La Liquidez de La Empresa Caxamarca Gas S.A." *Universidad Cesar Vallejo*.
[http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4584/Ordoñez Estrella - Racho Fonseca.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/4584/Ordoñez_Estrella_-_Racho_Fonseca.pdf?sequence=1&isAllowed=y).
- Ruiz Flores, Isis Paola. 2018. "El Área de Créditos y Cobranzas y Su Influencia En La Morosidad de La Cartera de Clientes de La Empresa Maccaferri de Perú S.A.C En La

Ciudad de Lima En El Periodo 2013-2015.” *Universidad Ricardo Palma*.
<http://cybertesis.urp.edu.pe/bitstream/urp/1402/1/TESIS ISIS RUIZ FLORES-CONT2018.pdf>.

Serafin Celis, Diana Yamile. 2018. “Crédito Financiero y El Desarrollo Empresarial Del Centro Comercial Gamarra La Victoria Del Año, 2018.” *Universidad Cesar Vallejo*: 76.

Shirley, Carrera Navarrete. 2017. “Análisis de La Gestión de Cuentas Por Cobrar En La Empresa Induplasma S.A. En El Año 2017.” *Universidad Politecnica Salesiana*: 99.
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>.

Toro Chávez, Andy. 2018. “El Crédito Financiero y Su Incidencia En El Desarrollo de La Gestión Financiera de Las Mypes Del Distrito El Porvenir.” *Universidad Cesar Vallejo*: 1–148.
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf.

Urzúa, Sergio. 2012. “La Rentabilidad de La Educación Superior En Chile.”

Vásquez Delgado, Zulema. 2017. “Gestión de Otorgamiento de Crédito y Su Influencia En La Liquidez de La Empresa Tableros San Martín E.I.R.L, Tarapoto 2016.” *Universidad Cesar Vallejo*: 76.

Vasquez Muñoz, Luis Eduardo, and Enith Marisol Vega Plasencia. 2016. “Gestión de Cuentas Por Cobrar y Su Influencia En La Liquidez de La Empresa Consermet S.A.C., Distrito de Huanchaco, Año 2016.” *Universidad Privada Antenor Orrego*: 1–100.
http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2353/1/RE_CONT_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF.

Villacorta Huerta, Jhans Crysthian. 2019. “Condiciones de Crédito y Su Incidencia En El Nivel de Morosidad de La Financiera TFC Sucursal Tarapoto Años 2008-2018.” *Universidad Cesar Vallejo*: 76.

Zeballos Puma, Dayan Mijail. 2017. “Políticas de Crédito y Su Incidencia En La Liquidez de Las Empresas Comercializadoras de Productos Químicos En El Distrito de Lima-Cercado 2014.” *Universidad Cesar Vallejo*: 92.

Título: “El crédito financiero y su relación con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana

Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017”.

Anexo 1 *Matriz de consistencia*

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variables	Metodología
¿En qué medida los créditos financieros se relacionan con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, ¿por los periodos 2015 - 2017?	Determinar en qué medida los créditos financieros se relacionan con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015-2017	Los créditos financieros se relacionan significativamente con la liquidez en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.	$X \longrightarrow Y$ <p>X = Crédito financiero Y = Liquidez</p>	<p>Tipo de Investigación</p> <p>El tipo de investigación es correlacional transversal, cuantitativa con análisis descriptivo explicativo.</p>
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicos	Variable X	
¿En qué medida la evaluación de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017?	Determinar en qué medida la evaluación de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017	Las evaluaciones de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.	<p>Independiente</p> <p>Dimensiones:</p> <p>X1 Evaluación de crédito X2 Condición de crédito X3 Plazo de crédito</p>	<p>Diseño estadístico: R2, R de Pearson.</p> <p>Método de la Investigación:</p> <p>No experimental</p>
¿En qué medida la condición de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente,	Determinar en qué medida la condición de crédito se relaciona con la razón de	Las condiciones de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente,	Variable Y	Diseño de la Investigación:
			Dependiente	Muestreo:

razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos -2015-2017?	liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017	razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.	Dimensiones: Y1 Razón liquidez corriente Y2 Razón ácida Y3 Capital de trabajo	Estados financieros 2015 - 2017
¿En qué medida el plazo de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017?	Determinar en qué medida el plazo de crédito se relaciona con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017	Los plazos de crédito se relacionan significativamente con la razón de liquidez corriente, razón ácida, capital de trabajo en la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, Lima, por los periodos 2015 - 2017.		Técnicas: revisión documentaria
				Instrumentos: Ratios financieros

Fuente: Elaboración propia.

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Estado de Situación Financiera
Balance Denominacional Interno / 2015
(Expresado en Soles)

	<u>2015 - I</u>	<u>%AV</u>	<u>2015 - II</u>	<u>%AV</u>
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTES	3,578,902.09	93.26%	3,214,277.66	95.04%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3,096,198.34	80.64%	3,120,875.41	92.28%
Cuentas por cobrar	482,703.75	12.62%	93,402.25	2.76%
Servicio Educativos por cobrar	481,003.75	12.57%	92,702.25	2.74%
Personal por Cobrar	1,700.00	0.04%	700.00	0.02%
Gastos Anticipados	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Inventarios	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ACTIVOS NO CORRIENTES	260,553.01	6.79%	167,583.31	4.96%
Inmovilizado	241,401.46	6.29%	147,564.61	4.36%
Intangible	19,151.55	0.50%	20,018.70	0.59%
TOTAL DE ACTIVOS	S/3,839,455.10	100%	S/3,381,860.97	100%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES	16,615.00	0.43%	20,179.31	0.60%
Cuentas por Pagar	9,865.00	0.26%	16,479.31	0.49%
Obligaciones con personal	9,865.00	0.00%	16,479.31	0.00%
Ingresos Anticipados	6,750.00	0.18%	3,700.00	0.11%
Ingreso anticipados de servicios	6,750.00	0.00%	3,700.00	0.00%
Servicios Educativos Anticipados	6,750.00	0.00%	3,700.00	0.00%
PASIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Exigible A Largo Plazo	0.00	0.00%	0.00	0.00%
TOTAL DE PASIVO	16,615.00	0.43%	20,179.31	0.60%
PATRIMONIO NETO	3,822,840.10	99.57%	3,361,681.66	99.40%
Patrimonio Social	3,822,840.10	0.00%	3,361,681.66	0.00%
Capital	3,822,840.10	0.00%	3,361,681.66	0.00%
Resultado acumulado	0.00		0.00	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/3,839,455.10	100%	S/3,381,860.97	100%

Anexo 3 Estados Financieros – 2016

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Estado de Situación Financiera
Balance Denominacional Interno / 2016
(Expresado en Soles)

	<u>2016 - I</u>	<u>%AV</u>	<u>2016 - II</u>	<u>%AV</u>
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTES	3,707,344.18	94.37%	3,293,570.41	89.81%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3,221,854.23	82.01%	3,163,277.60	86.26%
Cuentas por cobrar	485,489.95	12.36%	130,292.81	3.55%
Servicio Educativos por cobrar	484,789.95	12.34%	0.00	0.00%
Personal por Cobrar/ Adelanto reemb / Reintegro gastos y ayudas	700.00	0.02%	0.00	0.00%
Gastos Anticipados	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Inventarios	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ACTIVOS NO CORRIENTES	221,105.20	5.63%	373,784.56	10.19%
Inmovilizado	200,769.33	5.11%	372,997.58	10.17%
Intangible	20,335.87	0.52%	786.98	0.02%
TOTAL DE ACTIVOS	S/3,928,449.38	100%	S/3,667,354.97	100%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES	6,836.00	0.09%	11,888.00	0.32%
Cuentas por Pagar	3,136.00	0.08%	5,553.00	0.15%
Obligaciones con personal	3,136.00	0.00%	5,553.00	0.00%
Ingresos Anticipados	3,700.00	0.09%	6,335.00	0.17%
Ingreso anticipados de servicios	3,700.00	0.00%	6,335.00	0.00%
Servicios Educativos Anticipados				
PASIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Exigible A Largo Plazo	0.00	0.00%	0.00	
TOTAL DE PASIVO	6,836.00	0.09%	11,888.00	0.32%
PATRIMONIO NETO	3,921,613.38	99.83%	3,655,466.97	99.68%
Patrimonio Social	3,921,613.38	0.00%	3,655,466.97	0.00%
Capital	3,921,613.38	0.00%	3,655,466.97	0.00%
Resultado acumulado	0.00		0.00	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/3,928,449.38	100%	S/3,667,354.97	100%

Anexo 4 Estados Financieros – 2017

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Estado de Situación Financiera
Balance Denominacional Interno / 2017
(Expresado en Soles)

	<u>2017-I</u>	<u>%AV</u>	<u>2017-II</u>	<u>%AV</u>
ACTIVO				
ACTIVOS CORRIENTES	<u>3,786,365.37</u>	91.88%	<u>3,268,834.35</u>	91.22%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3,174,888.51	77.04%	3,219,455.98	89.84%
Cuentas por cobrar	611,476.86	14.84%	49,378.37	1.38%
Servicio Educativos por cobrar	611,476.86	0.00%	49,378.37	0.00%
Personal por Cobrar	0.00	0.00%	0.00	
Gastos Anticipados	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Inventarios	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>334,633.62</u>	8.11%	<u>314,683.40</u>	8.78%
Inmovilizado	334,163.11	8.11%	314,438.94	8.77%
Intangible	470.51	0.011%	244.46	0.007%
TOTAL DE ACTIVOS	S/4,120,998.99	100%	S/3,583,517.75	100%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES	12,131.00	0.29%	8,244.00	0.23%
Cuentas por Pagar	3,489.00	0.08%	5,544.00	0.15%
Obligaciones con personal	3,489.00	0.00%	5,544.00	0.00%
Ingresos Anticipados	8,642.00	0.21%	2,700.00	0.08%
Ingreso anticipados de	8,642.00	0.00%	2,700.00	0.00%
Servicios Educativos Anticipados		0.00%		0.00%
PASIVOS NO CORRIENTES	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Exigible A Largo Plazo	0.00		0.00	
TOTAL DE PASIVO	12,131.00	0.29%	8,244.00	0.23%
PATRIMONIO NETO	<u>4,108,867.99</u>	99.71%	<u>3,575,273.75</u>	99.77%
Patrimonio Social	4,108,867.99	99.71%	3,252,554.10	90.76%
Capital	4,108,867.99	0.00%	3,252,554.10	0.00%
Resultado acumulado	0.00	0.00%	322,719.65	9.01%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	S/4,120,998.99	100%	S/3,583,517.75	100%

Anexo 5 Ratios de liquidez

I Semestre	Año 2015	Resultado	Año 2016	Resultado	Año 2017	Resultado
LIQUIDEZ CORRIENTE						
Activo Corriente	3,578,902.09	215.40	3,707,344.18	542.33	3,786,365.37	312.12
Pasivo Corriente	16,615.00		6,836.00		12,131.00	
PRUEBA ACIDA						
Act.Cte.-(Exist.+Gts Pag x Adel)	3,578,902.09	215.40	3,707,344.18	542.33	3,786,365.37	312.12
Pasivo Corriente	16,615.00		6,836.00		12,131.00	
CAPITAL DE TRABAJO						
Activo corriente - Pasivo corriente	3,562,287.09	0.93	3,700,508.18	0.94	3,774,234.37	0.92
Activo total	3,839,455.10		3,928,449.38		4,120,998.99	

II Semestre	Año 2015	Resultado	Año 2016	Resultado	Año 2017	Resultado
LIQUIDEZ CORRIENTE						
Activo Corriente	3,214,277.66	159.29	3,293,570.41	277.05	3,268,834.35	396.51
Pasivo Corriente	20,179.31		11,888.00		8,244.00	
PRUEBA ACIDA						
Act.Cte.-(Exist.+Gts Pag x Adel)	3,214,277.66	159.29	3,293,570.41	277.05	3,268,834.35	396.51
Pasivo Corriente	20,179.31		11,888.00		8,244.00	
CAPITAL DE TRABAJO NETO						
Activo corriente - Pasivo corriente	3,194,098.35	0.94	3,281,682.41	0.89	3,260,590.35	0.91
Activo total	3,381,860.97		3,667,354.97		3,583,517.75	

CARTA DE AUTORIZACIÓN

Lima, Ñaña, 04 de octubre de 2019

Señorita:
Santiago Vizcarra Nayeli Jennifer
Presente. -

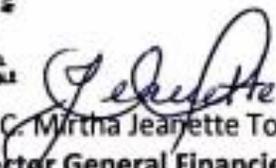
ASUNTO: Autorización de Investigación Proyecto de Tesis

De nuestra consideración:

A través de la presente, tengo a bien informar la autorización de los datos requeridos para la tabulación de indicadores financieros en el marco de su elaboración de tesis. Asimismo, la información financiera proporcionada es de la Facultad de Ciencias Empresariales, correspondientes a los años 2015 al 2017, para el uso exclusivo de investigación en el proyecto de tesis que efectuarán.

Se expide el presente documento para fines consiguientes.




CPC. Mirtha Jeanette Torres Nuñez
Director General Financiero Contable
Universidad Peruana Unión