

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Contabilidad



*Una Institución Adventista*

**Relación de las cuentas por cobrar en la liquidez del sector industrial rubro textil**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria

**Autor:**

Estalynn Rubber Canez Crispi  
Zaira Jazmin Palacin Rodriguez

**Asesor:**

Mg. Luis Enrique Falcon Delgado

Lima, julio 2020

## DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Mg. Luis Enrique Falcón Delgado, de la Facultad de Ciencias empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“RELACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA LIQUIDEZ DEL SECTOR INDUSTRIAL RUBRO TEXTIL”** constituye la memoria que presenta los estudiantes Estalynn Rubber Canez Crispin y Zaira Jazmin Palacin Rodriguez para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria cuyo trabajo de investigación ha sido realizado 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 la ciudad de Lima, a los 22 días del mes de julio del año 2020.



---

Mg. Luis Enrique Falcón Delgado

# Acta de sustentación de trabajo de Investigación

031

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a .... 21 días.... días del mes de.....julio.....del año 2020.... siendo las...14:30.....horas, se reunieron en la Sala Virtual Zoom, de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del jurado: ... Dr. Ruben Leonard Apaza Apaza ....., el secretario: .... Dr. Edual Delmar Santos Gutierrez ..... y el miembro: ...Mg. Sinforiano Martínez Huisa...y el asesor..... con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del trabajo de investigación titulado: .....: "Relación de las cuentas por cobrar en la liquidez del sector industrial rubro textil" .....de los estudiantes: a)... Canez Crispin Estalynn Rubber .....

b) ..... Palacin Rodriguez Zaira Jazmin ... conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en: Contabilidad y Gestión Tributaria.....

con-mención-en.....

El Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por el (la) / (los) (las) candidato (a)/s. 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): ..... Canez Crispin Estalynn Rubber .....

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literar	Cualitativa	
Aprobado	15	B-	Bueno	Muy bueno

Candidato (b): ..... Palacin Rodriguez Zaira Jazmin .....

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literar	Cualitativa	
Aprobado	15	B-	Bueno	Muy bueno

(\*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó a los (las) / (al) (a la) candidato (a)/s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

\_\_\_\_\_  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Secretario

\_\_\_\_\_  
Miembro

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (a)

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (b)

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (c)

## Índice

Declaración Jurada de Autoría del Trabajo de Investigación.....	2
Acta de sustentación de trabajo de Investigación .....	3
Introducción .....	6
Revisión de la Literatura .....	7
Cuentas por cobrar .....	7
Liquidez .....	8
Método .....	8
<i>Participantes</i> .....	8
<i>Instrumentos</i> .....	9
<i>Análisis de datos</i> .....	9
Resultados y Discusión .....	9
<i>Descriptivos de cuentas por cobrar</i> .....	9
Tabla 1 Descriptivo de dimensiones de cuentas por cobrar. ....	9
<i>Descriptivos de liquidez</i> .....	10
Tabla 2 Descriptivo de las dimensiones de liquidez. ....	10
<i>Relación entre cuentas por cobrar y liquidez</i> .....	10
Tabla 3 Correlación Rho de Spearman entre indicadores de cuentas por cobrar y liquidez	11
<i>Discusión</i> .....	11
Conclusiones .....	12
Recomendaciones.....	13
Referencias.....	13
Anexos .....	16
<i>Instrumentos de Recolección de Datos</i> .....	16
<i>Matriz de operacionalización de variables</i> .....	17
<i>Copia de inscripción de perfil de proyecto de tesis aprobado en formato artículo</i> .....	19

# **Relación de las cuentas por cobrar en la liquidez del sector industrial rubro textil**

## *Relationship of the accounts receivable in the liquidity of the industrial sector textile item*

Estalynn Canez Crispin<sup>1</sup>, Zaira Palacin Rodriguez

*EP. Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión*

---

### **Resumen**

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo describir la relación entre cuentas por cobrar y liquidez en empresas del sector industrial, rubro textil, que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, durante el periodo 2014 – 2018. El diseño metodológico de esta investigación tiene un enfoque cuantitativo correlacional y corresponde a un estudio no experimental. Siendo la población finita conformada por tres empresas del sector industrial, rubro textil, se seleccionó quince estados financieros con reporte anual bajo un muestreo intencional. Para medir la relación entre las variables, se aplicó la correlación de Rho-Spearman. Los resultados muestran que no existe relación entre la rotación de cuentas por cobrar, el periodo promedio de cobranza y el nivel de morosidad con la liquidez corriente y el ratio de prueba ácida; sin embargo, los ratios de liquidez inmediata presentan una correlación positiva alta y significativa con la rotación de cuentas por cobrar ( $r=.600$ ,  $p < .05$ ), pero una correlación negativa alta y significativa con el periodo promedio de cobranza ( $r = -.600$ ,  $p < .05$ ) y con el nivel de morosidad ( $r = -.604$ ,  $p < .05$ ). Se concluye, que los ratios de liquidez inmediata mantienen relación con los indicadores de cuentas de por cobrar, indicando que mientras mayor sea el nivel de morosidad disminuye la disponibilidad del efectivo.

*Palabras clave:* Cuentas por cobrar; liquidez; rubro textil.

---

### **Abstract**

The objective of this research is to describe the relationship between accounts receivable and liquidity in companies of the industrial sector, textile area, which are listed in the Lima Stock Exchange, during the period 2014 - 2018. The methodological design of this research has a correlational quantitative approach and corresponds to a non-experimental study. Since the finite population is made up of three companies in the industrial sector, in the textile sector, fifteen financial statements with annual reports were selected under an intentional sample. To measure the relationship between the variables, the Rho-Spearman correlation was applied. The results show that there is no relationship between the turnover of accounts receivable, the average collection period

---

and the level of delinquency with the current liquidity and the acid test ratio; however, the immediate liquidity ratios show a high and significant positive correlation with the turnover of accounts receivable ( $r=.600$ ,  $p < .05$ ), but a high and significant negative correlation with the average collection period ( $r = -.600$ ,  $p < .05$ ) and with the level of delinquency ( $r = -.604$ ,  $p < .05$ ). It is concluded that the immediate liquidity ratios are related to the indicators of accounts receivable, indicating that the higher the level of delinquency, the lower the availability of cash.

*Key words:* Accounts receivable; liquidity; textile item.

## **1. Introducción**

Las cuentas por cobrar y liquidez son determinantes en todas las organizaciones ya que representa parte importante en los recursos necesarios a los clientes (Arana, 2017). En el Perú, las entidades con fuerte ingreso son las dedicadas a la venta o prestación de servicios que ofrecen pago al crédito. Frente a ello, realizar un estudio riguroso para el tratamiento de crédito es necesario para que las cobranzas no afecten de manera general a la liquidez de la empresa. La clave de las cobranzas se revela en la rigurosa evaluación de los criterios para el otorgamiento de créditos.

Las cuentas por cobrar, en distintos países de América, son las que ocasionan generalmente los mayores problemas por su alta complejidad y falta de control que causa la demora excesiva del cobro (Durán, 2015). El proceso que se realiza para la recuperación del efectivo debe estar bien definido ya que esto garantiza un buen balance en las cuentas por cobrar y que la empresa, consecuentemente, disponga liquidez (Avelino, 2017).

El estudio de investigación nos accede a comprender las cuentas por cobrar del sector industrial, rubro textil y, determinar la relación con la liquidez, con el objetivo de descubrir alternativas de solución a obstáculos habituales sobre el aspecto de las cuentas por cobrar que se obtendrá del análisis de los estados financieros adquiridas de las distintas empresas del rubro textil.

A través de esta investigación se pretende poder servir de información para el área financiera con el manejo adecuado de las cuentas por cobrar y estas a su vez sean eficientes generando incremento en su liquidez. Así mismo, es indispensable que las empresas del sector industrial puedan perfeccionar su sistema de cobranza de manera conveniente para la entidad, teniendo en cuenta que, si existe un exceso de tardanza en cobros, a ellos les perjudica la liquidez originando un desequilibrio; por lo tanto es importante que se examine los ratios de liquidez.

Gonzales y Sanabria (2018) determinan el impacto de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez a través de un enfoque cuantitativo, dando a comprender que el tratamiento de crédito afecta los ratios de liquidez. Por otro lado, Cárdenas y Velasco (2014) analizando los estados financieros y ratios de la empresa encontraron que la morosidad de las cuentas por cobrar no solo afecta en la liquidez sino también en la rentabilidad de la empresa, obteniendo relación existente en las variables. Canto,

Palacin y Di Prieto (2016) estudian los efectos de la situación económica sobre el crédito comercial de pymes a través del análisis de datos, mostrando que el ciclo económico afecta al crédito comercial por la falta de liquidez ya que estas empresas son las más afectadas en caso de que se viviera una crisis presentando mayores obstáculos para financiarse. Así también, Chamba (2017) determina que una mala gestión de créditos y cobranza puede aquejar la recuperación de la cartera, ya que las ventas al crédito son fundamentales generadoras de ventas y utilidades. De igual manera Avelino (2017) precisa la relación de las cuentas por cobrar con la liquidez de la empresa estableciendo que de ser favorable esta relación, accedería a recabar un efecto sólido para la toma de decisiones en cuanto al cumplimiento de sus deberes a corto plazo; por otro lado, de no ser propicio, esta ocasionaría incobrabilidad y/o carteras vencidas.

En relación a la variedad de investigaciones de los autores nombrados, califican que las estrategias de cobranza o políticas de crédito y el respectivo análisis financiero ayudan a poder ver la realidad del ciclo económico de la empresa; así también, el activar nuevas soluciones que sirva para poder incrementar la liquidez en la organización ayudará a cubrir las obligaciones financieras de la empresa.

Por medio del presente estudio, se pretende describir la relación que hay entre las cuentas por cobrar y la liquidez en las empresas del sector industrial, rubro textil, que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima.

## **2. Revisión de la Literatura**

### **2.1. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar representan un crédito exigible a partir de un intercambio con una promesa de pago que en caso de incumplimiento repercute en la liquidez del activo corriente.

Las cuentas por cobrar surgen a partir de las ventas de un bien y servicio otorgado a los clientes (Carrera, 2017) como terceros, incluyendo a los mismos trabajadores (Guajardo, 2012, citado por Carrera, 2017). Las cuentas por cobrar se convierten en un derecho adquirido (Brito, 1999, citado por Gonzales y Vera, 2013), pues representa el total del crédito exigible (Aguilar, 2013) generado por ventas (Noriega, 2011) que representa el importe no recibido inmediatamente (Holmes, 1994, citado por Gonzales y Vera, 2013).

Avelina (2017) ratifica que las cuentas por cobrar pueden ser también consideradas como el intercambio de un bien o servicio por una promesa. El intercambio está sujeto a la calidad moral del deudor, cobro coactivo y la intervención de terceras personas (Lizárraga, 2010). Su recuperación no supera un año (Carrera, 2017).

## **2.2. Liquidez**

Se menciona como liquidez a la facultad de poder transformar los activos en efectivo, siendo esta parte fundamental en la empresa para tomar decisiones y aprovechar oportunidades. Así mismo, es necesario que la empresa cuente con un equilibrio financiero para evitar el llamado endeudamiento, por lo cual muchas empresas se vieron afectadas. Para ello, es importante poder medir la liquidez haciendo uso de ratios financieros para la aquilatación de posibles enigmas dentro de la empresa.

Flores (2010) citado por (Tello, 2016), menciona como liquidez a la capacidad que la empresa posee de poder convertir sus activos en efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo (Gomez, 2011) acorde estas se vayan derogando. Dichos activos, para Burgos (2011), vendrían a ser los derechos y/o bienes del cual la empresa es acreedora. Romero y Sandoval (2016) presentando una idea similar, afirman que la presentación de liquidez en el momento preciso permite realizar las cancelaciones respectivas de sus obligaciones. Por otro lado, considerando la falta de liquidez, posiciona a la empresa en una incapacidad absoluta de hacer uso de posibles descuentos que estén a favor de ella y desaprovechar de las oportunidades presentadas (Gutiérrez, Sánchez y González, 2005).

## **3. Método**

El diseño metodológico de esta investigación tiene un enfoque cuantitativo correlacional porque se presenta para evidenciar si los cambios en una variable o más están relacionados con las otras variables y de ser así, examinar el cambio (Sousa, Driessnack & Costa, 2007). Además corresponde a un estudio no experimental, ya que se desarrolla cuando los efectos ya se produjeron y no se modifican las variables de estudio, sino que se seleccionan y observan (Hernández, Fernández & Baptista, 2015). Se le conoce también como investigación *ex-post-facto*, dado que los hechos y variables ya ocurrieron y se observan a las variables en su contexto (Sáez, 2017).

### **3.1. Participantes**

Abarcando las empresas del sector industrial, rubro textil de la Bolsa de Valores de Lima, se hallaron cuatro empresas pertinentes a este rubro. El diseño muestral comprende los periodos 2014 - 2018 lo cual se analizó anualmente; siguiendo este requerimiento, bajo el criterio de exclusión, se procedió a retirar a la empresa Fábrica de hilados y tejidos San Miguel S.A., dado que no contaba con la información completa en el periodo de estudio; consecuentemente, la muestra estuvo constituida por tres empresas: Compañía universal textil SA., Creditex SAA. y Michel & Cia SA, de las cuales se realizó un análisis anual de sus estados financieros. Se seleccionó quince estados financieros bajo el muestreo intencional, conocido como discrecional, ya que permite seleccionar cuestiones características de una población restringiendo la muestra sólo a dichos casos (Otzen & Manterola, 2017) y se utiliza cuando es el propio investigador el que selecciona a los sujetos que considera apropiado (Corral & Franco, 2015).



### 3.2. Instrumentos

Se efectuó una búsqueda intensiva en el sector industrial del portal de la Bolsa de Valores de Lima específicamente en el rubro textil. Se abordó datos de los estados financieros de las empresas anualmente: cuentas por cobrar, ingresos, caja y banco, activo corriente, pasivo corriente e inventarios; cada cual con su fórmula correspondiente que se presentan en el anexo A.

### 3.3. Análisis de datos

Esta investigación es de carácter retrospectivo sin una contribución activa del investigador en la recopilación de la información financiera obtenida del portal de la Bolsa de Valores de Lima. El procesamiento y análisis de los datos se desarrollaron a través del software Microsoft Excel v.16 y el software estadístico Statistical Package for the Social Sciences (SPSS) v. 22. Los datos se analizaron a través de la estadística descriptiva con tablas de frecuencia y, además se realizó el análisis de correlación Rho de Spearman con un p valor  $< .05$  para medir el grado de correlación entre las variables, dado que las variables no se ajustaban a una distribución normal.

## 4. Resultados y Discusión

### 4.1. Descriptivos de cuentas por cobrar

La tabla 1, muestra los datos descriptivos de las cuentas por cobrar determinada por la rotación de cuentas por cobrar, el periodo de cobranza y el nivel de morosidad. La rotación de cuentas por cobrar alcanza una media de 5.127 con valores entre 3.360 y 6.450. Por otro lado, el periodo promedio de cobranza posee una media de 72.353 con valores entre 55.810 y 107.040; el indicador de morosidad presenta una media de .201 con valores entre .161 y .301.

Tabla 1

*Descriptivo de dimensiones de cuentas por cobrar.*

Descriptivos	Rotación de cuentas por cobrar	Periodo promedio de Cobranza	Nivel de morosidad
Media	5.127	72.353	.201
Mediana	5.002	71.973	.199
Desviación estándar	0.871	13.763	.038

Mínimo	3.360	55.810	.161
Máximo	6.450	107.040	.301

#### 4.2. Descriptivos de liquidez

La tabla 2 presenta los resultados obtenidos del ratio de liquidez anual del sector industrial, rubro textil de la bolsa de valores de Lima, periodo 2014 – 2018; haciendo notar que el ratio de liquidez corriente tiene una media de 2.532 con valores entre 1.460 y 4.290. Por otro lado, el ratio de prueba ácida tiene una media de .916 con valores entre .490 y 3.00; y el ratio de liquidez inmediata presenta una media de .077 con un rango entre .010 y .170. A través de los valores indicados por el Instituto Nacional de Estadística e Informática (2013), se deduce que la Compañía universal textil S.A, Creditex S.A.A y Michell y Cia S.A se encuentran con el valor óptimo de liquidez corriente (1.32) y de prueba ácida (0.77); mientras que ratio de liquidez inmediata (0.21) no se encuentra con el valor óptimo.

Tabla 2

*Descriptivo de las dimensiones de liquidez.*

Descriptivo	Liquidez corriente	Ratio de prueba ácida	Ratio de liquidez inmediata
Media	2.532	.916	.077
Mediana	2.087	.705	.074
Desviación estándar	1.011	.645	.054
Mínimo	1.460	.490	.010
Máximo	4.290	3.00	.170

#### 4.3. Relación entre cuentas por cobrar y liquidez

Se analizó la relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez a través del coeficiente de correlación, para evitar infringir los supuestos de normalidad se realizaron análisis preliminares evaluados mediante la prueba Shapiro-Wilk. La prueba de Shapiro-Willk mostró que los indicadores financieros no se ajustan a una distribución normal ( $p < .05$ ). Por lo tanto, se procedió a aplicar el análisis estadístico de Rho de Spearman entre rotación de cuentas por cobrar con liquidez corriente y ratio de prueba ácida los cuales no muestran una relación significativa ( $r=.261$ ,  $r=343$ ,  $p>.05$  respectivamente); así también se procedió a analizar la relación entre rotación de cuentas por cobrar con ratio de liquidez inmediata el cual muestra un relación positiva y significativa ( $r=.600$ ,  $p<.05$ ), indicando que a valores mayores de rotación de cuentas por cobrar se tendrá mayores valores de ratio de liquidez inmediata. Por otro lado, las

valoraciones obtenidas del periodo promedio de cobranza entre liquidez corriente y ratio de prueba ácida tampoco presentan relación significativas ( $r=-.261$ ,  $=-.343$ ,  $p>.05$ ); asimismo, la relación entre rotación promedio de cobranza y ratio de liquidez inmediata muestra una relación negativa significativa ( $r=-.600$ ,  $p<.05$ ), es decir, a mayor rotación promedio de cobranzas se obtendrá menor ratio de liquidez inmediata. Por último, las valoraciones obtenidas de morosidad entre liquidez corriente y ratio de prueba ácida no muestran una relación significativa ( $r=-.246$ ,  $=-.339$ ,  $p>.05$ ); mientras que, la relación entre morosidad con ratio de liquidez inmediata muestra una relación negativa y significativa ( $r=-.604$ ,  $p<.05$ ), con niveles altos de ratio de liquidez inmediata asociada a bajos niveles de morosidad.

Tabla 3

*Correlación Rho de Spearman entre indicadores de cuentas por cobrar y liquidez*

		Liquidez corriente	Ratio de prueba ácida	Ratio de liquidez inmediata
Rotación de cuentas por cobrar	Coefficiente de correlación	.261	.343	,600*
	P valor	.348	.211	.018
Periodo promedio de cobranza	Coefficiente de correlación	-.261	-.343	-,600*
	P valor	.348	.211	.018
Nivel de morosidad	Coefficiente de correlación	-.246	-.339	-,604*
	P valor	.376	.216	.017

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

N = 15

#### **4.4. Discusión**

Se tuvo como objetivo determinar la relación existente entre las cuentas por cobrar y la liquidez. Considerando los resultados obtenidos según los indicadores, se encontró una relación parcial entre las variables; respecto a la variable cuentas por cobrar: rotación de cuentas por cobrar, periodo promedio de cobranza y morosidad, siendo esta relación solo con liquidez inmediata.

En lo que respecta entre rotación de cuentas por cobrar, rotación promedio de cobranzas y nivel de morosidad con la liquidez corriente y el ratio de prueba ácida, no

existe relación estadísticamente significativa ( $p > .05$ ). En contraste con los resultados de Burga y Aurelio (2019) donde las cuentas por cobrar inciden en los indicadores de liquidez en la Imprenta Unión, periodo 2013 – 2017, mostrando que la rotación de cuentas por cobrar y el periodo promedio de cobranza incurren significativamente en la razón corriente y razón ácida. Obtuvieron un P valor igual a .044 ( $p < .05$ ) en la razón corriente y un P valor igual a .022 ( $p < .05$ ) en la razón ácida. Por otro lado, en la prueba defensiva, existe un P valor .540 ( $p > .05$ ) lo cual no incide significativamente en dicha prueba.

En lo que concierne a las cuentas cobrar, rotación promedio de cobranzas y nivel de morosidad con el ratio de liquidez inmediata, existe una relación estadísticamente significativa ( $p < .05$ ). En su investigación, Gonzales y Sanabria (2018), se concluye que en las cuentas por cobrar se observa una igualdad de mayor participación en la liquidez corriente y razón ácida, con un P valor igual .019 ( $p < 0.05$ ). En comparación, la razón de efectivo tiene un P valor igual .040 ( $p < 0.05$ ); es decir, presentan una relación significativa, concluyendo en su investigación que la morosidad no perjudica a la liquidez corriente, razón ácida y razón de efectivo, ya que presentan un P valor igual a .310 lo cual es mayor a .05.

Con relación a la morosidad y su relación con la liquidez corriente y el ratio de prueba ácida no son significativas (sig. = .376; sig. = .216); la morosidad no se relaciona con la liquidez a nivel de liquidez corriente y prueba ácida, debido a que las cuentas por cobrar que no han sido convertidas en efectivo por el retraso de los acreedores no permiten la variación de la liquidez, esto según los ratios que fueron establecidos. En cambio, la morosidad sí está relacionada con la liquidez inmediata, ya que vendría a ser el dinero en efectivo con el que cuenta la empresa, y por tanto se encuentra supeditado a la cobranza.

Así también, Cutipa (2016), concluye que en la empresa Electro Puno SAA los altos niveles de morosidad generan un comportamiento negativo en la liquidez. Mediante encuestas realizadas en los periodos 2014 – 2015, se obtuvo en promedio 16.56% y 17.02% respectivamente, ocasionando una influencia no significativa o, dicho de otro modo, esta no puede causar malestar en el desarrollo de la empresa con respecto a la liquidez.

## **5. Conclusiones**

Según la investigación se concluye que las cuentas por cobrar y la liquidez son fundamentales para la empresa. Teniendo en cuenta que, para que las cuentas por cobrar puedan ser eficientes y puedan generar liquidez, dependen de una buena política de crédito y de cobranza. De acuerdo al objetivo, respecto a la variable de cuentas por cobrar, la dimensión de cobranza y morosidad no mantienen relación significativa con las dimensiones liquidez corriente y prueba ácida; mientras que, con liquidez inmediata, sí tienen una relación significativa.

## Recomendaciones

- Se recomienda actualizar semestralmente o periódicamente la evaluación que se realiza a los clientes antes de otorgar un crédito y dar incentivos como descuentos por pronto pago a los clientes.
- Antes de realizar un crédito a un cliente se le debe realizar una evaluación rigurosa para ver en qué condiciones se encuentra el cliente para hacer frente al compromiso de pago.

## Referencias

- Aguilar, P. V. H. (2013). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera S.A.C. [Tesis de título profesional]. In *Tesis Universidad San Martin De Porres*.  
<http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilardf>
- Arana, J. M. (2017). “La morosidad de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Green Valley S.A.C. - Trujillo 2017” [Tesis de título profesional]. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/13515>
- Avelino, M. A. R. (2017). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. LTDA. *Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 1(1), 24.  
[http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9422/Tesis\\_59400.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9422/Tesis_59400.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Burga, O., & Aurelio, R. (2019). *Cuentas por cobrar y su incidencia en los indicadores de liquidez del centro de aplicación imprenta unión, lima, periodos 2013-2017*. [Tesis de título profesional].  
[http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/683/Joel\\_Tesis\\_bachiller\\_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/683/Joel_Tesis_bachiller_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Canto, F. J. C., Palacín, M. J. S., & di Pietro, F. (2016). Efectos del ciclo económico en el crédito comercial: El caso de la pyme española. *European Research on Management and Business Economics*, 22(2), 55–62.  
<https://doi.org/10.1016/j.iedee.2015.11.001>
- Cárdenas, M. G., & Velasco, B. M. (2014). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud / The incidence of delinquent accounts receivable in profitability and liquidity a case. *Revista Facultad Nacional de Salud Pública*, 32(1), 16–25.

- Carrera, S. I. (2017). Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015 [Tesis de título profesional]. In *Universidad Politecnica Salesiana*.  
<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- Castro, P. (2013). *El sistema de detracciones del IGV y su impacto en la liquidez de la empresa de transportes de carga pesada factoria comercial y transportes S.A.C. de Trujillo* [Tesis de título profesional]. [https://doi.org/10.1016/S0304-4017\(96\)01152-1](https://doi.org/10.1016/S0304-4017(96)01152-1)
- Chamba, S. S. V. (2017). Las ventas a crédito y su impacto en la liquidez. *Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 11–33.
- Corral, I., & Franco, A. (2015). *Procedimientos de muestreo* (Vol. 26, Issue 46, pp. 151–167). <http://repositorio.unan.edu.ni/2986/1/5624.pdf>
- Cutipa, A. (2016). *Incidencia de la morosidad en la cartera de clientes de Electro Puno SAA. y su efecto en la liquidez y rentabilidad en el 2014 - 2015*. [Tesis de título profesional].  
[alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/RNAP\\_ad4c5f6783fc9ad5dd876b0ad60b932d/Details](http://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/RNAP_ad4c5f6783fc9ad5dd876b0ad60b932d/Details)
- Durán, J. C. (2015). *El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Cía., en el cantón Camilo Ponce Enriquez* [Tesis de título profesional].  
<https://doi.org/10.1371/journal.pbio.1002441>
- Gonzales, A., & Vera, E. (2013). *Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Felic CA, periodo 2011*. [Tesis de título profesional].  
[http://www.cidar.uneg.edu.ve/DB/bcuneg/EDOCS/TESIS/TESIS\\_PREGRADO/PROY/PROY04642013Gonzalez-Vera.pdf](http://www.cidar.uneg.edu.ve/DB/bcuneg/EDOCS/TESIS/TESIS_PREGRADO/PROY/PROY04642013Gonzalez-Vera.pdf)
- Gonzales, E., & Sanabria, S. W. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista de Investigación Universitaria*, 5(2). <https://doi.org/10.17162/riu.v5i2.975>
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. del P. (2015). *Metodología de la investigación* (Vol. 6, Issue 2).  
<http://repositorio.unan.edu.ni/2986/1/5624.pdf>
- Lizárraga, K. (2010). *Gestión de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate*. [Tesis de título profesional].  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/360/1/lizarraga\\_ke.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/360/1/lizarraga_ke.pdf)
- Noriega, J. (2011). *Administración de cuentas por cobrar, un enfoque para la toma de decisiones en la industria Maquiladora de prendas de vestir en Guatemala*. [Tesis

de maestría].

[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](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)

Instituto Nacional de Estadística e Informática. (2013). Indicadores de Liquidez. In *Actualidad Empresarial*. file:///C:/Users/lenovo/Downloads/RATIOS DE LIQUIDEZ.pdf

Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232.  
<https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>

Rodriguez, C. (2013). *Universidad Nacional De Trujillo Asesor* [Tesis de título profesional]. [http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3741/Rosario Soles Luis Oswaldo.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3741/Rosario%20Soles%20Luis%20Oswaldo.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Romero, G. del P., & Sandoval, S. M. (2016). *Efecto de la detracción de la actividad de transporte de carga en la liquidez de la empresa de transportes Salcedo E.I.R.L. de Cajamarca, para los años 2014 - 2015*. [Tesis de título profesional].  
[http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10196/Romero Rojas Gabriela del Pilar - Sandoval Fernández Sinthya Margoth.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10196/Romero%20Rojas%20Gabriela%20del%20Pilar%20-%20Sandoval%20Fern%C3%A1ndez%20Sinthya%20Margoth.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Sáez López, J. M. (2017). *Investigación educativa : fundamentos teóricos, procesos y elementos prácticos: enfoque práctico con ejemplos, esencial para TFG, TFM y tesis* (UNED-Uni). UNED - Universidad Nacional de Educación a Distancia.  
[https://books.google.com.pe/books/about/INVESTIGACIÓN EDUCATIVA\\_FUNDAMENTOS\\_TE.html?id=c3CZDgAAQBAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.pe/books/about/INVESTIGACI%C3%93N_EDUCATIVA_FUNDAMENTOS_TE.html?id=c3CZDgAAQBAJ&redir_esc=y)

Sousa, V. D., Driessnack, M., & Mendes, I. A. C. (2007). Revisão dos desenhos de pesquisa relevantes para enfermagem: Parte 1: Desenhos de pesquisa quantitativa. *Revista Latino-Americana de Enfermagem*, 15(3), 502–507.  
<https://doi.org/10.1590/S0104-11692007000300022>

Tello, S. V. (2016). *Las percepciones del IGV y su influencia en la liquidez de las empresas del Perú, caso: “Corporación Pueblo Libre” SAC. Lima, 2015*. [Tesis de maestría]. <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/1150>

**Anexos**

**Instrumentos de Recolección de Datos.**

EMPRESA	AÑO	COBRANZA				MOROSIDAD	RATIOS DE LIQUIDEZ						
		CUENTAS POR COBRAR	INGRESOS	ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA	NIVEL DE MOROSIDAD	ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	INVENTARIOS	CAJA Y BANCO	LIQUIDEZ CORRIENTE	RATIO DE PRUEBA ÁCIDA	RATIO DE LIQUIDEZ INMEDIATA
				INGRESOS / CUENTAS POR COBRAR	AÑO / RCxC						CxC / INGRESOS	ACTIVO CORRIENTE / PAS.COR	(A.C - INVENT) / P.C
COMPAÑÍA UNIVERSAL TEXTIL S.A.	2018												
	2017												
	2016												
	2015												
	2014												
CREDITEX S.A.A.	2018												
	2017												
	2016												
	2015												
	2014												
MICHELL Y CIA. S.A.	2018												
	2017												
	2016												
	2015												
	2014												



## Matriz de operacionalización de variables

Relación de las cuentas por cobrar en la liquidez del sector industrial rubro textil							
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES / SUB-VARIABLES	INDICADORES / DIMENSIONES	ITEMS/INDICADORES / FORMULAS	ESCALA DE MEDICIÓN	INSTRUMENTO
CUENTAS POR COBRAR	Las cuentas cobrar simbolizan el crédito que una entidad o una persona realiza. Es impredecible el compromiso del deudor donde él pueda realizar el pago mediante las condiciones del acreedor.	Las cuentas por cobrar representan un crédito exigible a partir de un intercambio con una promesa de pago que en caso de incumplimiento repercute en la liquidez del activo corriente expresado en el monto de cobranza tendiente y el nivel de morosidad existente.	Cobranza	Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ingresos}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	Numérico	
			Morosidad	Morosidad	$\frac{\text{Periodo promedio de cobranza}}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$	Numérico	Estados financieros
			Liquidez corriente	Ratio de liquidez corriente	$\frac{\text{Ácido Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	%	Estados financieros
LIQUIDEZ	Es la conversión de activos en efectivo a corto plazo, teniendo en cuenta que es importante que se mantenga una estabilidad financiera para que pueda hacer	Facultad de poder transformar los activos en efectivo, siendo esta parte fundamental en la empresa para tomar decisiones y aprovechar oportunidades. Es necesario que la	Prueba ácida	Ratio de prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Numérico	

frente a sus obligaciones o pueda realizar distintas inversiones.

empresa cuenta con un equilibrio financiero para evitar el llamado endeudamientos.

Es importante poder medir la liquidez haciendo uso de ratios financieros: liquidez corriente, prueba ácida y liquidez inmediata.

Liquidez inmediata

Ratio de liquidez inmediata

%

$$\frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

---

Copia de



## FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

"AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD"

RESOLUCIÓN N° 0343-2020 /UPeU-FCE-CF

Ñaña, Lims. 17 de junio de 2020

### VISTO:

El expediente de **Caney Crispin, Estalynn Rubber**, identificado(a) con código universitario N° 201520528 y **Palacin Rodriguez, Zaira Jazmin**, identificado(a) con código universitario N° 201510167, de la Carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión, sede de estudios Lima.

### CONSIDERANDO:

Que la Universidad Peruana Unión tiene autonomía académica, administrativa y normativa, dentro del ámbito establecido por la Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad;

Que la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, mediante sus reglamentos académicos y administrativos, ha establecido las formas y procedimientos para la aprobación e inscripción del proyecto de trabajo de investigación y la designación o nombramiento del asesor para la obtención del grado de Bachiller;

Que **Caney Crispin, Estalynn Rubber** y **Palacin Rodriguez, Zaira Jazmin**, han solicitado la inscripción de su perfil de proyecto de trabajo de investigación titulado "**Relación de las cuentas por cobrar en la liquidez del sector industrial rubro textil**", y la designación de Asesor, encargado de orientar y asesorar la ejecución del trabajo de investigación para la obtención del grado de Bachiller.

Estando a lo acordado en la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 17 de junio de 2020, y en aplicación con el Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad;

### SE RESUELVE:

Aprobar e inscribir perfil de proyecto de trabajo de investigación titulado "**Relación de las cuentas por cobrar en la liquidez del sector industrial rubro textil**", y disponer su inscripción en el registro correspondiente, designar al **Mg. Luis Enrique Falcón Delgado**, como ASESOR para que oriente y asesore la ejecución del perfil de proyecto de trabajo de investigación.

Regístrese, comuníquese y archívese.



  
**Dra. Maritza Soledad Arana Rodriguez**  
DECANA



  
**Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza**  
SECRETARIO ACADÉMICO

ccc  
- Interesado (2)  
- Archivo (2)

Carretero Central Km. 19 Ñaña. Telfs: 618-6300, Fax: 618-6339, Castillo 3564, Lima 1, Perú. e-mail: postmast@upeu.edu.pe

