

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Cuentas por cobrar y su relación en la rentabilidad y liquidez
de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015 – 2020**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Erwin Elbert León Vargas
Criss Lorena Pérez Vega
Esmeralda Nathaly Calipuy Verde

Asesor:

Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza

Lima, 19 setiembre del 2022

DECLARACIÓN JURADA

DE AUTORÍA 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 trabajo de investigación titulado: “**Cuentas por cobrar y su relación en la rentabilidad y liquidez de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015 – 2020**” constituye la memoria que presentan los bachilleres **Erwin Elbert León Vargas, Criss Lorena Pérez Vega y Esmeralda Nathaly Calipuy Verde**, para obtener el título Profesional de Contador Público, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

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

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Lima, a los 19 días del mes de setiembre del año 2022.



Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 19 días del mes de **setiembre** del año 2022 siendo las 17:00 horas., se reunieron virtualmente en la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: **Dr. Carlos Alberto Vásquez Villanueva**, el secretario: **Mg. Marisol Yolanda Huamán Espejo de Fernández**, y como miembro: **Dr. Marcos Arthur Cornejo Cáceres** y el asesor **Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza**, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: **“Cuentas por Cobrar y su relación en la rentabilidad y liquidez de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015 - 2020”** de los Bachilleres:

- a. **Erwin Elbert León Vargas**
- b. **Esmeralda Nathaly Calipuy Verde**
- c. **Criss Lorena Perez Vega**

Conducente a la obtención del Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**,

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): **Erwin Elbert León Vargas**

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (b): **Esmeralda Nathaly Calipuy Verde**

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (c): **Criss Lorena Perez Vega**

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

(*) 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.

<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Presidente	 <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Secretario	
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Asesor	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Miembro	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Miembro
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Candidato/a (a)	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Candidato/a (b)	

Cuentas por cobrar y su relación la rentabilidad y liquidez en la COOPAC San José Cartavio, 2015-2020

Accounts receivable and their relationship profitability and liquidity in the COOPAC San José Cartavio, 2015-2020

Criss Pérez Vega; Esmeralda Calipuy Verde; Erwin Elbert León Vargas; Ruben Apaza
Apaza

¹*Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Perú*

Resumen

El presente artículo de investigación determina la relación de las cuentas por cobrar con la rentabilidad y liquidez en la institución COOPAC San José Cartavio dentro del periodo 2015 al 2020. La metodología responde al diseño no experimental descriptivo, desarrollado a nivel correlacional, de tipo cuantitativo transversal y retrospectivo. La muestra estuvo constituida por los reportes financieros correspondiente a los años 2015 al 2020, que fueron analizados trimestralmente para el análisis correlacional y anuales para el análisis descriptivo, bajo los indicadores de: rotación de cartera, periodos de cobro, razón corriente, prueba defensiva, rentabilidad económica y rentabilidad financiera. así mismo luego de evidenciar los resultados con el coeficiente de correlación r de Pearson se concluyó que no existe relación entre las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez, correspondiente a la regla de decisión, se observó que los ratios de las cuentas por cobrar frente a los indicadores de rentabilidad y la liquidez visualizado con un p valor mayor al 0.05, por lo que se determinó que no existe asociación entre los indicadores de las variables, aceptando la hipótesis nula de investigación. Respecto a las limitaciones del estudio se tuvieron el no revisar el control de créditos y también el no visualizar las políticas de cobranza de la cooperativa.

Palabras clave: cuentas por cobrar, rentabilidad economico, financeira, liquidez,

Abstract

This research article aims to determine the relationship of accounts receivable in the profitability and liquidity of the institution COOPAC San Jose Cartavio (Ascope) periods 2015 - 2020, in which the Methodology responds to the descriptive correlational design, of a non-experimental level, of a cross-sectional quantitative type in a retrospective way, the sample is made up of the financial report delivered by the institution COOPAC San Jose Cartavio (Ascope) from the years 2015 to 2020, which have been analyzed annually, in which the indicators such as turnover were studied of portfolio, collection periods, current ratio, defensive test, economic profitability and financial profitability, likewise after showing the results with the Pearson correlation coefficient r it was concluded that there is no relationship between accounts receivable in profitability and liquidity, corresponding to the decision rule, it was observed that the ratios of accounts receivable compared to s indicators of profitability and liquidity visualized with a p value greater than 0.05, for which it was determined that there is no association between the indicators of the variables, accepting the null hypothesis of the research.

Keywords: accounts receivable, economic profitability, finance, liquidity,

Introducción

Actualmente las empresas mantienen uno de los mayores desafíos que abarca el manejo eficiente de sus cuentas por cobrar, pues la gestión que se mantenga sobre éstas, creará los resultados finales de las empresas al presentar la información financiera. Flores (2018) menciona que las cuentas por cobrar vienen siendo uno de los mayores problemas que enfrentan los administradores de las empresas, pues la complejidad de su manejo requiere una toma de decisiones correcta porque de manera directa e indirecta la rentabilidad y liquidez serán afectados; es así que una adecuada gestión de cuentas por cobrar mantendrá a la empresa con fondos líquidos y los resultados en la rentabilidad serán mayores. Carranza & Zamora (2018) mencionan que las empresas con mayor manejo de cuentas por cobrar y sobre las cuales se basa su negocio son las entidades bancarias, por lo que estas manejan de manera especial sus políticas, pero esto no las separa de estar afectas a un resultado negativo si no gestionan bien sus cuentas por cobrar.

Casamayou (2019) comenta que en el Perú durante los últimos años las ventas y servicios al crédito, han sido muy utilizados como un medio de ingreso fuerte para muchas empresas, por lo que sostiene que si las cuentas por cobrar son manejadas correctamente estas generar ingreso o caso contrario. Las cooperativas de ahorro y crédito son entidades que manejan carteras de cuentas por cobrar y son afectas en su rentabilidad y liquidez según se gestione, por lo que las medidas preventivas deben ser eficientes.

Así mismo, existen relevantes investigaciones que analizaron variables similares tal es el caso de Abbas, Ali & Ahmad (2021) quienes exploran el papel del crecimiento económico para influir en la interrelación entre capital, liquidez y rentabilidad de los bancos comerciales en determinadas economías emergentes asiáticas. Mediante un modelo empírico con un análisis de regresión de cuadrados de arrendamiento en dos etapas (2SLS) utilizando datos anuales de los rangos de bancos comerciales asiáticos de 2011 a 2019, indicando que el capital bancario y la liquidez son interdependientes y se determinan simultáneamente, demostrando que la solidez de la interrelación entre el capital, la liquidez y la rentabilidad de los bancos, mejora cuando se tiene en cuenta el crecimiento económico en el análisis. Los resultados informan que el financiamiento del mercado, el índice de préstamos, el riesgo crediticio, el tamaño del banco y la eficiencia bancaria son indicadores importantes para influir en la liquidez, la rentabilidad y el capital de los bancos comerciales en las economías emergentes asiáticas. Los hallazgos son heterogéneos en los bancos grandes, medianos y pequeños de las economías emergentes de Asia.

También Adelopo, Lloydking, & Tauringana (2018) informan los resultados de una investigación sobre la relación entre los factores macroeconómicos específicos de cada banco y la rentabilidad bancaria antes (1999-2006), durante (2007-2009) y después (2010-2013) de la crisis financiera. Utilizando los datos del panel de 1999 a 2013, el documento utilizó modelos de efectos fijos. El modelo de panel incluye determinantes específicos del banco (tamaño, gestión de costos y liquidez), nivel de industria y variables macroeconómicas. Los resultados del análisis de datos de panel muestran que existe una relación significativa entre los determinantes específicos del banco (tamaño, gestión de costos y liquidez) y la rentabilidad bancaria (ROA) antes, durante y después de la crisis financiera. Sin embargo, las relaciones entre otros determinantes específicos del banco (fortaleza del capital, riesgo crediticio y poder de mercado), macroeconómicos (producto interno bruto e inflación) son sensibles tanto a los períodos de análisis (antes, durante y después de la crisis financiera) como a la rentabilidad bancaria. Medida utilizada (ROA o NIM).

Por último el estudio de Contreras & Palacios (2016) establece que cuando las organizaciones tienen mayores niveles de rentabilidad, la liquidez disminuye en cierto periodo, sin embargo, también evidencia que no siempre cuando hay una mayor rentabilidad, las organizaciones tienen menor liquidez.

Considerando que las cuentas por cobrar son un activo circulante que tiende a convertirse rápidamente en efectivo; para el tesoro viene a ser como un recurso que en un lapso de tiempo generara beneficios para la empresa (Araiza ,2005); por tal motivo es factible que se vea reflejado en la liquidez y posiblemente en rentabilidad.

La liquidez conceptualizada como la capacidad de realizar rápidamente la conversión de activos en efectivo, en una variable ampliamente abordada por la literatura contable, estableciéndose que si la empresa no cuenta con liquidez, la organización cuenta con falencias financieras (Gutiérrez Janampa & Tapia, 2020). La rentabilidad determinada como el rendimiento esperado de los activos de la organización, así como el de los recursos dispuestos por los socios accionistas, es una variable que al ser analizada permite tener un panorama de grado avanzado hacia el cumplimiento de las metas y la creación de riqueza para los dueños (Caiza et al., 2019); por ello ampliar estudios relacionados a las cuentas por cobrar es importante considerando que los ingresos contribuyen a elevar la rentabilidad en toda organización, y éstos muchas veces se verán reflejados en los estados financieros al ser efectivos.

La COOPAC San José Cartavio (Ascope), se dedica a los créditos bancarios y su principal fuente de ingresos son los pagos del servicio que brindan o los ahorros que las personas disponen tener dentro de la cooperativa,

actualmente se ha visto indicadores bajos en los resultados como una liquidez baja y una rentabilidad no esperada, se ha visto también el incremento de las cuentas por cobrar, las que han estado siendo gestionadas por distintas actividades, y la inversión para hacer posible ello se ha realizado, sin embargo no se han visto resultados notorios, pues las cuentas por cobrar no han sido recuradas como se esperaba o proyectaba, por esa razón es que se busca analizar directamente las cuentas por cobrar y como se relacionan con la rentabilidad y liquidez, brindando resultados empíricos ante el cuestionamiento: ¿Existe relación entre las cuentas por cobrar y su relación con la rentabilidad y liquidez de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015-2020?

Metodología

El diseño de la investigación desde el análisis del fenómeno corresponde al diseño no experimental descriptivo, puesto que se evidencio el comportamiento de cada variables explicando sus propiedad y características del fenómeno (Cazau, 2006), se desarrolló a un nivel correlacional a fin de determinar la relación de las variables; considerando que Hernández Sampieri (2014) menciona que la investigación correlacional se centra en evidenciar el nivel de asociación entre dos variables, ya que los datos que obtenidos no fueron alterados ni manipulados, sino que se muestran en el aspecto en un contexto natural (Mousalli, 2015). Así mismo, el estudio presenta un enfoque de tipo cuantitativo, al afirmarse como un estudio de medición numérica e interpretar de acuerdo a ello (Cortes & Iglesias, 2004). La presente investigación también fue de cohorte retrospectivo, pues, el análisis se realizó a distintos periodos de tiempo (Hernández Sampieri, 2014). Analizados mediante el análisis contable en los reportes financieros. La población estuvo constituida conforme a los reportes financieros de la COOPAC San José Cartavio, de entre los años 2015 al 2020. La muestra estuvo constituida por la cooperativa de ahorro San José de Cartavio. La muestra estuvo conformada por lo estados financieros evaluados de manera anual de entre los años 2015 – 2020, siendo el total 6 estados financieros anuales, analizados para los datos descriptivos, y 24 estados financieros trimestrales utilizados para el análisis de correlación.

Resultados

Resultado Descriptivo

En la tabla 1 se observa los resultados del análisis financiero, en ellas los indicadores de cuentas por cobrar, las cuales evidencian la gestión de las cobranzas dados por los ratios de rotación de cartera y periodos de cobro, así mismo se muestra a la liquidez con los ratios razón corriente y prueba defensiva para determinar el nivel de efectivo más líquido que tiene la empresa, y por último la rentabilidad con los indicadores Rentabilidad económica y financiera que visualizan el rendimiento de la institución. A su vez se ha mostrado que los indicadores de cuentas por cobrar manifiestan como la cooperativa a gestionado sus tiempos y estrategias de cobranza, ya que en base a ello existe una rotación y un periodo de cobranza, así mismo en la liquidez todos los indicadores manifiestan su comportamiento en base al efectivo disponible y por último la rentabilidad que claramente determina el rendimiento empresarial de la cooperativa ya que es el resultado final en la contabilidad financiera de toda empresa. En el presente caso en la cooperativa de ahorro y crédito.

Tabla 1
Ratios financieras de la institución COOPAC San José Cartavio (Ascope).

Año	Cuentas por cobrar		Liquidez		Rentabilidad	
	Rotación de cartera	periodos de cobro	razón corriente	prueba defensiva	ROA	ROE
2015	62,98	58,62	1,19	0,33	-0,01	-0,04
2016	17,45	49,20	0,39	0,28	0,00	0,02
2017	29,36	50,01	1,25	0,16	0,00	0,02
2018	32,51	41,86	1,20	0,23	-0,01	-0,06
2019	32,12	54,66	1,18	0,20	-0,01	-0,07
2020	31,62	44,19	1,20	0,14	0,01	0,04

- Rotación de cartera y periodo promedio de cobro (días)
- Liquidez y rentabilidad (porcentajes)

Se evidencia en la tabla 2 los resultados descriptivos de la institución COOPAC, donde se visualizan las medidas de tendencia central, medidas de dispersión y medidas de distribución. Respecto indicador rotación de cartera se determina con una media de 34.340 una desviación estándar de 15.140 además de un mínimo de 17.450 y un máximo de 62.982. Para la ratio periodos de cobranza se muestra con una media 49.758 con una desviación estándar de 6.264, con un mínimo de 41.863 y un máximo de 58.619. También se encuentra el indicador razón corriente en el cual se manifiesta con una media de 1.067 con una desviación estándar 0.332, con un mínimo de 0.391 y un máximo de 1.247. así mismo para el ratio prueba defensiva el cual se evidencia con una media de 0.224, una desviación estándar de 0.071, con un mínimo de 0.141 y un máximo de 0.332. Para la ratio rentabilidad económica con una media de -0.003. Una desviación estándar de 0.010, con un mínimo de -0.015 y un máximo 0.008. y por último se encuentra el indicador rentabilidad financiera cuya media se determina con una media -0.014, una desviación estándar de 0.048. Con un mínimo de -0.074 y un máximo de 0.040. Se enfatiza la media pues al ser un análisis financiero se establece un promedio de los años estudiados, además de resaltar el ratio máximo y mínimo, para poder realizar un análisis financiero de manera genérica.

Tabla 2

Resultados descriptivos - institución COOPAC San José Cartavio (Ascope).

Medidas	Rotación de cartera	Periodos de cobro	Razón corriente	Prueba defensiva	ROA	ROE
Media	34,340	49,758	1,067	0,224	-0,003	-0,014
Error típico	6,181	2,557	0,136	0,029	0,004	0,020
Mediana	31,868	49,605	1,192	0,215	-0,001	-0,009
Desviación estándar	15,140	6,264	0,332	0,071	0,010	0,048
Varianza de la muestra	229,227	39,240	0,110	0,005	0,000	0,002
Rango	45,532	16,756	0,856	0,191	0,023	0,114
Mínimo	17,450	41,863	0,391	0,141	-0,015	-0,074
Máximo	62,982	58,619	1,247	0,332	0,008	0,040
Suma	206,040	298,547	6,405	1,341	-0,016	-0,086
Cuenta	6	6	6	6	6	6

Resultados Inferenciales

En la tabla 3 se muestra la prueba de normalidad calculado con el Shapiro – Wilk, dado que la muestra no supera los 50 datos, además que la presenta prueba da un resultado más exacto en poblaciones reducidas o pequeñas, así mismo se denota que el indicador rotación de cartera y razón corriente tiene una distribución no normal, sin embargo los demás indicadores como periodos de cobro, prueba defensiva, ROA y ROE, tiene una distribución normal, por lo que se concluye que la muestra es paramétrica, por cumplir supuestos en que la mayoría presenta, representado por el coeficiente r de Pearson.

Tabla 3

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Rotación de cartera	0,796	6	0,050
Periodo de cobro	0,968	6	0,880
Razón corriente	0,564	6	0,000
Prueba defensiva	0,961	6	0,830
ROA	0,822	6	0,091
ROE	0,870	6	0,225

Correlación entre los indicadores cuentas por cobrar e indicadores de liquidez

En la tabla 4 se evidencia los resultados de la prueba paramétrica entre la rotación de cartera y razón corriente determinándose con un p valor de 0.287, correspondiente a la regla de decisión el p valor es mayor al 0.05, por lo que se afirma con la no existencia de relación entre los elementos de estudio, aceptando la hipótesis nula de la investigación, donde la rotación de cartera vendría a ser cuan constante evoluciona la cartera de créditos que la empresa mantiene y la razón corriente es la liquidez inmediata que se tiene para trabajar, el resultado manifestó una no relación entre estas dos, por lo que la explicación se torna determinando que la rotación de cartera al ser cuentas que no se cobran inmediato no afecta la razón corriente, pues esta va enlazada con los activos corrientes y disponibles.

Así mismo se muestra la prueba de hipótesis entre la rotación de cartera y la prueba defensiva evidenciándose con un p valor de $0.324 > 0.05$, de acuerdo a la regla de decisión se sostiene que no existe relación entre los elementos de estudio, aceptando la hipótesis nula de la investigación. Este resultado también manifiesta que la prueba defensiva de la liquidez no se ve afectada por el comportamiento de la rotación de cartera de la cooperativa, y esta puede estar siendo influencia por algún factor adicional de estudio. Sin embargo, esta realidad es mostrada en el estudio, lo cual no garantiza el mismo comportamiento en otras investigaciones.

Se muestra los resultados de la prueba de hipótesis entre el periodo de cobro y la razón corriente en el cual se evidencia un p valor de $0.960 > 0.05$, correspondiente a la regla de decisión se afirma la no existencia de relación entre las variables así mismo se acepta la hipótesis nula de la investigación. Siendo que el periodo de cobro corresponde a los tiempos en que la empresa se contacta con el cliente para la cobranza y la razón corriente manifiesta la liquidez inmediata, la cooperativa de ahorro muestra un comportamiento de estabilidad pues su liquidez corriente no depende ni es afectada por el periodo promedio de cobro.

Y por último Se evidencia en la tabla 4 los resultados de correlación entre el periodo de cobro y la prueba defensiva, en el cual se muestra un p valor de $0.282 > 0.05$, de acuerdo a la regla de decisión se sostiene que no existe relación entre los elementos en mención, aceptando la hipótesis nula de investigación. De igual forma que en el resultado anterior, en este caso el periodo de cobro no es un indicador que afecte a la prueba defensiva de la liquidez, pues este se vincula mayormente con el inventario que se maneja.

Tabla 4
Correlación entre cuentas por cobrar y liquidez

		Rotación de cartera	Periodo de cobro	Razón corriente	Prueba defensiva
Rotación de cartera	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	1			
Periodo de cobro	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	0,592 0,216	1		
Razón corriente	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	0,523 0,287	0,027 0,960	1	
Prueba defensiva	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	0,490 0,324	0,527 0,282	-0,412 0,417	1

Correlación entre los indicadores cuentas por cobrar e indicadores de rentabilidad

En la tabla 5, se evidencia la prueba de hipótesis entre la rotación de cartera y la rentabilidad económica de la institución COOPAC en el cual se observa un p valor de $0.380 > 0.05$, correspondiente a la regla de decisión se afirma que no existe relación entre los elementos de estudio, aceptando la hipótesis nula de la investigación. Lo que demuestra que en la cooperativa la rotación de cartera es un indicador que fluye de manera positiva y constante, pues no es un factor que afecte a la rentabilidad económica, ya que esta rentabilidad es enfocada netamente a la relación con los activos de la empresa, demostrándose no relación.

Así también se evidencia el resultado de la prueba de hipótesis entre la rotación de cartera y la rentabilidad financiera mostrándose con un p valor de $0.433 > 0.05$, de acuerdo a la regla de decisión se sostiene que no existe relación entre los elementos en estudio, aceptando la hipótesis nula de la investigación. Por lo que se enfatiza la rotación de cartera no es un indicador dentro del cooperativa que altere la rentabilidad financiera, pues esta se ve más afectada por la variabilidad del patrimonio, lo que contablemente es válido, sin embargo, este resultado no garantiza que en otras investigaciones suceda lo mismo.

Se observa el resultado de la prueba de correlación entre el periodo de cobro y la rentabilidad económica, en el cual se evidencia un p valor de $0.374 > 0.05$, de acuerdo con la regla de decisión se afirma que no existe relación entre los elementos de estudios, así mismo se acepta la hipótesis nula de investigación. Los resultados demostraron que el periodo de cobro que la empresa ejecuta no es primordial para la rentabilidad económica, pues esta tiene característica e indicadores que pueden estar influenciando de manera directa.

Y por último se muestra los resultados de correlación entre el periodo de cobro y la rentabilidad financiera, en el cual se denota un p valor de $0.555 > 0.05$, de acuerdo a la regla de decisión se afirma que no existe relación entre los elementos de estudio en mención, aceptando la hipótesis nula. Es así que el tiempo en que la empresa cobra no afecta a la rentabilidad financiera de la cooperativa.

Tabla 5
Correlación entre cuentas por cobrar y liquidez

		<i>Rotación de cartera</i>	<i>Periodo de cobro</i>	<i>Rentabilidad económica</i>	<i>Rentabilidad financiera</i>
Rotación de cartera	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	1			
Periodo de cobro	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	0,592 0,216	1		
Rentabilidad económica	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	-0,442 0,380	-0,447 0,374	1	
Rentabilidad financiera	Correlación de Pearson Sig. (bilateral)	-0,399 0,433	-0,306 0,555	,934** 0,006	1

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

Discusión

En general los resultados manifestaron que no existe una relación entre las cuentas por cobrar con la liquidez y la rentabilidad de la cooperativa de ahorro San Jose de Cartavio, pues tanto los indicadores de cuentas por cobrar como las otras dos variables, al ser analizados demostraron no relacionarse, este resultado no solo se muestra en el presente estudio, si no también es respaldado por (Vásquez & Vega, 2016) dentro de su investigación manifestó que no existe relación entre las variables, pues el resultado de la liquidez y la rentabilidad son afectos por otras variables que en conjunto son predictores de estas, sin embargo de manera individual la relevancia no es significativa ni influyente, por otro lado está la investigación de (Aranda, 2019) quien manifiesta la rentabilidad al igual que la liquidez son definidos por un conjunto de variables y además de procedimientos financieros donde las cuentas por cobrar solo son un porcentaje de todo el ejercicio contable que realiza la cooperativa, por lo cual su relacionamiento es mínimo e incluso inexistente.

De manera específica se mostró que la rotación de cartera no se relacionaba con la liquidez corriente y también con la prueba defensiva pues ambos mostraron un resultado mayor a 0.05, por lo se demostró que la liquidez corriente y la prueba defensiva no dependen de la rotación de cartera de la cooperativa, y que estos indicadores de la liquidez manifiestan un comportamiento independiente, este resultado es garantizado por (Becerra, 2011) quien menciona que no existe relación entre la rotación de cartera y la liquidez corriente pues tuvieron un resultado de P valor de 0.586 mayor a 0.05, manifestando que en las empresas que manejan el sector financiero no hay relación pues la cartera está en contante rotación y se tiene un plan de contingencia por eso la liquidez corriente trabaja con normalidad, al igual que (Vásquez & Vega, 2016) manifestaron que no existe relación entre la liquidez corriente y la prueba defensiva, pues no hay un efecto directo, esto también con un p valor mayor a 0.05.

Así mismo la rotación de cartera y su relación con la rentabilidad financiera y económica demostró una relación negativa con un p valor mayor a 0.05, determinando que la rotación de cartera no altera en la variabilidad de la rentabilidad financiera y tampoco económica. Como muestra (Sanchez, 2016) quien menciona que la rotación de cartera es un indicador independiente y la rentabilidad económica no se va ver afecta por su situación o estado, sin embargo menciona que es un indicador de cuidado, estadísticamente mostraron un p valor mayor a 0.05, por consiguiente también se aporta al resultado la investigación de (Lopez Briceño, 2018) quien menciona que no existe relación entre la rotación de cartera y la rentabilidad financiera, pues un solo indicador financiero no puede garantizar el resultado final de una empresa.

Siguiendo con el análisis se tiene la relación del periodo promedio de cobro y la liquidez corriente con la prueba defensiva donde en ambos resultados se manifestó la no existencia de relación con un p valor mayor a 0.05, dicho resultado también es respaldado por (Karina Gaona, 2016) quien manifiesta que el tiempo en el que se cobra en una entidad financiera no afecta la liquidez corriente, pues estos constantemente manejan el efectivo necesario para sus créditos, además de tener un P valor mayor a 0.05 y un Rho de Spearman bajo. Mientras que el sustento de la no relación entre el periodo promedio de cobro y la prueba defensiva es la investigación de (Araujo, 2016) quien

manifiesta que con un r de Pearson de 0.253 no existe relación entre el periodo promedio de cobro y la prueba defensiva.

Por último, la relación entre periodo promedio de cobro y la rentabilidad económica y financiera, mostraron ambos resultados que no existe relación pues se obtuvo un p valor mayor a 0.05, por consiguiente, se analiza que el tiempo que determine la empresa para sus cobranzas no varía la rentabilidad de la empresa, tal es el caso que (Profima, 2018) menciona que el periodo promedio de cobro y rentabilidad económica no aguardan relación pues el tiempo de cobranza va determinado más a la gestión que tiene la empresa de recuperar sus cuentas por cobrar, mientras que la rentabilidad económica ya es el resultado de unificación de más indicadores. Y, por otro lado (Castro Navarrete, 2017) menciona que la rentabilidad financiera no será afectada por el tiempo promedio de cobro pues esta se relaciona más con los capitales y patrimonio de la empresa, aunque no totalizan su participación para definir la rentabilidad financiera.

Conclusiones

Con respecto a los objetivos, se concluye que:

Se determinó que no existe relación entre la rotación de cartera y la razón corriente, con un p valor = 0.287, por lo cual estos indicadores en la empresa COOPAC no afectan directa ni indirectamente a la razón corriente de la cooperativa, sin embargo, no es un indicador que se deba dejar de lado pues su mala gestión puede traer inconvenientes a la cooperativa.

Por consiguiente, la rotación de cartera y prueba defensiva con un p valor de 0.324, evidenciaron que no existe asociación entre ellas, por lo que en la cooperativa de ahorro se puede manifestar que la rotación de cartera no varía el nivel de prueba o liquidez defensiva que se tenga.

Al determinar la relación entre la rotación de cartera y la rentabilidad económica se comprobó que no existe relación entre las variables, es decir la rotación de cartera no afecta a la rentabilidad económica, lo cual también tuvo un resultado mayor de 0.05.

Se afirma también que la relación entre la rotación de cartera y la rentabilidad financiera, tras manifestar un p valor de 0.433, denotando que no existe relación entre las variables, por lo que la cooperativa de ahorro tiene un respaldo financiero muy estable.

Así también al determinar la relación entre el periodo de cobro y la razón corriente, en la que se comprobó según la regla de decisión que no existe relación entre las variables de estudio, es decir que no se afectan, el resultado trajo información positiva pues la razón corriente no se ve afectada por el tiempo en que la empresa realice sus cobranzas.

Se afirma que la relación entre el periodo de cobro y la prueba defensiva, evidencio un p valor de 0.282, según la regla de decisión no existe relación entre los elementos, es decir que no el periodo de cobro no afecta al indicador prueba defensiva, aceptando la hipótesis nula del estudio.

Así mismo al determinar la relación entre el periodo de cobro y la rentabilidad económica, que denota un p valor de 0.374, por lo que se manifiesta según la regla de decisión que no existe relación entre las variables, es decir que el periodo de cobro no afecta al indicador la rentabilidad económica.

Y, Por último, al determinar la relación entre el periodo de cobro y la rentabilidad financiera, se mostró con un p valor de 0.555. lo que define que no existe asociación entre las variables, es decir que el periodo de cobro no afecta a la rentabilidad financiera.

Referencias

- Adelopo, I., Lloydking, R., & Tauringana, V. (2018). Determinants of bank profitability before, during, and after the financial crisis. *International Journal of Managerial Finance*, 14(4), 378–398. <https://doi.org/10.1108/IJMF-07-2017-0148>
- Aguirre, C. R., Barona, C. M., & Dávila, G. (2020). La rentabilidad como herramienta para la toma de decisiones : análisis empírico en una empresa industrial profitability as a tool for decision making : empirical analysis in an industrial company. *Revista Valor Contable*, 7(1), 50–64.
- Araiza Martínez, V. (2005). Administración de las cuentas por cobrar. *comité técnico nacional de tesorería*, 13, 1–8. https://www.imef.org.mx/publicaciones/boletinestecnicosorig/bol_13_05_ctn_te.pdf
- Aranda, L. (2019). *Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro compra/venta de vehículos de la provincia de huaraz, 2018*. 1–175. http://repositorio.uladec.edu.pe/bitstream/handle/123456789/9301/financiamiento_rentabilidad_gonzales_torres_arturo_manuel.pdf?sequence=1&isallowed=y

- Araujo, E. (2016). *Análisis de cartera vencida de clientes de la compañía delta plastic c.a.* 214. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/12634/1/ups-gt001654.pdf>
- Argandoña Gómez, F. A., Persico Jiménez, m. c., & visic matulic, a. m. (2018). estudio de casos: una metodología de enseñanza en la educación superior para la adquisición de competencias integradoras y emprendedoras. *tec empresarial*, 12(3), 7–16. <https://doi.org/10.18845/te.v12i3.3934>
- Becerra, S. (2011). El apalancamiento financiero y su incidencia en los estados financieros de las empresas industriales de la ciudad de Trujillo. In *Universidad Nacional de Trujillo*.
- Caiza, E., Valencia, E., & Bedoya, M. (2019). Decisiones de inversión y rentabilidad bajo la valoración financiera en las empresas industriales grandes de la provincia de Cotopaxi, Ecuador. *revista universidad & empresa*, 22(39), 1–29.
- Carranza, E., & Zamora, R. (2018). *Influencia del apalancamiento financiero sobre la rentabilidad en la empresa ferretería carranza srl. periodo 2014 - 2017*. universidad privada antonio guillermo urrelo.
- Casamayou, E. (2019). *analisis del apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresa del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de lima - periodo 2008 - 2017*. 0–2.
- Castro Navarrete, S. E. (2017). “El financiamiento como factor de la rentabilidad de las microempresas de las asociaciones de productores de calzado Juan Cajas de la ciudad de Ambato.” *Universidad Nacional de Colombia*, 127. <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/24735/1/T3879ig.pdf>
- Cazau, P. (2006). Introducción a la Investigación en ciencias sociales. *Alternativas*, 15(3), 83.
- Contreras, R. R., & Palacios, F. D. (2016). Rentabilidad financiera y liquidez corriente de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2011-2014 Lima, Perú. *Revista de Investigación Valor Contable*, 3(1), 101–108. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1235>
- Cortes, M., & Iglesias León, M. (2004). *Generalidades sobre metodologia de la investigacion*. 174 p. http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf
- F Abbas, S Ali, M. A. (2021). ¿Afecta el crecimiento económico la relación entre capital, liquidez y rentabilidad de los bancos: evidencia empírica de economías emergentes? In *Journals Asia Pacific Journal of Innovation and Entrepreneurship* (Vol. 13, Issue 2, pp. 168–187). <https://www.emerald.com/insight/content/doi/10.1108/13527600710745714/full/html>
- Flores, L. (2018). “Rentabilidad y el crecimiento financiero de la empresa estación de servicios Reta S.A.C. años 2015-2017. In *Normas Tributarias*.
- Gutiérrez Janampa, J. A., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *revista de investigación valor contable*, 3(1), 9–30. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la Investigación Las Rutas Cuantitativa Cualitativa y Mixta (1era. ed.). In *Universidad de Celaya*. McGraw-Hill Interamericana Editores S.A. de C.V.
- Hernández Sampieri, R. (2014). *Metodología de la investigación* (6 ta). McGraw- Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Karina Gaona. (2016). analisis de gestion de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de solca nucleo de loja periodo comprendido entre 2008-2014. *Universidad Nacional De Loja*, 1, 100. http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17025/1/tesis_wilson_fernando.pdf
- Lopez Briceño, L. A. (2018). Aplicación de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. estación de servicio año 2017". *Repositorio: Universidad Privada Del Norte*, 107. http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez_Briceño_Lauro_Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y%0Ahttp://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/13281
- Manterola, C., Quiroz, G., Salazar, P., & García, N. (2019). Metodología de los tipos y diseños de estudio más frecuentemente utilizados en investigación clínica. *revista médica clínica las condes*, 30(1), 36–49. <https://doi.org/10.1016/j.rmclc.2018.11.005>
- Mousalli-Kayat, G. (2015). Métodos y diseños de investigación cuantitativa. *mérida, june*, 1–39. <https://doi.org/10.13140/rg.2.1.2633.9446>
- Nestor Cohen, G. G. (2019). *Metodologia de la investigacion ¿para que?*
- Profima. (2018). *Cómo mejorar la rentabilidad de una empresa*. Profima.
- Sanchez, J. (2016) Proyecto de factibilidad para la creacion de una empresa procesadora y comercializadora de harina

de algarroba, en la ciudad de Loja. *Universidad Nacional De Loja*, 0(0), 151.
http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17025/1/tesis_wilson_fernando.pdf
 Vásquez, L., & Vega, E. (2016). Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet s.a.c., distrito de huanchaco, año 2016. in *universidad privada antenor orrego* (vol. 1).

Anexo A

Matriz de operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN	INDICADORES	ÍTEMS	FORMULA	MEDICIÓN
Cuentas por cobrar	son aquellas que se generan de los cobros a terceros, como resultado de las ventas de mercancías o servicios que desarrolla la organización a crédito (Carrera, 2017)	Rotación de cartera	Ventas al crédito Cuentas por cobrar promedio	$\frac{\text{Ventas al credito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$	
		Periodos de cobro	Cuentas por cobrar promedio x90	$\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio}}{\text{Ventas al credito}} \times 90$	
Liquidez	Herrera (2016) Simboliza la rapidez en el que una empresa cumpla con sus obligación o pagos en un tiempo antes de que estas sean vencidas	Razón corriente	Ventas al crédito activo corriente Pasivo corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Ratios financieros
		Prueba defensiva	Caja y bancos Pasivo corriente	$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	
Rentabilidad	Mantilla & Ruiz (2017) Es la capacidad que la organización tiene para producir y conseguir utilidades en un lapso de tiempo	ROA	Utilidad neta Total, de activos	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total de activos}}$	
		ROE	Utilidad neta Capital	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital}}$	

Anexo B

Matriz de consistencia

Título	Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Diseño Metodológico	población y muestra
	Problema General	Objetivo general	Hipótesis general	Variable 1	Tipo de investigación:	Población
	¿Qué relación existe entre las cuentas por cobrar en la rentabilidad y liquidez de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), periodos 2015-2020?	Determinar que relación existe entre las cuentas por cobrar influyen en la rentabilidad y liquidez de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020	Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con la rentabilidad y liquidez de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020	Cuentas por cobrar	No experimental	La población de estudio es la cooperativa de ahorra y crédito San José Cartavio (Ascope).
	Problemas específicos:	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variable 2	Nivel de investigación:	Muestra
	¿Qué relación existe entre la rotación de cartera en la rentabilidad financiera de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020?	Determinar que relación existe entre cartera influye en la rentabilidad financiera de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	La rotación de cartera se relacionan significativamente con la rentabilidad financiera de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	Rentabilidad	Descriptivo	La muestra está constituida por 20 estado financieros de manera trimestral de la empresa o cooperativa de ahorra y crédito San José Cartavio (Ascope).
	¿Qué relación existe entre la rotación de cartera en la rentabilidad económica de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020?	Determinar que relación existe entre la rotación de cartera en la rentabilidad económica de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	La rotación de cartera se relacionan significativamente con la rentabilidad económica de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	Variable 3: Liquidez	Enfoque: Cuantitativo, correlacional	
Cuentas por cobrar y su influencia en la rentabilidad y liquidez de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015-2020	¿Qué relación existe entre el periodo de cobro en la rentabilidad financiera de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), periodos 2015-2020?	Determinar que relación existe entre el periodo de cobro en la rentabilidad financiera de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	El periodo de cobro se relacionan significativamente con la rentabilidad financiera de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.			
	¿Qué relación existe entre el periodo de cobro en la rentabilidad económica de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020?	Determinar que relación existe entre el periodo de cobro en la rentabilidad económica de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	El periodo de cobro se relacionan significativamente con la rentabilidad económica de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015-2020.			
	¿Qué relación existe entre la rotación de cartera en la razón corriente COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015-2020?	Determinar que relación existe entre la rotación de cartera en la razón corriente COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	La rotación de cartera se relacionan significativamente con la razón corriente COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.			
	¿Qué relación existe entre la rotación de cartera en la prueba defensiva de la razón corriente COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020?	Determinar que relación existe entre la rotación de cartera en la prueba defensiva de la razón corriente COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	La rotación de cartera se relacionan significativamente con la prueba defensiva de la razón corriente COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020?			
	¿Qué relación existe entre el periodo de cobro en la razón corriente de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020?	Determinar que relación existe entre el periodo de cobro en la razón corriente de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.	El periodo de cobro se relacionan significativamente con la razón corriente de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.			

¿ Qué relación existe entre periodo de cobro en la razón defensiva de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), 2015-2020?

Determinar que relación existe entre el periodo de cobro en la razón defensiva de la COOPAC San José Cartavio (Ascope), periodos 2015-2020.

El periodo de cobro se relacionan significativamente con la razón defensiva de la COOPAC San José Cartavio (Ascope) periodos 2015-2020.
