

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Gestión financiera y su relación con la liquidez en la empresa
financiera Edpyme Credivisión, Agencia Calca 2017-2020**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autores:

Yosseline Astriz Tapia Mamani

Yussara Valdez Solis

Asesor:

Mg. Pedro Orlando Vega Espilco

Lima, octubre del 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

Yo, Mg. Pedro Orlando Vega Espilco, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **Gestión financiera y su relación con la liquidez en la empresa financiera Edpyme Credivisión, Agencia Calca 2017-2020** constituye la memoria que presentan los estudiantes **Yosseline Astriz Tapia Mamani; Yussara Valdez Solis** para obtener el título de Profesional de Contador Público, cuya tesis 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 02 días del mes de diciembre del año 2021.



Mg. Pedro Orlando Vega Espilco

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 05 días del mes de octubre del año 2021 siendo las 16.00 horas., se reunieron virtualmente en la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza, el secretario: Mg. Santos Alberto Farfán Peña, y como miembros: Dr. Edeal Delmar Santos Gutiérrez y el asesor Mg. Pedro Oriando Vega Espilco, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: "Gestión financiera y su relación con la liquidez en la Empresa Financiera Edpyme Credivisión, Agencia Calea 2017 - 2020" de las Bachilleres:

1. Yussara Valdez Solís
2. Yosseline Astriz Tapia Mamani

Conducente a la obtención del Título profesional de ,

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): Yussara Valdez Solís

| CALIFICACIÓN | ESCALAS | | | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|--------|
| | Vigesimal | Literal | Cualitativa | |
| Aprobado | 14 | C | Aceptable | Bueno |

Candidato (b): Yosseline Astriz Tapia Mamani

| CALIFICACIÓN | ESCALAS | | | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|--------|
| | Vigesimal | Literal | Cualitativa | |
| Aprobado | 14 | C | Aceptable | Bueno |

Candidato (c):

| 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)

Gestión financiera y su relación con la liquidez en la empresa financiera Edpyme Credivisión, Agencia Calca 2017-2020.

Financial management and its relationship with liquidity in the financial company Edpyme Credivisión, Agencia Calca 2017-2020.

Yosseline Astriz Tapia Mamani; Yussara Valdez Solis

“EPA. Contabilidad, facultad de ciencias empresariales, Universidad Peruana Unión”

RESUMEN

En presente artículo tuvo como principal propósito determinar la relación que existe entre la gestión financiera y la liquidez en la empresa financiera Edpyme Credivisión, Agencia Calca 2017-2020. La metodología de investigación es cuantitativa. Asimismo, el estudio es descriptivo menciona que los trabajos descriptivos es presentar como se presenta el elemento. De nivel correlacional, debido a que busca el nivel de asociamiento que tienen las variables de estudio.

Así también la investigación presenta el modelo no experimental, el lugar donde se realizó el estudio es en la institución financiera Edpyme Credivisión, lima, periodos 2017-2020. La población de estudio fue constituida por la información financiera de la institución ya mencionada. La muestra estuvo conformada por 36 estados financieros correspondiente a los periodos 2017-2020 evaluados de manera mensual. La técnica utilizada para la recolección de datos fue a través del análisis de los estados financieros y la obtención de las ratios, llegándose a concluir que existe relación entre la gestión financiera y la liquidez; sin embargo, hay indicadores que muestra una relación significativa, mientras que otros tienen a determinarse de manera individual.

Palabras clave: *Gestión financiera, rentabilidad, liquidez, corriente, efectivo, disponible*

ABSTRACT

The main purpose of this article was to determine the relationship between financial management and liquidity in the financial company Edpyme Credivisión, Agencia Calca 2018-2020. The research methodology is quantitative. Likewise, the study is descriptive, it mentions that descriptive work is to present how the element is presented. Correlational level, because it seeks the level of association that the study variables have.

Likewise, the research presents the non-experimental model, the place where the study was carried out is in the financial institution Edpyme Credivisión, Lima, periods 2018-2020. The study population was made up of the financial information of the aforementioned institution. The sample is made up of 36 financial statements corresponding to the years 2018-2020 evaluated on a monthly basis. The data collection technique was through the analysis of the financial statements and the obtaining of the ratios, reaching the conclusion that financial management is related to liquidity, however, there are indicators that show a significant relationship, while others have to be determined individually.

1. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las empresas se han destacado por ser cautelosas con el sistema financiero, ya que el mismo es primordial para el sostenimiento de la empresa en el desarrollo de sus actividades y su posicionamiento en el mercado. Esto quiere decir, que si el sistema es manejado de manera eficiente traerá consigo consecuencias positivas o beneficios para la empresa; es por ello, que Llempen (2018) sostiene que la gestión financiera es una actividad científica importante que afecta en cada ámbito de las empresas con el fin de administrar los recursos financieros, con la finalidad de mejorar su posicionamiento en el mercado a través de adquisiciones y ventas de productos o servicios (Muyulema, y Hortensia, 2011). Con relación a ello, existen diversos sectores que invierten en la gestión financiera; adicional a ello, se plantean estrategias que salvaguarden de su gestión financiera, con la finalidad de que no caigan en pérdida en situaciones donde no se obtengan muchos ingresos y haya competitividad excesiva en el mercado.

Por otro lado, la rentabilidad mide capacidad de rendimiento que genera la empresa con los recursos que cuenta, dentro de un determinado periodo. (Teresa y Humayasi, 2017). Además, esta debe generar utilidad respecto a lo que haya invertido. Es decir, debe cubrir todos los costos, incluyendo el gasto financiero, comparándola con el costo de oportunidad del dinero que los socios hayan invertido para saber si cumplen con sus expectativas” (Montenegro y Martínez, 2017). Es por ello, que una de las alternativas que utilizan las empresas para maximizar su liquidez, a pesar de que se considera un factor influyente en el riesgo y la fragilidad de las empresas (Apaza, Salazar y Lazo, 2020).

Para empezar, se ha identificado que la institución financiera Edpyme Redivisión agencia Calca tiene una baja liquidez que ha impedido su crecimiento; todo ello, se debe a que no cuenta con un asesor técnico, los trabajadores del área no son capacitados, se presentan estados financieros atrasados, tienen una administración financiera no adecuada y cuenta con equipo tecnológico obsoleto; que a consecuencia de ello, se genera riesgo de falta de liquidez, bajo crecimiento, desconfianza de clientes e insatisfacción del mismo.

El estudio relevante de la gestión financiera y la liquidez se muestra en los diversos estudios que se han realizado, trayendo consigo el aporte de que es muy importante una gestión financiera en la empresa, teniendo una relación directa como se muestra a continuación:

Becerra (2017) afirma que existe una relación significativa entre la gestión financiera y la liquidez debido a que el adecuado uso de los recursos de la empresa, maximiza la utilidad y el valor de la misma elevando su liquidez.

Bancayan (2019) menciona que la corporación no tiene un adecuado modelo de gestión financiera, constituyéndose ésta en una debilidad pues no le permite tener la capacidad financiera para cumplir con sus compromisos y competir en el mercado, generando carencias en la liquidez que afecta la rentabilidad.

También el estudio de Llempen (2018) concluye que la gestión financiera incide claramente sobre la rentabilidad de la empresa, debido a que al elevarse los gastos, los

márgenes de utilidad se reducen junto a su liquidez.

Por último, en el trabajo de Endara (2018) se afirma que existen ciertas prácticas inadecuadas que inciden directamente con la liquidez de la organización; asimismo, el autor recomienda un nuevo modelo de gestión que permita medir la liquidez ya que la que tienen no genera confianza en la entrega de la información financiera.

Por otra parte, la gestión financiera se define como una técnica que apoya en la tomar decisiones en la administración de recursos respecto de su generación, inversión y gestión. (Marcial, 2012). Por su lado, a la variable liquidez se la define como la capacidad de cumplir con los compromisos de pago durante el tiempo establecido para su vencimiento (Medina, Plaza, & Samaniego, 2013) ya que estos hace referencia a la facilidad en lo que los activos se puedan convertir en efectivo (Westerfield, 2012).

La empresa EDPYME CREDIVISION, es una Sociedad Anónima de derecho privado, constituida al amparo de la Ley General de Sociedades cuya principal actividad económica es la de promover servicios de intermediación financiera. Por su actividad económica que realiza, está sujeta a la Ley General del Sistema Financiero, la Ley del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Esta entidad opera con una visión cristiana encargada de procurar el desarrollo sostenido de los sectores de bajos recursos financieros, ofreciéndoles diversos servicios que les permita obtener mejores oportunidades de crecimiento económico poniendo su énfasis principal en los niños. Esta entidad ofrece productos crediticios sean estos individuales o colectivos. El problema que surge en estos últimos periodos es que se ha apreciado una liquidez muy baja, por debajo de lo que se considera normal. Una cartera de cuentas por cobrar que ha ido creciendo con el paso del tiempo, pérdida de cuentas por cobrar que ha aumentado de manera estrepitosa, entre otras anomalías. Si consideramos que una buena gestión financiera es de vital importancia en la generación de recursos y que a su vez esto aumenta la liquidez de la empresa, consideramos conveniente revisar este supuesto con la finalidad de tener elementos de valor que nos permita afirmar tal planteamiento. Es así que nos hemos sentido motivados en realizar el presente trabajo de investigación con la finalidad de determinar la relación que existe entre la gestión financiera y la liquidez en la empresa financiera Edpyme Credivisión, Agencia Calca 2017-2020.

METODOLOGÍA

La investigación responde al tipo de metodología cuantitativa, ya que el resultado pasa por un análisis de formato numérico con fines empíricos (Valmi, 2007). Asimismo, el estudio es descriptivo menciona que los trabajos descriptivos es presentar como se presenta el elemento (Hernández. De nivel correlacional, debido a que busca el nivel de asociamiento que tienen las variables de estudio (Tuni, 2017).

Así también la investigación presenta el modelo no experimental, puesto que no existe alguna alteración, sino que el investigador solamente analiza lo que resulta en la recopilación de manera formal (Mousalli, 2015).

El lugar donde se realizó el estudio es en la institución financiera Edpyme Credivisión, Lima, periodos 2017-2020. La población de estudio fue constituida por la información financiera de la institución ya mencionada.

La muestra está conformada por 36 estados financieros correspondiente a los años 2018-2020 evaluados de manera mensual. La técnica utilizada en la recolección de datos fue a través del análisis de los estados financieros y la obtención de las ratios. Para

Hernandez, Fernández, Baptista (2014) la revisión documental comprende en tomar una cierta población de anexos documentales donde se evidencien información valida que sirva de análisis. La información fue procesada mediante una tabla Excel denominada ficha técnica, esta mostraba la forma de desarrollarse además de permitir hacer comparativos entre los periodos mencionados, para encontrar resultado por cada indicador.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Análisis de ratios financieros

Tabla 1

Análisis de ratios financiero en la institución financiera Edpyme Credivisión

| | Gestión financiera | | | | | | Liquidez |
|------------|-----------------------|---------------------|---|-----------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|
| | crecimiento de ventas | Tendencia de costos | Participación de gastos administrativos | Participación de gastos de ventas | Endeudamiento | Autonomía financiera | Razón corriente |
| Enero | 0.59 | 0.50 | 1.19 | 0.42 | 2.83 | 0.15 | 19.05 |
| Febrero | 1.07 | 1.02 | 1.05 | 0.96 | 1.09 | 0.88 | 1.24 |
| Marzo | 0.93 | 0.98 | 0.95 | 1.04 | 0.91 | 1.14 | 0.80 |
| Abril | 1.40 | 1.61 | 0.87 | 1.86 | 0.47 | 3.97 | 0.12 |
| Mayo | 0.67 | 0.57 | 1.19 | 0.47 | 2.51 | 0.19 | 13.25 |
| 2010 Junio | 1.31 | 1.54 | 0.85 | 1.81 | 0.47 | 3.83 | 0.12 |
| 18 Julio | 1.07 | 0.99 | 1.08 | 0.92 | 1.17 | 0.79 | 1.49 |
| Agosto | 0.94 | 0.94 | 1.00 | 0.94 | 1.07 | 0.88 | 1.22 |
| Setiembre | 0.95 | 0.98 | 0.97 | 1.02 | 0.95 | 1.08 | 0.88 |
| Octubre | 1.03 | 1.07 | 0.96 | 1.12 | 0.86 | 1.29 | 0.67 |
| Noviembre | 0.98 | 0.88 | 1.12 | 0.78 | 1.42 | 0.55 | 2.58 |
| Diciembre | 1.41 | 1.65 | 0.85 | 1.94 | 0.44 | 4.40 | 0.10 |
| Enero | 0.59 | 0.50 | 1.19 | 0.42 | 2.83 | 0.15 | 19.05 |
| Febrero | 1.07 | 1.02 | 1.05 | 0.96 | 1.09 | 0.88 | 1.24 |
| Marzo | 0.93 | 0.98 | 0.95 | 1.04 | 0.91 | 1.14 | 0.80 |
| 2010 Abril | 1.40 | 1.61 | 0.87 | 1.86 | 0.47 | 3.97 | 0.12 |
| 19 Mayo | 0.67 | 0.57 | 1.19 | 0.47 | 2.51 | 0.19 | 13.25 |
| Junio | 1.31 | 1.54 | 0.85 | 1.81 | 0.47 | 3.83 | 0.12 |
| Julio | 1.07 | 1.13 | 0.95 | 1.18 | 0.81 | 1.46 | 0.55 |
| Agosto | 0.94 | 0.83 | 1.13 | 0.73 | 1.55 | 0.47 | 3.27 |
| Setiembre | 0.95 | 0.98 | 0.97 | 1.02 | 0.95 | 1.08 | 0.88 |

| | | | | | | | | |
|----|-----------|------|------|------|------|------|------|-------|
| | Octubre | 1.03 | 1.07 | 0.96 | 1.12 | 0.86 | 1.29 | 0.67 |
| | Noviembre | 0.98 | 0.88 | 1.12 | 0.78 | 1.42 | 0.55 | 2.58 |
| | Diciembre | 1.41 | 1.65 | 0.85 | 1.94 | 0.44 | 4.40 | 0.10 |
| | Enero | 0.59 | 0.50 | 1.19 | 0.42 | 2.83 | 0.15 | 19.05 |
| | Febrero | 1.07 | 1.02 | 1.05 | 0.96 | 1.09 | 0.88 | 1.24 |
| | Marzo | 0.93 | 0.98 | 0.95 | 1.04 | 0.91 | 1.14 | 0.80 |
| | Abril | 1.40 | 1.61 | 0.87 | 1.86 | 0.47 | 3.97 | 0.12 |
| | Mayo | 0.67 | 0.57 | 1.19 | 0.47 | 2.51 | 0.19 | 13.25 |
| 20 | Junio | 1.31 | 1.54 | 0.85 | 1.81 | 0.47 | 3.83 | 0.12 |
| 19 | Julio | 1.07 | 1.13 | 0.95 | 1.18 | 0.81 | 1.46 | 0.55 |
| | Agosto | 0.94 | 0.83 | 1.13 | 0.73 | 1.55 | 0.47 | 3.27 |
| | Setiembre | 0.95 | 0.98 | 0.97 | 1.02 | 0.95 | 1.08 | 0.88 |
| | Octubre | 1.03 | 1.07 | 0.96 | 1.12 | 0.86 | 1.29 | 0.67 |
| | Noviembre | 0.98 | 0.88 | 1.12 | 0.78 | 1.42 | 0.55 | 2.58 |
| | Diciembre | 1.41 | 1.65 | 0.85 | 1.94 | 0.44 | 4.40 | 0.10 |

Interpretación:

Se visualiza en la tabla 1 los resultados que ha arrojado del análisis de ratios financieros de la institución financiera Edpyme Credivisión, las cuales corresponden a los indicadores de gestión financiera, que comprende el crecimiento de las ventas, la tendencia de los costos, participación de gastos administrativos, el nivel de crecimiento de la participación de gastos de ventas, el nivel de endeudamiento y la autonomía financiera; todos ellos evaluados mensualmente. De la misma forma, se ha evaluado el indicador de liquidez el cual es la razón corriente, por lo que muestra el rendimiento económico de la institución.

Tabla 2

Resultados descriptivos – Institución financiera Edpyme Credivisión

| medidas | crecimiento de ventas | Tendencia de costos | Participación de gastos administrativos | participación de gastos de ventas | Endeudamiento | Autonomía financiera | Razón corriente |
|---------|-----------------------|---------------------|---|-----------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|
|---------|-----------------------|---------------------|---|-----------------------------------|---------------|----------------------|-----------------|

| | | | | | | | |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Media | 1.031 | 1.063 | 1.007 | 1.109 | 1.189 | 1.611 | 3.522 |
| Error típico | 0.041 | 0.061 | 0.020 | 0.083 | 0.125 | 0.249 | 0.986 |
| Mediana | 1.006 | 0.990 | 0.966 | 1.020 | 0.947 | 1.076 | 0.880 |
| Moda | 0.590 | 0.498 | 1.186 | 0.420 | 2.827 | 0.148 | 19.055 |
| Desviación estándar | 0.247 | 0.363 | 0.120 | 0.496 | 0.747 | 1.493 | 5.916 |
| Varianza de la muestra | 0.061 | 0.132 | 0.014 | 0.246 | 0.558 | 2.229 | 35.003 |
| Curto sis | -0.552 | -0.758 | -1.310 | -0.864 | -0.357 | -0.657 | 2.357 |
| Coefficiente de asimetría | -0.033 | 0.305 | 0.232 | 0.494 | 1.188 | 1.001 | 1.950 |
| Rango | 0.820 | 1.155 | 0.338 | 1.518 | 2.387 | 4.254 | 18.955 |
| Mínimo | 0.590 | 0.498 | 0.853 | 0.420 | 0.440 | 0.148 | 0.100 |
| Máximo | 1.410 | 1.653 | 1.191 | 1.938 | 2.827 | 4.402 | 19.055 |
| Suma | 37.106 | 38.259 | 36.248 | 39.940 | 42.815 | 57.980 | 126.803 |
| Cuenta | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 |

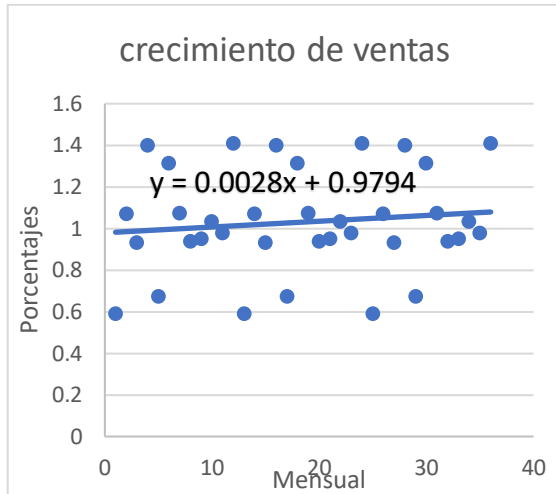
Interpretación:

Se evidencia en la tabla 2 los resultados descriptivos de la institución financiera Edpyme Credivisión. Podemos decir que en las medidas de tendencia central y las medidas de dispersión respecto al crecimiento de ventas se encontró una media de 1.031 y una desviación estándar de 0.247 además de un mínimo de 0.590 y un máximo 1.410. En el indicador de tendencia de costo se observa una media de 1.063 y una desviación estándar de 0.247, además de un mínimo de 0.498 y un máximo de 1.653. Para el indicador participación de gastos administrativos se ha encontrado una media de 1.007, y una desviación estándar de 0.120, además de un mínimo de 0.853 y un máximo de 1.191. Asimismo, el indicador participación de gastos de ventas muestra una media de 1.109 y una desviación estándar de 0.496 además de un mínimo de 0.420 y un máximo de 1.938. En el caso del indicador endeudamiento ha dado como resultado una media de 1.189 y una desviación estándar de 0.747 con un mínimo de 0.440 y un máximo de 2.827. En el indicador autonomía financiera hemos podido observar una media de 1.611 y una desviación estándar de 1.493 además de un mínimo de 0.148 y un máximo de 4.402. Por último, el indicador razón corriente obtuvo una media de 3.522 y una desviación estándar de 5.916 además de un mínimo de 0.100 y un máximo de 19.055.

• Análisis de tendencias

Grafica 1

Comportamiento del índice de crecimiento de ventas

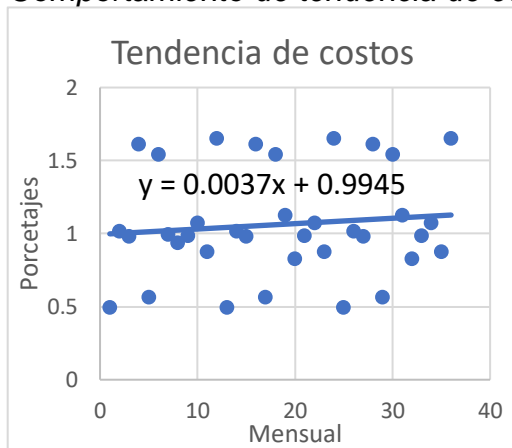


Interpretación:

En la gráfica 1 se muestra una pendiente = 0.0028, que, infiriendo que la pendiente es positiva, se considera que existe un nivel creciente del indicador crecimiento de ventas.

Grafica 2

Comportamiento de tendencia de costos

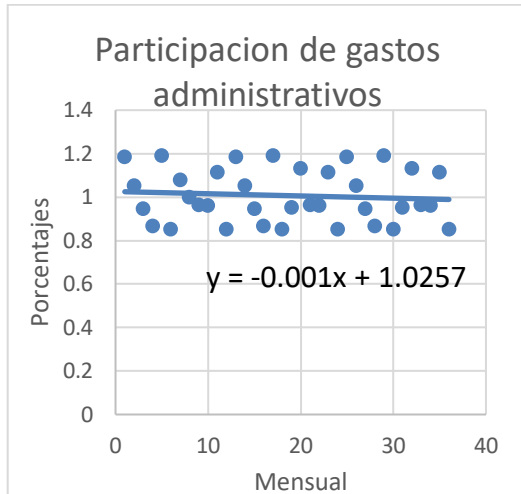


Interpretación:

La grafica 2 muestra una pendiente = 0.0037, que, infiriendo que la pendiente es positiva, se evidencia un nivel creciente del índice de tendencia de costos.

Grafica 3

Comportamiento de participación de gastos administrativos

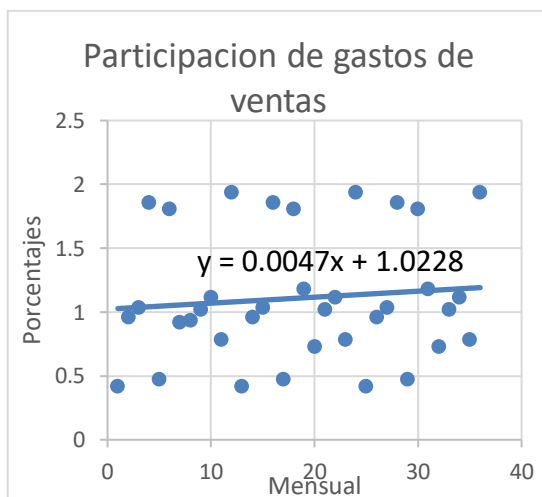


Interpretación:

En la gráfica 3 se evidencia una pendiente = -0.001, que, infiriendo que la pendiente es negativa, se determinará con un nivel decreciente del índice de comportamiento de participación de gastos administrativo.

Gráfica 4

Comportamiento de participación de gastos de ventas

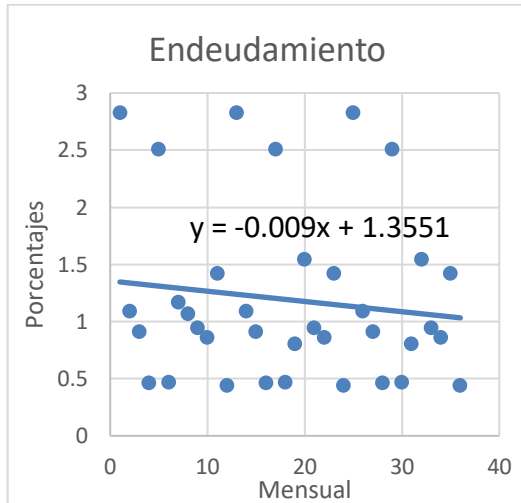


Interpretación:

En la gráfica 4 se evidencia una pendiente = 0.0047, infiriendo que la pendiente es positiva, se evidencia con un nivel creciente del indicador participación de gastos de ventas.

Gráfico 5

Comportamiento del índice de endeudamiento.

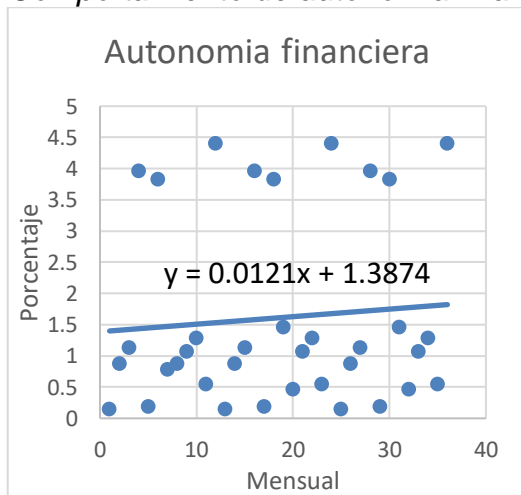


Interpretación:

En la tabla 5 se visualiza una pendiente = -0.009, que, infiriendo que la pendiente es negativa, se evidencia un nivel decreciente del índice endeudamiento.

Grafico 6

Comportamiento de autonomía financiera

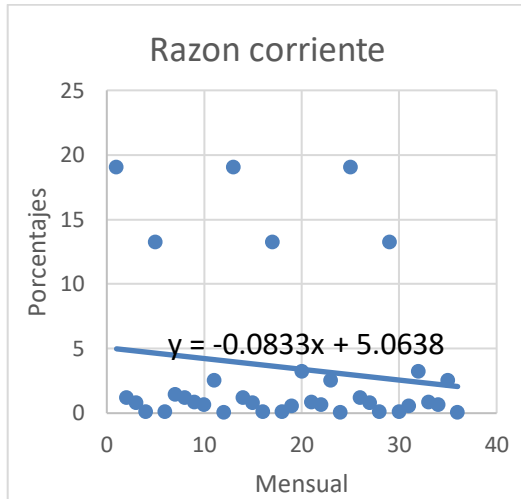


Interpretación:

En la gráfica 6 se muestra una pendiente = 0.0121, infiriendo que la pendiente es positiva, se determina un nivel creciente del indicador autonomía financiera.

Grafica 7

Comportamiento del índice razón corriente



Interpretación:

En la tabla 7 se muestra una pendiente = -0.0833, que infiriéndose que la pendiente es negativa, se determina un nivel decreciente del indicador razón corriente.

RESULTADOS INFERENCIALES

Prueba de normalidad

Tabla 3
Prueba de normalidad

| | Shapiro-Wilk | | |
|---|--------------|----|-------|
| | Estadístico | gl | Sig. |
| Crecimiento de venta | 0.906 | 36 | 0.005 |
| Tendencia de costos | 0.891 | 36 | 0.002 |
| Participación de gastos administrativos | 0.973 | 36 | 0.514 |
| Participación de gasto de venta | 0.904 | 36 | 0.005 |
| Endeudamiento | 0.974 | 36 | 0.554 |
| Autonomía Financiera | 0.846 | 36 | 0.000 |
| Razón Corriente | 0.952 | 36 | 0.123 |

Interpretación:

En la tabla 3 se observa la prueba de normalidad en la que se utilizó el estadígrafo Shapiro-Wilk por tener una muestra = 36 < 50 datos. También podemos observar el ratio de participación de gastos, endeudamiento y razón corriente con un sig 0.514, 0.554 y 0.123 respectivamente. Las cuales refieren que son mayores a 0.05. Por los demás, en otros resultados muestra un sig < 0.05, determinándose no normal, por lo tanto, concluimos que debemos aplicar la prueba no paramétrica con el estadígrafo de Rho de spearman.

Hipótesis Especifico1

Tabla 4

Prueba de hipótesis para el crecimiento de ventas y la razón corriente

| | | | Razón Corriente |
|-----------------|----------------------|----------------------------|-----------------|
| Rho de Spearman | Crecimiento de venta | Coeficiente de correlación | -0.114 |
| | | Sig. (bilateral) | 0.508 |
| | | N | 36 |

Interpretación:

En la tabla 4 encontramos los resultados de la prueba no paramétrica entre el crecimiento de venta y la razón corriente con un p valor = 0.508. por lo que se acepta la hipótesis nula, infiriendo la no existencia de relación significativa entre los elementos involucrados.

Hipótesis Especifica 2

Tabla 5

Prueba de hipótesis de la tendencia de costos y la razón corriente.

| | | | Razón Corriente |
|-----------------|---------------------|----------------------------|-----------------|
| Rho de Spearman | Tendencia de costos | Coeficiente de correlación | -0.076 |
| | | Sig. (bilateral) | 0.661 |
| | | N | 36 |

Interpretación:

En la tabla 5 se muestra la prueba de hipótesis entre la tendencia de costos y la razón corriente con un p valor = 0.661 < 0.05. con lo que se acepta la hipótesis nula, por lo que no existe relación significativa entre ambos elementos.

Hipótesis Especifica 3

Tabla 6

Prueba de hipótesis entre la participación de gastos administrativos y la razón corriente

| | | | Razón Corriente |
|-----------------|---|----------------------------|-----------------|
| Rho de Spearman | Participación de gastos administrativos | Coeficiente de correlación | -,762** |
| | | Sig. (bilateral) | 0.000 |
| | | N | 36 |

Interpretación:

En la tabla 6 observamos la prueba de hipótesis entre la participación de gastos administrativos y la razón corriente, con un p valor = $0.000 < 0.05$, por lo que aceptamos la hipótesis alterna, indicando que existe relación significativa entre ambos elementos.

Hipótesis Especifica 4

Tabla 7

Prueba de hipótesis entre la participación de gastos de venta y la razón corriente.

| | | Razón Corriente | |
|-----------------|---------------------------------|-----------------------------|--------|
| Rho de Spearman | Participación de gasto de venta | Coefficiente de correlación | -,360* |
| | | Sig. (bilateral) | 0.031 |
| | | N | 36 |

Interpretación:

En la tabla 7 observamos la prueba de hipótesis entre la participación de gastos de venta y la razón corriente con el p valor = $0.031 < 0.05$. con lo que podemos afirmar que se acepta la hipótesis alterna, que señala que existe relación significativa entre ambos elementos estudiados.

Hipótesis Especifica 5

Tabla 8

Prueba de hipótesis para el endeudamiento y la razón corriente.

| | | Razón Corriente | |
|-----------------|---------------|-----------------------------|---------|
| Rho de Spearman | Endeudamiento | Coefficiente de correlación | -,740** |
| | | Sig. (bilateral) | 0.000 |
| | | N | 36 |

Interpretación:

En la tabla 8 se presenta los resultados obtenidos de la prueba no paramétrica entre el endeudamiento y la razón corriente con un p valor = $0.000 < 0.05$. con lo cual aceptamos la hipótesis alterna, indicando que existe relación significativa entre ambos elementos de estudio.

Hipótesis Especifica 6

Tabla 9

Prueba de hipótesis para la autonomía financiera y la razón corriente

| | | | Razón Corriente |
|--------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|
| Rho de Spearman | Autonomía Financiera | Coefficiente de correlación | -,739** |
| | | Sig. (bilateral) | 0.000 |
| | | N | 36 |

Interpretación:

En la tabla 9 se muestra el resultado de la prueba no paramétrica entre la autonomía financiera y la razón corriente con un p valor = 0.000. por lo que aceptamos la hipótesis alterna, afirmando que existe relación significativa entre ambos elementos.

DISCUSIÓN

Se analizó que no existe relación significativa entre el crecimiento de ventas y la razón corriente. Al respecto de este resultado tenemos el estudio de (Rojas & Soca, 2017) quien demostró que el crecimiento de ventas es un indicador que muestra como los activos corrientes de la empresas son vendidos; sin embargo, este indicador no es lo suficientemente influenciador sobre la razón corriente, por lo cual él determina que no existe relación, además de una comprobación estadística con un rho de Spearman y su p valor de 0,985, lo que indica la no existencia de relación, siendo de respaldo para el presente artículo.

De acuerdo al objetivo específico 2 que propone evidenciar la relación entre la tendencia de costo y la razón corriente, se obtuvo que no existe relación significativa entre los elementos involucrados. El estudio que respalda dicho resultado son los de (Salazar, 2017) quien menciona que la gestión financiera no solo se mide bajo la tendencia de costos si no otros indicadores que garantizan el existir empresarial por lo cual no es un indicador que se relaciona directamente con la razón corriente. Además, el estudio de (Cordova Yacolca, 2017), confirma que no existe relación, por lo que la gestión financiera no afecta directamente sobre los lineamientos de la tendencia de costos que la empresa maneje.

De acuerdo al objetivo específico 3 que propone determinar la relación entre la participación de los gastos administrativos y la razón corriente, la cual se afirmó la existencia de relación significativa entre los elementos involucrados, y que, a razón de ello se resalta que los gastos que incurran en el personal, además de los gastos como pago de servicios profesionales, tienen gran influencia al momento de determinar la razón corriente y que por ello es que se determina y corrobora que si existe relación (Martinez, 2016)

De acuerdo al objetivo 4 que propone determinar la relación entre la participación

gasto de ventas y su con la razón corriente, la cual se afirmó con la aceptación de la hipótesis alterna, que expresa que existe relación significativa entre los elementos involucrados. Los mismos resultados es respaldado por (Endara, 2018), quien señaló en su investigación que existe relación significativa.

De acuerdo al objetivo específico 5 que propuso determinar la relación entre el endeudamiento y la razón corriente, en la que se acepta la hipótesis alterna, que expresa que existe relación significativa entre los elementos de estudio. Por otro lado, el endeudamiento es uno los factores más previsto y donde se mide el riesgo, por ello la capacidad de la empresa debe manejarse en función de ello, es por eso que guarda relación con la razón corriente (Mejia, 2017).

De acuerdo al objetivo específico 6 que propuso determinar la relación entre la autonomía financiera y la razón corriente, en la que se acepta la hipótesis alterna, que expresa que existe relación significativa entre los elementos involucrados, por lo que la autonomía financiera que maneje la empresa, garantiza la continuación de sus actividades y esto se ve reflejado en la razón corriente según lo que indica. (Letty Huacchillo, Emma Ramos, 2020) Por ello resaltan que la relación si existe entre estas variables de estudio.

CONCLUSIONES

Con respecto a los resultados arrojados se concluye:

De acuerdo al objetivo específico 1 que afirma: determinar la relación entre el crecimiento de ventas y la razón corriente de la institución financiera Edpyme Credivisión, agencia Calca, periodos 2018 – 2020. En la que obtuvo un p valor = $0.508 > 0.05$, lo cual, comprobado con la regla de decisión, se determinó aceptar la hipótesis nula, que expresa que no existe relación significativa entre el crecimiento de ventas y la razón corriente.

De acuerdo al objetivo específico 2 que menciona: determinar la relación entre la tendencia de costo y la razón corriente de la institución financiera Edpyme Credivisión, agencia Calca, periodos 2018 – 2020. En la que se obtuvo un p valor = $0.661 > 0.05$, lo cual, comprobado con la regla de decisión, se afirma la aceptación de la hipótesis nula, que determina que no existe relación significativa entre los elementos involucrados.

De acuerdo al objetivo específico 3 que afirma: determinar la relación entre la participación de los gastos administrativos y la razón corriente de la institución financiera Edpyme Credivisión, agencia Calca, periodos 2018 – 2020. En la que se obtuvo un p valor = $0.000 < 0.005$. La cual, se comprobó con la regla de decisión, que afirma la aceptación de la hipótesis alterna, que determina la existencia de relación significativa entre los elementos involucrados.

De acuerdo al objetivo específico 4 que afirma: determinar la relación entre la participación gasto de ventas y la razón corriente de la institución financiera Edpyme Credivisión, agencia Calca, periodos 2018 – 2020. En la que se obtuvo un p valor = $0.031 < 0.05$. Lo cual se comprobó con la regla de decisión, se determinó aceptar la hipótesis alterna, que expresa que existe relación significativa entre los elementos involucrados.

De acuerdo al objetivo 5 que afirma: determinar la relación entre el endeudamiento y la razón corriente de la institución financiera Edpyme Credivisión, agencia Calca, periodos 2018 – 2020. En la que se obtuvo un p valor = $0.000 < 0.05$. lo cual se comprobó con la regla de decisión, se determinó aceptar la hipótesis alterna, que expresa que existe relación significativa entre los elementos de estudio.

De acuerdo al objetivo 6 se afirma: determinar la relación entre la autonomía financiera y la razón corriente de la institución financiera Edpyme Credivisión. Agencia Calca, periodos 2018 – 2020. En la que se obtuvo un p valor = $0.000 < 0.05$, lo cual se comprobó con la regla de decisión, y se determinó aceptar la hipótesis alterna, que expresa que existe relación significativa entre los elementos involucrados.

RECOMENDACIONES

Implementar nuevas fuentes de ventas, o de difusión de sus servicios, para poder obtener mayores ingresos por las ventas.

Controlar los costos en relación a la colocación de los créditos y otros afines a la actividad principal que realiza. Considerando que se trabaja con dinero se debe tener especial cuidado en ello.

Controlar o reducir los gastos en servicios básicos, como agua, luz, teléfono e internet por medio de un eficiente control sin afectar la calidad interna y externa de la institución.

Reducir o mantener los gastos vinculados a suministros de envío, comisiones de venta, viáticos de un representante de ventas, entre otros.

Mantener un control sobre el producto financiero para tener flexibilidad, creando ventajas como: operaciones con mayor margen de movimiento, manejando de manera eficiente las deudas a corto plazo, y tener personal capacitado y experto para las cobranzas de créditos vencidos.

Evaluar constantemente y supervisar el estado financiero, para ver la capacidad que tiene de periodo a periodo, buscando elevar la liquidez de la entidad, tomando un mejor control de las políticas de créditos y cobranzas.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Bancayan Vega, M. (2019). *Impacto de la gestión financiera y propuesta de mejora en la rentabilidad de la corporación HDC s.a.c - Chiclayo 2013-2017*. 1–72.
- Becerra, L. (2017). La gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A. en los olivos, 2017. *Tesis Para Obtener Título Profesional*, 1, 67.
- Cordova Yacolca, A. K. (2017). Gestión financiera y contable para incrementar la rentabilidad en una empresa industrial, Lima 2017. *Universidad Norbert Wiener*, 161.
- Endara, M. (2018). modelo de gestion financiera para medir la liquidez en la cooperativa de transporte otavalo de la ciudad de otavalo. *Journal of Materials Processing Technology*, 1(1), 1–8.
- Hernandez, Roberto; Fernandez, Carlos; Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6a edición). Mc Graw Hill Education.
- Letty Huacchillo, Emma Ramos, J. P. (2020). la gestion financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. In *Revista Cubana de Investigaciones Biomédicas* (Vol. 25, Issue 3, p. 1).
- Llempen, A. (2018). *Gestion Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa inversiones Aquario S.A.C, chiclayo 2018*.
- Marcial, C. P. (2012). Gestión financiera ecoe ediciones. In *Gestion Financiera*.
- Martinez, J. (2016). *modelo de gestion financiera basado en la optimizacion de las necesidades operativas de fondos: el caso de las empresa farmaceuticas en españa*.
- Medina Hernández, K., Plaza Alarcón, G., & Samaniego Romero, A. (2013). Análisis de los estados financieros de mayo 2011 - mayo del 2012 , y creación de estrategias financieras para alcanzar un mejor nivel de liquidez y rentabilidad de la empresa “ PINTUCA S . A .” en el año 2012. *Universidad de Guyaquil*, 14–163.
- Mejía, D. (2017). *Gestión financiera para controlar el índice de morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito “juventud unida”ltda. de la ciudad de ambato*. Universidad Regional Autónoma de los Andes.
- Mousalli, G. (2015). Métodos y Diseños de Investigación Cuantitativa. In *Mérida*. <https://doi.org/10.13140/RG.2.1.2633.9446>
- Muyulema, M., & Hortensia, M. (2011). (2011). La gestion financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y credito kuriñan de la ciudad de ambato año 2010. *Repo.Uta.Edu.Ec*, 130. <https://doi.org/10.15517/ap.v29i119.18693>
- Rojas, H., & Soca, W. (2017). *Gestión financiera y su incidencia en el estado de situación financiera y estado de resultados de la Constructora G.N. Gamboa & Cia s.a.c. en el año 2016*. Universidad peruana de las americas.
- Salazar, G. (2017). Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017. *Universidad Privada Norbert Wiener*. <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/1248>
- Tuni, S. (2017). *Universidad privada san carlos*. 94. http://repositorio.upsc.edu.pe/bitstream/handle/UPSC/4399/Ronald_Baroni_CHEC_ALLA_CARBAJAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Valmi. (2007). *REVISIÓN DE DISEÑOS DE INVESTIGACIÓN RESALTANTES PARA ENFERMERÍA. PARTE 1: DISEÑOS DE INVESTIGACIÓN CUANTITATIVA*. 15(3).
- Westerfield, R. (2012). *Finanzas corporativas*.