

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

Escuela Profesional de Contabilidad



**Análisis de Ratios de Liquidez en las Empresas**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller  
en contabilidad y gestión tributaria.

**Autores:**

Rosmith Lorena Soto Rojas

Luis Valdez Dávila

Jerlly Paola Vela Trigoso

**Autores:**

Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva

Lima, diciembre,2020

# DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

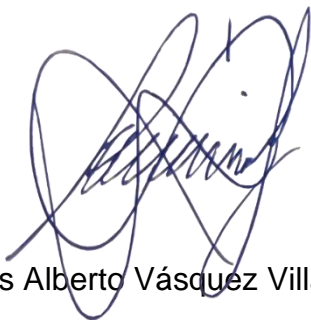
Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Análisis de Ratios de Liquidez en las Empresas”** constituye la memoria que presenta el estudiante Luis Valdez Dávila, Rosmith Lorena Soto Rojas, Jerlly Paola Vela Trigoso del candidato 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 30 días del mes de diciembre del año 2020.



Carlos Alberto Vásquez Villanueva

## ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 20 días del mes de diciembre del año 2020 siendo las 08:30 horas., se reunieron en la sala virtual, de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Mg. Marisol Yolanda Huamán Espejo el secretario: Mg. Luis Enrique Falcón Delgado y como miembro: Mg. Arturo Jaime Zúñiga Castillo y el asesor Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado: “Análisis de ratios de liquidez en las empresas” de los Bachilleres:

- a) Luis Valdez Davila
- b) Jerly Paola Vela Trigoso
- c) Rosmith Lorena Soto Rojas

Conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria.

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual invitando a los candidatos 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): Luis Valdez Davila

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (b): Jerly Paola Vela Trigoso

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (b): Rosmith Lorena Soto Rojas

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

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)

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

## INDICE

Resumen .....	5
Absctract.....	5
1. Introducción.....	6
2. Metodología.....	6
3. Revisión teórica .....	7
4. Conclusión.....	9
5. Referencias .....	9
6. Anexos .....	10



*Una Institución Adventista*

## **Análisis de ratios de liquidez en las empresas**

Rosmith Lorena Soto Rojas<sup>1</sup>; Luis Valdez Dávila<sup>2</sup>; Jerly Paola Vela Trigos<sup>3</sup>

*<sup>a</sup>EP. Contabilidad, Facultad de Ciencias empresariales, Universidad Peruana Unión, Lima Perú*

### **Resumen**

En el presente artículo aborda una investigación cuantitativa, descriptiva, de revisión bibliográfica, orientados en análisis de diferente normas y conceptos, con el objetivo principal es analizar las bases teóricas de los ratios de liquidez en la empresa en estudio, en ese sentido se realizó una revisión analítica de diferentes fuentes bibliográfica de reconocidas trayectorias. Comprendemos que existe ciertas brechas entre los análisis y ratios financieros, se buscó comprender que los ratios son herramientas que cualquier director financiero utilizaría para analizar la situación financiera de la empresa. Gracias al análisis de ratios se puede saber si se ha gestionado bien o mal una compañía, también se puede hacer proyecciones económico-financieras bien fundamentadas y se mejora la toma de decisiones, por ellos se asegura una gestión de inventario óptima. Concluyendo con la revisión, las técnicas de análisis están basadas en el método de los ratios que constituyen unas herramientas no sólo útiles, sino indispensables.

Palabras claves: Analisis, ratios, liquidez.

---

### **Abstract**

This article deals with a quantitative, descriptive, bibliographic review research, oriented on the analysis of different norms and concepts, with the main objective of analyzing the theoretical bases of the liquidity ratios in the company under study, in that sense a analytical review of different bibliographic sources of recognized trajectories. We understand that there are certain gaps between financial analysis and ratios, it was sought to understand that ratios are tools that any CFO would use to analyze the financial situation of the company. Thanks to the analysis of ratios, it is possible to know if a company has been managed well or badly, it is also possible to make well-founded economic-financial projections and improve decision-making, by which an optimal inventory management is ensured. Concluding with the review, the analysis techniques are based on the method of the ratios that constitute tools not only useful, but indispensable.

Key words: Analysis, liquidity, ratios

## **1. Introducción**

Actualmente el proceso de transformación que trae consigo los avances tecnológicos, la automatización de los procesos, el desarrollo económico, el crecimiento de muchas empresas, dificulta la permanencia y el progreso de los negocios en su entorno. Sin embargo, las organizaciones son vulnerables a sufrir algún desequilibrio financiero imprevisto, caracterizado por insolvencia y poca liquidez, como producto de políticas financieras poco efectivas o por deficiencias, en tanto las empresas debe conocer su condición económico-financiera, para ello debe disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una planeación más idónea, Nava Rosillón, (2010). Tiene como finalidad conocer y evaluar la posición financiera de la empresa en un ejercicio económico que utilizan las técnicas de análisis e interpretación financiera de los estados financieros en base a los resultados obtenidos que permitan a los directivos realizar las acciones correctivas que ayuden al mejoramiento y crecimiento de la institución, Guaman (2018). Con respecto a la empresa de años anteriores, en soporte para la toma de decisiones. Los análisis financieros se componen de análisis de rentabilidad como resultado que han tenido los inversionistas de la aportación de capital a la empresa por medio de ganancias o pérdidas, análisis de riesgo entendida como la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones financieras y análisis de las fuentes y utilización de fondos en donde se analiza el origen y la aplicación de los fondos originados en la empresa; Barreto Granda, (2020). Para ello, proponemos unas ratios tradicionales que constituyen el eje fundamental para la toma de decisiones. Así mismo, son los que se utilizan en casi todas las encuestas, bases de datos e información a terceros por parte de las centrales de balances, y se presentan agrupados en familias homogéneas, que comprenden 6 grupos. Santandreu, E. (n.d).

El objetivo del presente trabajo de investigación es de revisiones bibliográficas que sirvan para futuras investigaciones sobre nuestra variable en las diferentes entidades de cualquier actividad económica, Coz Yglecias & Huaman Huanuco, (2019).

## **2. Metodología**

El estudio de este artículo es de revisión documental de fuentes primarias y secundarias, tales como artículos nacionales e internacionales de revistas indexadas; se conformaron categoría de análisis y síntesis relacionados en procesos deductivo e inductivo, para dar paso a la interpretación.

Por otra parte, se tomó como referencia bibliográfica 15 documentos de los cuales se tomó como referencia a 7 de ellas, ya que están relacionadas con el tema de estudio, después de haber fijado el objetivo y hacer un resumen de ellas, se encamina las ideas principales porque es importante establecer criterios de organización y clasificación de la información obtenida. La metodología es del tipo descriptiva, de revisión bibliográfica, orientados en análisis de diferentes normas y conceptos; porque es donde se aplica, discute, analiza los datos, coeficientes, como el desagregado de los estados financieros para conocer exactamente los detalles y

características de todo lo que se investiga. Lo, que dará un significado al hecho de los resultados a obtenerse de la evaluación, además encontrar la diferencia del valor de la información en un momento dado, tomando el valor de la misma en un tiempo determinado, (Condori Choquepata, 2018).

### 3. Revisión teórica

#### ***Ratios financieros***

Las razones financieros o ratios, forman parte integral de los estados financieros, mismas que cuantifican aspectos de una empresa. Las ratios son categorizadas de acuerdo al aspecto del efectivo. Por otra parte, las ratios de actividad miden a la empresa cuán rápido se convierte los activos no corrientes en activos corrientes. Las ratios de deuda calculan la capacidad de una empresa en como repagar una deuda a largo plazo. En tanto, las ratios de ganancia calculan el uso que la empresa hace a sus activos y como el control de los gastos genera un aceptable retorno. Por ello, las ratios de mercado fidelizan la respuesta de inversor ante la tendencia de acciones de la empresa y el costo de emitir acciones. Esto está relacionado con el rendimiento de inversión de los accionistas y la relación entre el rendimiento y valor de una inversión de la empresa. Las ratios financieras permiten realizar comparaciones entre empresas, industrias, diferencia de periodos de tiempos y una determinada empresa y el promedio de las empresas en la rama de su industria. También las ratios por general no resultan ser de utilidad a menos que se compare con algún otro valor, por ejemplo, los resultados de una empresa en un ciclo de negocio previo a otra empresa. Por tanto, las ratios de diferente industria empresarial se estarían exponiendo en riesgo, y con un requerimiento de capital y competencia diferentes que son más difíciles de comparar.

#### ***Ratios De Liquidez***

La ratio de liquidez o razones son un conjunto de indicadores cuya finalidad es diagnosticar si una empresa es capaz de generar liquidez en base a la tesorería, o lo que es lo mismo convertir los activos en liquidez de acuerdo a su ciclo de explotación. La empresa tiene como objetivo generar beneficio a largo plazo, es decir que los ingresos sean mayores a los gastos generados logrando así una rentabilidad generada por la inversión ya sea superior al costo de su financiamiento. Las ratios a corto plazo tienen como objetivo generar medios de liquidez suficiente para hacer frente a las obligaciones de pago. Aching Samatelo (2012), el ratio de liquidez general se obtiene dividiendo el activo corriente por el pasivo corriente, estos activos corrientes incluyen básicamente cuentas de efectivo, bancos, cuentas y cuentas por cobrar, valores negociables e inventarios fáciles de negociar; es menester mencionar que esta relación es el principal indicador de liquidez, ya que muestra que parte de la proporción de deuda a corto plazo está cubierta por activos, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de la deuda.

### ***Liquidez corriente***

La liquidez corriente nos proporciona una deuda de corto plazo que son cubiertas por el activo Con la finalidad de conversión en dinero que corresponde al vencimiento de las deudas, en donde calculamos dividiendo el activo corriente entre el activo corriente. El activo corriente incluye las cunetas de caja, bancos, valores de negociación, cuentas, letras por cobrar y inventarios. La razón de liquidez es la principal medida de la ratio. Según Arozemena Morales & Gonzales Pereyra (2017), menciona que el ratio que permite determinar de manera general la capacidad que presenta la empresa para poder sumir sus obligaciones a corto plazo, esta es obtenida mediante la división del activo corriente, sobre el pasivo corriente, este puede ser interpretado según la cantidad determinada por la operación siendo la adecuada la que es mayor a la unidad.

### ***Prueba ácida***

La prueba acida es un indicador el más exigente ya que él depende el descarte total del activo corriente ya que esta cuenta no solo es realizable de forma fácil ya que nos proporciona una capacidad de pago a corto plazo en la empresa. Se calcula restando el activo corriente del inventario y dividiendo las diferencias entre el pasivo corriente. Según Condori Choquepata (2018), Mide la liquidez corriente de una manera más apropiada ya que descarta los inventarios y los gastos.

### ***Prueba defensiva***

La prueba defensiva indica la capacidad de la empresa en operar con sus activos líquidos sin recurrir a sus flujos de ventas. Esta ratio nos permite medio la capacidad efectiva de la empresa en un corto plazo; también se mantiene a cuenta únicamente el activo en caja y los valores negóciales, eliminando así la influencia de las variables en el tiempo y manera que los precios de las demás cuentas del activo corriente sean mantenidos, este prueba se calcula dividiendo el total de los saldos en caja y bancos entre el pasivo corriente; Aching Samatelo ( 2012).

### ***Capital de trabajo***

El capital de trabajo enlaza una relación entre los activos corrientes y pasivos corrientes; puesto que no es una razón definida en términos de un conjunto de cuentas divididos por otros ya que el capital de trabajo, es lo que la empresa cuenta después de saldas deudas inmediatas que es diferencia entre los activos corrientes menos los pasivos corrientes, es el dinero que disponible la empresa para seguir en marcha y no desaparecer en el tiempo y eso le permite operar diariamente. Eso indica que el importe monetaria de la empresa después de cumplir con las deudas a corto plazo utilizando los activos corriente, manifiesta ; Aching Samatelo ( 2012).

#### 4. Conclusión

Para concluir, los ratios son la mayoría de veces lo que las empresas utilizan generalmente, con ello se puede analizar el comportamiento económico-financiero de la empresa, con el objetivo de simplificar las toma de decisiones y agilizar la gestión de las mismas, por ello, las técnicas de análisis esta basada en el método de los ratios como una herramienta no solo util sino indispensable, no obstante, el trabajo esta basado en un analisis estático, lo que en realidad deberia ser mas práctico ya que esta basado en un análisis de varios años de estudio (retrospectivo) de los ratios, con el fin de conocer la situación actual de la empresa, institución o sector, con el fin de dar a conocer su entorno mas competitivo a futuro.

#### 5. Referencias

- Aching Samatelo, J. L. (2012). *César Aching Guzmán 1 RATIOS FINANCIEROS Y MATEMATICAS DE LA MERCADOTECNIA*. 100.
- Arozemena Morales, K., & Gonzales Pereyra, J. (2017). FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN Y NEGOCIOS TÍTULO por el cual se opta: CONTADOR PÚBLICO TITULANDOS. In *Tesis*.
- Barreto Granda, N. B. (2020). Financial Analysis: Substantial Factor for Decision Making in a Business Sector Company. *Revista Universidad Y Sociedad*, 12(3), 129–134.
- Condori Choquepata, R. (2018). Universidad Nacional Del Altiplano Monografías : In *Tesis*.  
[http://tesis.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/11057/Loayza\\_Rodriguez\\_Medith.PDF?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/11057/Loayza_Rodriguez_Medith.PDF?sequence=1&isAllowed=y)
- Coz Yglecias, A., & Huaman Huanuco, L. (2019). *Universidad Peruana Unión*. 1–303.  
<papers2://publication/uuid/45D7E632-B571-4218-9E47-8B4457FEA9D3>
- Guaman, M. (2018). Unidad académica de ciencias empresariales carrera de contabilidad y auditoría. *Utmach*, 4, 1194–1215. <https://doi.org/1390-9304>
- Nava Rosillón, M. A. (2010). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48). <https://doi.org/10.31876/revista.v14i48.10553>



## 6. Anexos : Resolución del Dictamen

# FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

“AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD”

RESOLUCIÓN N° 1290-H-2020 /UPeU-FCE-CF

Ñaña, Lima, 02 de diciembre de 2020

### VISTO:

El expediente de los (las)/la (del) estudiante(s), de la Carrera Profesional de Contabilidad y Gestión Tributaria, de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión.

### 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 designación del Comité Dictaminador del trabajo de investigación para el grado de bachiller;

Que los (las)/el (la) estudiante(s), ha(n) concluido el desarrollo del trabajo de investigación, redactado su artículo científico con la opinión favorable de su asesor y solicita la designación del Comité Dictaminador respectivo;

Estando a lo acordado en la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 02 de diciembre de 2020, y en aplicación del Estatuto y Reglamento General de Investigación de la Universidad;

### SE RESUELVE:

Designar el Comité Dictaminador encargado de administrar el proceso de dictamen correspondiente al trabajo de investigación, presentada por los (las)/el (la) estudiante(s), otorgándole un plazo máximo de diez (10) días hábiles, posterior a la fecha de recepción de la presente resolución, para emitir el dictamen respectivo a través de la plataforma oficial:

Estudiantes	Código	Título	Asesor	Dictaminadores
Rosmith Lorena Soto Rojas	201712972	Análisis de ratios de liquidez, en las empresas	Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva	Mg. Adolfo William Lavalle Gonzáles
Jerly Paola Vela Trigos	201711091			
Luis Valdez Dávila	201712977			

Regístrese, comuníquese y archívese.



  
**Dra. Maritza Soledad Arana Rodríguez**  
DECANA



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

cc: - Interesado (1)  
- Comité dictaminador