

**UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS E INFORMÁTICA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS**  
**CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y FINANZAS**



**TESIS**

“Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022”

**AUTORA:**

Bach. Mauricio Suazo, Emilyn Jhasmyn

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

CONTADOR PÚBLICO

**ASESOR:**

Mg. Hermoza Ochante, Rubén Edgar

ID ORCID: 0000-0003-4769-0101

DNI: 42037740

**LIMA - PERÚ**

**2023**



**INFORME DE SIMILITUD N°099-2023-UPCI-FCEYN-REHO-TT**

**A** : **MG. HERMOZA OCHANTE RUBÉN EDGAR**  
Decano (e) de la Facultad de Ciencias Empresariales y de Negocios

**DE** : **MG. HERMOZA OCHANTE, RUBEN EDGAR**  
Docente Operador del Programa Turnitin

**ASUNTO** : Informe de evaluación de Similitud de Tesis:  
**BACHILLER MAURICIO SUAZO, EMILYN JHASMYN**

**FECHA** : Lima, 11 de Octubre de 2023.

---

Tengo el agrado de dirigirme a usted con la finalidad de informar lo siguiente:

1. Mediante el uso del programa informático **Turnitin** (con las configuraciones de excluir citas, excluir bibliografía y excluir oraciones con cadenas menores a 20 palabras) se ha analizado la Tesis titulada: “**FINANCIAMIENTO Y LIQUIDEZ EN LA EMPRESA MECHANICAL WORLD S.A.C., 2022**”, presentado por la Bachiller **MAURICIO SUAZO, EMILYN JHASMYN**.
2. Los resultados de la evaluación concluyen que la Tesis en mención tiene un **ÍNDICE DE SIMILITUD DE 28%** (cumpliendo con el artículo 35 del Reglamento de Grado de Bachiller y Título Profesional UPCI aprobado con Resolución N° 373-2019-UPCI-R de fecha 22/08/2019).
3. Al término análisis, la Bachiller en mención **PUEDE CONTINUAR** su trámite ante la facultad, por lo que el resultado del análisis se adjunta para los efectos consiguientes

Es cuanto hago de conocimiento para los fines que se sirva determinar.

Atentamente,

  
.....  
**MG. HERMOZA OCHANTE, RUBEN EDGAR**  
Universidad Peruana de Ciencias e Informática  
Docente Operador del Programa Turnitin

*Adjunto:*

- \*Recibo digital turnitin*
- \*Resultado de similitud*

**DEDICATORIA**

*Para mi inspiración de vida, alegría y prosperidad.*

## **AGRADECIMIENTO**

Muy agradecida con Dios por las circunstancias buenas que me permite vivir, con mi familia por estar pendiente de mis avances en la vida.

## PRESENTACIÓN

Presento ante los docentes evaluadores el tema “**Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022**”; investigación que se realizó para observar la situación financiera de la empresa con especial atención en el financiamiento y la liquidez, la empresa tiene fuentes de financiamiento con capital propio, préstamos bancarios y otros pasivos, El capital propio de la empresa aumentó en 10% en 2022, impulsado por las utilidades generadas durante el año. Los préstamos bancarios también aumentaron en 10%, como resultado de la necesidad de la empresa de financiar sus inversiones en maquinaria y equipos. Los otros pasivos financieros disminuyeron en 5%, debido al pago de deudas a proveedores.

Este trabajo recoge también de acuerdo al enfoque de investigación de la UPCI información básica de los trabajadores con la aplicación del instrumento de investigación, cumpliendo con el Reglamento de Grados y Títulos, las normas APA y las consideraciones éticas de investigación.

*Bach. Mauricio Suazo, Emilyn Jhasmyn*

## ÍNDICE

<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>i</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>ii</b>
<b>PRESENTACIÓN</b> .....	<b>iii</b>
<b>ÍNDICE</b> .....	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>vi</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b> .....	<b>viii</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>x</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>xi</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>1</b>
1.1. Realidad problemática .....	1
1.2. Planteamiento del problema .....	3
1.2.1. Problema General .....	3
1.2.2. Problemas Específicos .....	3
1.3. Hipótesis de la investigación .....	3
1.3.1. Hipótesis General .....	3
1.3.2. Hipótesis Específicas .....	3
1.4. Objetivos de la Investigación .....	4
1.4.1. Objetivo General .....	4
1.4.2. Objetivos Específicos .....	4
1.5. Variables, dimensiones e indicadores .....	5
1.6. Justificación del estudio .....	5
1.7. Antecedentes nacionales e internacionales .....	6
1.7.1. Antecedentes Nacionales .....	6
1.7.2. Antecedentes Internacionales .....	10
1.8. Marco Teórico .....	15
1.8.1. Financiamiento .....	15
1.8.2. Liquidez.....	20

1.9. Definición de términos básicos.....	24
<b>II. MÉTODO .....</b>	<b>26</b>
2.1. Tipo y diseño de investigación .....	26
2.2. Población y Muestra.....	26
2.3. Técnicas para la recolección de datos.....	27
2.4. Validez y confiabilidad de instrumentos.....	27
2.5. Procesamiento y análisis de datos.....	29
2.6. Aspectos éticos.....	29
<b>III. RESULTADOS.....</b>	<b>30</b>
3.1. Resultados descriptivos .....	30
3.1.1. Financiamiento .....	30
3.1.2. Liquidez.....	42
3.2. Prueba de normalidad .....	54
3.3. Contrastación de las Hipótesis.....	57
<b>IV. DISCUSIÓN .....</b>	<b>59</b>
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>60</b>
<b>VI. RECOMENDACIONES.....</b>	<b>61</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>62</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>66</b>
Anexo 1. Matriz de Consistencia.....	66
Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos.....	68
Anexo 3. Base de datos .....	70
Anexo 4. Evidencia de similitud digital .....	72
Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio.....	76
Anexo 6. Formatos de validación de instrumento.....	77

## ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1. Dimensiones e indicadores de Financiamiento .....</i>	5
<i>Tabla 2. Dimensiones e indicadores de Liquidez .....</i>	5
<i>Tabla 3. Análisis de Cronbach.....</i>	28
<i>Tabla 4. Detalle Alfa de Cronbach.....</i>	28
<i>Tabla 5. Resultados a P1. ¿Considera que las fuentes de financiamiento internas son suficientes para cubrir las necesidades de la empresa? .....</i>	30
<i>Tabla 6. Resultados a P2. ¿Se eligen técnicamente las fuentes de financiamiento para la empresa? .....</i>	31
<i>Tabla 7. Resultados a P3. ¿Está satisfecho con el proceso de obtención de financiamiento para la empresa? .....</i>	32
<i>Tabla 8. Resultados a P4. ¿Se contemplan adecuadamente los factores más importantes al elegir una fuente de financiamiento externa?.....</i>	33
<i>Tabla 9. Resultados a P5. ¿Considera que el monto de financiamiento obtenido por la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades? .....</i>	34
<i>Tabla 10. Resultados a P6. ¿Le parece que el costo del financiamiento obtenido por la empresa es competitivo?.....</i>	35
<i>Tabla 11. Resultados a P7. ¿Considera que el plazo del financiamiento obtenido por la empresa es adecuado?.....</i>	36
<i>Tabla 12. Resultados a P8. ¿Está satisfecho con el proceso de negociación del financiamiento obtenido por la empresa?.....</i>	37
<i>Tabla 13. Resultados a P9. ¿Considera que los financiamientos de corto plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?.....</i>	38
<i>Tabla 14. Resultados a P10. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de corto plazo?.....</i>	39
<i>Tabla 15. Resultados a P11. ¿Considera que los financiamientos de largo plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?.....</i>	40
<i>Tabla 16. Resultados a P12. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de largo plazo?.....</i>	41
<i>Tabla 17. Resultados a P13. ¿Considera que el nivel de efectivo de la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades a corto plazo? .....</i>	42
<i>Tabla 18. Resultados a P14. ¿Considera que el nivel de cuentas por cobrar de la empresa es adecuado para su flujo de caja? .....</i>	43
<i>Tabla 19. Resultados a P15. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es suficiente para satisfacer la demanda de los clientes? .....</i>	44

<i>Tabla 20. Resultados a P16. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es adecuado para sus costos de almacenamiento? .....</i>	<i>45</i>
<i>Tabla 21. Resultados a P17. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de la empresa es adecuado para su flujo de caja? .....</i>	<i>46</i>
<i>Tabla 22. Resultados a P18. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de su empresa es adecuado para sus objetivos de crédito?.....</i>	<i>47</i>
<i>Tabla 23. Resultados a P19. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus necesidades de liquidez? .....</i>	<i>48</i>
<i>Tabla 24. Resultados a P20. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus objetivos financieros? .....</i>	<i>49</i>
<i>Tabla 25. Resultados a P21. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?.....</i>	<i>50</i>
<i>Tabla 26. Resultados a P22. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento? .....</i>	<i>51</i>
<i>Tabla 27. Resultados a P23. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo? .....</i>	<i>52</i>
<i>Tabla 28. Resultados a P24. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento? .....</i>	<i>53</i>
<i>Tabla 29. Normalidad de las variables .....</i>	<i>54</i>
<i>Tabla 30. Contraste de hipótesis general.....</i>	<i>57</i>
<i>Tabla 31. Contraste específico 1 .....</i>	<i>58</i>
<i>Tabla 32. Contraste específico 2 .....</i>	<i>58</i>
<i>Tabla 33. Contraste específico 3 .....</i>	<i>58</i>

## ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 3. Resultados a P1. ¿Considera que las fuentes de financiamiento internas son suficientes para cubrir las necesidades de la empresa?.....</i>	<i>30</i>
<i>Figura 4. Resultados a P2. ¿Se eligen técnicamente las fuentes de financiamiento para la empresa?.....</i>	<i>31</i>
<i>Figura 5. Resultados a P3. ¿Está satisfecho con el proceso de obtención de financiamiento para la empresa?.....</i>	<i>32</i>
<i>Figura 6. Resultados a P4. ¿Se contemplan adecuadamente los factores más importantes al elegir una fuente de financiamiento externa?.....</i>	<i>33</i>
<i>Figura 7. Resultados a P5. ¿Considera que el monto de financiamiento obtenido por la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades?.....</i>	<i>34</i>
<i>Figura 8. Resultados a P6. ¿Le parece que el costo del financiamiento obtenido por la empresa es competitivo?.....</i>	<i>35</i>
<i>Figura 9. Resultados a P7. ¿Considera que el plazo del financiamiento obtenido por la empresa es adecuado?.....</i>	<i>36</i>
<i>Figura 10. Resultados a P8. ¿Está satisfecho con el proceso de negociación del financiamiento obtenido por la empresa?.....</i>	<i>37</i>
<i>Figura 11. Resultados a P9. ¿Considera que los financiamientos de corto plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?.....</i>	<i>38</i>
<i>Figura 12. Resultados a P10. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de corto plazo?.....</i>	<i>39</i>
<i>Figura 13. Resultados a P11. ¿Considera que los financiamientos de largo plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?.....</i>	<i>40</i>
<i>Figura 14. Resultados a P12. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de largo plazo?.....</i>	<i>41</i>
<i>Figura 15. Resultados a P13. ¿Considera que el nivel de efectivo de la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades a corto plazo? .....</i>	<i>42</i>
<i>Figura 16. Resultados a P14. ¿Considera que el nivel de cuentas por cobrar de la empresa es adecuado para su flujo de caja? .....</i>	<i>43</i>
<i>Figura 17. Resultados a P15. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es suficiente para satisfacer la demanda de los clientes?.....</i>	<i>44</i>
<i>Figura 18. Resultados a P16. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es adecuado para sus costos de almacenamiento? .....</i>	<i>45</i>
<i>Figura 19. Resultados a P17. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de la empresa es adecuado para su flujo de caja? .....</i>	<i>46</i>

<i>Figura 20. Resultados a P18. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de su empresa es adecuado para sus objetivos de crédito?.....</i>	<i>47</i>
<i>Figura 21. Resultados a P19. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus necesidades de liquidez? .....</i>	<i>48</i>
<i>Figura 22. Resultados a P20. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus objetivos financieros? .....</i>	<i>49</i>
<i>Figura 23. Resultados a P21. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?.....</i>	<i>50</i>
<i>Figura 24. Resultados a P22. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento? .....</i>	<i>51</i>
<i>Figura 25. Resultados a P23. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo? .....</i>	<i>52</i>
<i>Figura 26. Resultados a P24. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento? .....</i>	<i>53</i>
<i>Figura 27. Normalidad de Financiamiento.....</i>	<i>55</i>
<i>Figura 28. Normalidad de Liquidez .....</i>	<i>55</i>
<i>Figura 29. Diagrama de cajas de Financiamiento.....</i>	<i>56</i>
<i>Figura 30. Diagrama de cajas de Liquidez.....</i>	<i>56</i>
<i>Figura 31. Modelo de ajuste de los datos obtenidos .....</i>	<i>57</i>

## RESUMEN

El bienestar financiero es uno de los principales elementos para el desarrollo de las empresas, permitiendo tener niveles óptimos de financiamiento, administración de capital de trabajo e inyección adecuada de dinero para las inversiones en el crecimiento de la empresa.

Se propuso iniciar con el objetivo “Determinar en qué medida el financiamiento se relaciona con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022”, evaluando las fuentes de financiamiento, los montos y costos de financiamiento y los plazos de financiamiento como elementos principales de la investigación. Aplicando para ello la investigación aplicada no experimental con una muestra de 29 trabajadores a los cuales se realizaron encuestas.

Los resultados demuestran una correlación favorable y directa entre el financiamiento y la liquidez, expresado por el coeficiente de Spearman de 0.617, significancia de 0.00 aceptando la hipótesis general y concluyendo que el financiamiento se relaciona favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

***Palabras clave:*** *Financiamiento, Liquidez.*

## ABSTRACT

Financial well-being is one of the main elements for the development of companies, allowing for optimal levels of financing, management of working capital and adequate injection of money for investments in the growth of the company.

It was proposed to start with the objective “Determine to what extent financing is related to liquidity in the company Mechanical World S.A.C. 2022”, evaluating the sources of financing, the amounts and costs of financing and the terms of financing as the main elements of the research. Applying non-experimental applied research with a sample of 29 workers to whom surveys were carried out.

The results demonstrate a favorable and direct correlation between financing and liquidity, expressed by the Spearman coefficient of 0.617, significance of 0.00, accepting the general hypothesis and concluding that financing is favorably and significantly related to liquidity in the company Mechanical World S.A.C. 2022.

**Keywords:** *Financing, Liquidity.*

## **I. INTRODUCCIÓN**

### **1.1. Realidad problemática**

El bienestar financiero es uno de los principales elementos para el desarrollo de las empresas, permitiendo tener niveles óptimos de financiamiento, administración de capital de trabajo e inyección adecuada de dinero para las inversiones en el crecimiento de la empresa.

La liquidez es la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo de manera rápida y eficiente. Es un factor importante para el éxito de cualquier empresa, ya que permite a la empresa cubrir sus obligaciones a corto plazo, como el pago de nómina, proveedores y deudas financieras, permitiendo el cumplimiento de obligaciones a corto plazo, aprovechamiento de oportunidades de inversión y generación de confianza en los inversionistas y acreedores.

En el contexto actual, la liquidez es aún más importante para las empresas, ya que la pandemia de COVID-19 ha generado una mayor incertidumbre en los mercados financieros. Las empresas con buena liquidez están mejor preparadas para hacer frente a cualquier evento inesperado que pueda afectar su negocio.

Hay una serie de factores que pueden afectar la liquidez de una empresa, como la estructura de sus activos y pasivos, su volumen de ventas y su nivel de gastos. Las empresas pueden tomar una serie de medidas para mejorar su liquidez, como contar con niveles óptimos de inventario, acortar plazos de pago a proveedores, incrementar la cobranza de las cuentas pendientes de cobro y lograr financiamiento adicional.

Sin embargo, en la empresa Mechanical World S.A.C, se han observado limitaciones en relación a la liquidez necesaria para contar con una operación saludable, requiriendo el financiamiento constante para cubrir las obligaciones de corto plazo, siendo necesario incrementar la presión en la cobranza de cuentas por cobrar.

Aunado a las limitadas capacidades y sobrecarga laboral del personal encargado de hacer el seguimiento respectivos, que muchas veces se ha reflejado en el incremento de la deuda bancaria, generando presión en su flujo de caja, viéndose obligado a destinar una mayor parte de sus ingresos para el pago de intereses y amortizaciones de sus préstamos.

Si esta situación persiste, la empresa podría tener serios problemas financieros, siendo necesaria la reducción de plazos de pago a proveedores, el incremento de la cobranza de cuentas pendientes y la adquisición de líneas de crédito revolvente que podrían ayudar a acceder a recursos en caso de emergencias.

## **1.2. Planteamiento del problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿En qué medida el financiamiento se relaciona con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?

### **1.2.2. Problemas Específicos**

- 1) ¿En qué medida las fuentes de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?
- 2) ¿En qué medida los costos y montos de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?
- 3) ¿En qué medida los plazo de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?

## **1.3. Hipótesis de la investigación**

### **1.3.1. Hipótesis General**

El financiamiento se relaciona favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

### **1.3.2. Hipótesis Específicas**

- 1) Las fuentes de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

- 2) Los montos y costos de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.
- 3) Los plazos de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

#### **1.4. Objetivos de la Investigación**

##### **1.4.1. Objetivo General**

Determinar en qué medida el financiamiento se relaciona con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

##### **1.4.2. Objetivos Específicos**

- 1) Determinar en qué medida las fuentes de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.
- 2) Determinar en qué medida los montos y costos de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.
- 3) Determinar en qué medida los plazos de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

## 1.5. Variables, dimensiones e indicadores

Tabla 1. Dimensiones e indicadores de Financiamiento

Variable	Dimensiones	Indicadores
<b>Financiamiento</b>	1. Fuentes de financiamiento.	Evaluación de entidades
		Requisitos de financiamiento
	2. Montos y costos de financiamiento.	Montos de financiamiento
		Costo por financiamiento
	3. Plazos de financiamiento.	Financiamiento de corto plazo
		Financiamiento de largo plazo

*Fuente: Elaboración propia, 2022.*

Tabla 2. Dimensiones e indicadores de Liquidez

Variable	Dimensiones	Indicadores
<b>Liquidez</b>	1. Activos corrientes.	Efectivo y cuentas por cobrar
		Nivel de inventario
	2. Pasivos corrientes.	Cuentas por pagar
		Préstamos a corto plazo
	3. Ratio de liquidez.	Liquidez corriente
		Prueba ácida

*Fuente: Elaboración propia, 2022.*

## 1.6. Justificación del estudio

“En investigación hay una justificación teórica cuando el propósito del estudio es generar reflexión y debate académico sobre el conocimiento existente, confrontar una teoría, contrastar resultados o hacer epistemología del conocimiento existente”. (Bernal, 2010, p. 106).

“Se considera que una investigación tiene justificación práctica cuando su desarrollo ayuda a resolver un problema o, por lo menos, propone estrategias que al aplicarse contribuirían a resolverlo”. (Bernal, 2010, p. 106).

“En investigación científica, la justificación metodológica del estudio se da cuando el proyecto que se va a realizar propone un nuevo método o una nueva estrategia para generar conocimiento válido y confiable”. (Bernal, 2010, p. 107).

Se contemplan las tres justificaciones para esta investigación que servirá de base para futuros trabajos más detallados que aporten a la mejora y desarrollo de la empresa.

## **1.7. Antecedentes nacionales e internacionales**

### **1.7.1. Antecedentes Nacionales**

(Tello Perleche, 2017), con su investigación titulada *“El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem S.A.C.”*, de la Universidad Autónoma del Perú, cuyo objetivo principal es “Determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa Omnichem SAC.”, quien realizó su investigación de tipo descriptivo correlacional, con un diseño no experimental, cuenta con una población de 11 trabajadores de la empresa, y se tomó como muestra a la totalidad de trabajadores. Tuvo como resultado de la investigación en sus datos estadísticos un grado de significación de las variables es 0.00, aceptándose por tanto la hipótesis planteada. Se puede inferir que la compañía enfrenta un importante desafío debido a la insuficiencia de recursos financieros o liquidez, resultado de una gestión ineficiente en la recuperación de cuentas pendientes.

Esto se agrava por la falta de políticas claras en cuanto a la concesión de créditos y la administración de cobros, además de un exceso de inventario.

Conclusiones: “A pesar de que la empresa depende en gran medida de la financiación bancaria como medio para obtener fondos y hacer frente a sus obligaciones inmediatas, esta no siempre representa la opción más óptima para garantizar la liquidez. Este enfoque conlleva riesgos de incumplimiento y, al mismo tiempo, resulta en un aumento de los gastos financieros, impactando negativamente en la rentabilidad de la empresa. Además, la compañía enfrenta desafíos debido a una gestión de cobranzas ineficiente y a la falta de políticas de créditos y cobranzas que faciliten una selección más precisa de sus clientes”.

Recomendaciones: “La empresa se encuentra en la imperiosa necesidad de realizar una evaluación exhaustiva de su situación financiera. En primer lugar, es esencial elaborar de manera expedita una política integral de créditos y cobranzas, así como mejorar de manera significativa la eficiencia en la gestión de cobranzas para aumentar la liquidez. Además, resulta crucial examinar la posibilidad de solicitar créditos comerciales a sus proveedores”.

(Carrasco Santisteban, 2017), con su investigación titulada “*Financiamiento y Liquidez en las MYPES Textil Gamarra - La Victoria 2016*”, de la Universidad Cesar Vallejo, cuyo objetivo principal es “Determinar que existe relación entre Financiamiento y Liquidez en las Mypes textil Gamarra - La Victoria 2016”, quien realizó su investigación de tipo básica, nivel descriptivo correlacional, con un diseño no experimental de corte transversal, y un enfoque cuantitativo. Contó con una población de 4,993 MYPES, de las cuales su muestra fue de 50 MYPES Textileras que se ubican en la Galería Guizado en el

emporio comercial de Gamarra. Se optó por la técnica de encuesta para recopilar datos, utilizando como instrumento un cuestionario evaluado mediante la escala de Likert, el cual fue validado por seis expertos profesionales. El procesamiento de los datos se llevó a cabo utilizando estadísticas a través del software SPSS Statistics 22. Como resultado de la prueba de hipótesis, se concluyó que existe una correlación significativa de 0.744 entre el financiamiento y la liquidez en las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes).

Conclusiones: “Se concluyó que en las Micro y Pequeñas Empresas (Mypes) del sector textil en Gamarra, La Victoria, durante el año 2016, existe una relación entre el financiamiento y la liquidez. El financiamiento, tanto interno como externo, se identifica como un recurso crucial para estas empresas, ya que les posibilita realizar diversas inversiones para llevar a cabo sus operaciones y lograr un crecimiento empresarial. Los resultados de las entrevistas con las Mypes indican que muchas de estas empresas enfrentan carencias o disponen de un financiamiento limitado, mientras que otras se apoyan únicamente en un tipo de financiamiento. Un grupo más reducido logra utilizar ambos tipos de financiamiento y contar con las condiciones que esto genera”.

Recomendaciones: “Se plantea mejorar el nivel de financiamiento mediante la búsqueda activa de opciones externas, tales como préstamos, factoring, descuentos comerciales, leasing, entre otros. A modo de ejemplo, se sugiere la implementación de estrategias como ofrecer pequeños descuentos como incentivos para aquellos que realicen pagos por adelantado. También se propone la posibilidad de permitir pagos adelantados por productos que aún no han sido entregados, con el objetivo de disponer de liquidez adicional para hacer frente a posibles contratiempos que puedan surgir en el futuro”.

(Araujo Huarcaya & Huamán Sullón, 2022), con su investigación titulada “*El financiamiento y su relación de la liquidez de la empresa Stell Medical S.A.C. en el distrito de Villa María del Triunfo, en el periodo 2020*”, de la Universidad Autónoma del Perú, cuyo objetivo principal es “Determinar la relación entre el financiamiento y la liquidez de la empresa Stell Medical S.A.C. en el distrito de Villa María del Triunfo - 2020”, la presente investigación es de tipo descriptivo correlacional, con un diseño no experimental de corte transversal, y un enfoque cuantitativo. La población que se consideró para el presente estudio es de 16 colaboradores de la empresa, y se consideró como muestra a solo 10 trabajadores que quisieron participar de la presente investigación, y a quienes se les aplicó la encuesta correspondiente, el presente estudio permitió determinar que existe una correlación de 0.556 entre la variable financiamiento y la liquidez.

Conclusiones: “En el presente estudio de investigación, se ha concluido que existe una relación significativa entre el financiamiento y la liquidez de la empresa Stell Medical S.A.C. en el distrito de Villa María del Triunfo durante el periodo 2020. Esta asociación se explica debido a que la empresa ha necesitado recurrir a fuentes de financiamiento externas, como instituciones financieras (banca comercial, tarjetas de crédito, cajas municipales, entre otras), así como al financiamiento proporcionado por los propios accionistas, para asegurar la disponibilidad de liquidez”.

Recomendaciones: “Aunque el financiamiento desempeña un papel crucial en cualquier negocio, es imperativo analizar minuciosamente cada fuente de financiamiento, considerando especialmente el costo financiero asociado. A pesar de que algunas instituciones financieras ofrecen créditos con requisitos más flexibles, sus costos suelen ser más elevados. Por ende, la empresa debe llevar a cabo un análisis constante de su

capital de trabajo, proyectando sus obligaciones por pagar y planificando estratégicamente el pago de deudas corrientes en consonancia con sus ingresos. Este enfoque contribuirá a una gestión financiera más efectiva y sostenible”.

### **1.7.2. Antecedentes Internacionales**

(González et al., 2021), con su investigación titulada *“Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México”*, de la Universidad Nacional Autónoma de México, cuyo objetivo principal es “identificar los factores que impactan en el éxito de financiamiento de las Pymes que participan en las plataformas de fondeo colectivo, mediante la técnica de análisis de la covarianza (Ancova) en las calificaciones de riesgo mientras se controlan estadísticamente el monto del crédito”, realizó un estudio no experimental, mixto, de enfoque cualitativo y cuantitativo, con una población de 145 casos, tomando una muestra de 115 casos que no tienen observaciones. Obtuvo un un resultado  $0.387 > 0.05$  lo cual confirma que este supuesto no ha sido violado, por lo tanto, no se rechaza la hipótesis nula de homogeneidad de varianza y se procede con la comprobación de los siguientes supuestos

Conclusiones: “Para emprendedores de pequeñas y medianas empresas, así como para los participantes del entorno emprendedor, la aparición del crowdfunding se presenta como una solución a las limitaciones significativas de financiamiento en México. Para los inversionistas o fondeadores, representa un punto de inflexión en términos de la relación riesgo-rendimiento dentro del sistema financiero mexicano. Esto implica su participación en un sector de finanzas tecnológicas con tasas de crecimiento elevadas, bajo un esquema formal, transparente y confiable. Después de aplicar el modelo, el análisis y estudio de los datos rechazan la hipótesis nula  $H_0$ . Esto se debe a que se observaron diferencias

significativas en el éxito del financiamiento para las empresas que buscan fondos a través de la plataforma objeto de estudio, considerando el nivel de riesgo de los proyectos y controlando el efecto de variables como el monto, el plazo, la tasa de interés y el número de fondeadores”.

Recomendaciones: “Del presente estudio, se recomienda a las Mypes a evaluar bien los medios que toman para obtener financiamiento, hay varios en el mercado, no todos se ajustan a la necesidad o a las posibilidades de las empresas. Una vez elegido el más óptimo, resultará en un impacto positivo para la empresa”.

(Romero Borré et al., 2022), con su investigación titulada *“Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia”*, de la Universidad de la Costa. Para llevar a cabo este estudio, se implementó una investigación descriptiva de campo sin carácter experimental. La población analizada consistió en 122 entidades asociadas a la Cámara de Comercio de Barranquilla. Se administró un cuestionario compuesto por 27 ítems a todos los propietarios o administradores, y se consideraron como respuestas válidas aquellas proporcionadas por 93 empresas. Los resultados obtenidos revelan que el 86,7% de las entidades tienen menos de 10 años en operación y están bajo la gestión de la primera generación familiar. A corto plazo, el 37,8% del sector utiliza recursos propios, como ahorros o reinversión de utilidades, mientras que el 33,3% recurre a préstamos externos de familiares, amigos o de tipo informal. A largo plazo, el 22,2% se financia nuevamente mediante recursos propios, préstamos externos y bancarios, descartando la emisión de acciones, bonos y arrendamiento.

Conclusión: “Se puede concluir que las micro y pequeñas empresas familiares en el sector de confección en el sur-oriente de Barranquilla son recién llegadas al mercado. La mayoría de estas empresas están en manos de la primera generación familiar y están experimentando etapas iniciales de supervivencia y expansión. El vínculo familiar desempeña un papel crucial, ya que la mayoría de los empleados son miembros de la familia. Esta dinámica permite la construcción de confianza, facilitando la organización y la toma de acuerdos que son esenciales para el crecimiento y la posición competitiva en un entorno económico innovador y competitivo. El financiamiento se identifica como un elemento clave para aumentar la productividad y los ingresos de estas empresas. Sin embargo, en el corto plazo, suelen depender principalmente de fuentes comunes como los recursos propios, como los ahorros de los propietarios o la reinversión de utilidades. En cuanto a fuentes externas, recurren a recursos provenientes de familiares y amigos, prestamistas informales, así como establecen relaciones con los proveedores y obtienen préstamos de entidades bancarias”.

Recomendaciones: “Se recomienda a estas empresas mantener relaciones sólidas con los proveedores y reducir la dependencia de prestamistas que imponen tasas de interés elevadas y plazos limitados para el pago de deudas, ya que esto sería crucial para su existencia”.

(Camargo Leal, 2023), con su investigación titulada “*Financiamiento contingente al ingreso en Colombia: aplicabilidad en pregrado de medicina*”, de la Universidad Cooperativa de Colombia, cuyo objetivo principal es “Analizar la viabilidad de implementación del Financiamiento Contingente al Ingreso (FCI) en programas académicos de medicina en Colombia”. Para llevar a cabo este estudio cualitativo, jurídico, con un tipo de investigación documental, la metodología propuesta para esta

investigación implica la exploración a través de bases de datos para obtener información detallada sobre diversos modelos de financiamiento en la educación superior y evaluar su aplicabilidad práctica en el contexto colombiano. El enfoque principal se centrará en analizar cómo estos modelos contribuyen al reconocimiento, protección y garantía efectiva del derecho a la educación, con especial atención a la población colombiana. El proceso metodológico se llevará a cabo en varias etapas:

- 1) Revisión de literatura: Se realizará una revisión exhaustiva de la literatura existente sobre modelos de financiamiento en la educación superior, destacando aquellos que han sido implementados en diferentes contextos y han demostrado impacto positivo en el reconocimiento y garantía del derecho a la educación.
- 2) Identificación de bases de datos: Se seleccionarán bases de datos relevantes que contengan información actualizada sobre los distintos modelos de financiamiento en la educación superior, así como datos específicos relacionados con la población colombiana.
- 3) Recopilación de datos: A través de las bases de datos seleccionadas, se recopilará información detallada sobre los modelos de financiamiento en cuestión y su aplicabilidad en términos de reconocimiento y protección del derecho a la educación en Colombia.
- 4) Análisis comparativo: Se llevará a cabo un análisis comparativo de los modelos identificados, evaluando su efectividad y relevancia en el contexto colombiano. Se prestará especial atención a los factores que impactan directamente en el reconocimiento y garantía del derecho a la educación.

Esta metodología permitirá obtener un panorama completo y actualizado de los modelos de financiamiento en la educación superior y su aplicabilidad práctica en beneficio del derecho a la educación en la población colombiana.

Conclusiones: “El respaldo económico para los estudiantes que buscan obtener un título universitario, especialmente en instituciones de educación superior privadas. En este contexto, modelos de **financiamiento** como el Financiamiento Contingente al Ingreso (FCI) se presentan como opciones viables. Aunque se clasifica como un crédito educativo, su reembolso está condicionado a las condiciones laborales e ingresos del profesional graduado. Es decir, la obligación de pago se ajusta a la capacidad financiera del egresado. Además, se destaca la relevancia de contar con el respaldo continuo del Estado en situaciones en las que el egresado no cuente con recursos económicos suficientes para saldar la deuda”.

Recomendaciones: “Se recomienda realizar una evaluación cuidadosa a la viabilidad del apoyo educativo basado en el Financiamiento Contingente al Ingreso para el programa académico de medicina. Este modelo implica que el Estado ofrezca facilidades económicas para mitigar los elevados costos de la educación de los estudiantes de medicina, al tiempo que establece una corresponsabilidad por parte de los egresados para retribuir lo aportado”.

## **1.8. Marco Teórico**

### **1.8.1. Financiamiento**

Según (Westreicher, 2020) el financiamiento implica la obtención de recursos monetarios, los cuales pueden destinarse. Cualquier forma de financiamiento adquirido conlleva una responsabilidad futura. Por ejemplo, al obtener un crédito bancario, el deudor se compromete a pagar cuotas periódicas en los meses o años siguientes. Del mismo modo, en el caso de las aportaciones de los accionistas, estos esperan eventualmente recibir una compensación a través de la distribución de ganancias en forma de dividendos.

El financiamiento proporciona la capacidad a individuos y empresas de realizar inversiones sustanciales, con la obligación de devolver el capital adquirido en el futuro, incluso de forma escalonada en el tiempo. No obstante, la desventaja radica en la aplicación de tasas de interés, que representan los costos financieros asociados con el acceso inmediato a fondos en lugar de esperar para hacer uso de ese capital en el futuro.

Para (Hidalgo, 2020) el financiamiento es un recurso económico que se emplea para llevar a cabo actividades económicas. Su característica principal radica en la complementación entre los recursos propios y aquellos obtenidos a través de préstamos.

Para (Chagerben Salinas et al., 2017) el financiamiento tiene una función muy relevante en las organizaciones por proveer recursos para el desarrollo de actividades de crecimiento.

Para (Ferraro et al., 2011) la importancia de los desafíos financieros que enfrentan las pequeñas y medianas empresas (pymes) se manifiesta en la diversidad de programas

implementados para abordarlos, tanto a nivel nacional como internacional, durante varias décadas. La restricción del crédito puede obstaculizar los procesos de inversión destinados a la expansión de la capacidad de producción o la implementación de innovaciones. En situaciones más críticas, esta limitación puede incluso conducir al cierre de empresas. Además, la escasa disponibilidad de industrias de capital de riesgo y la falta de mecanismos de financiamiento para startups reducen la tasa de creación de nuevas empresas y limitan la posibilidad de contar con un mayor número de empresas dinámicas en la economía.

Para (Torres et al., 2017) las fuentes de financiamiento hacen referencia a las oportunidades disponibles para obtener los recursos económicos necesarios destinados a la apertura, sostenimiento y desarrollo de nuevos proyectos empresariales. Estas fuentes son esenciales para obtener los fondos requeridos con el fin de llevar a cabo inversiones, realizar operaciones y promover el crecimiento de la organización. Los recursos pueden originarse de diversas fuentes, tales como los fondos internos de la empresa (autofinanciación), los generados a través de las actividades operativas internas, las contribuciones de los socios, la emisión de acciones, o mediante recursos externos mediante la generación de una deuda que puede ser saldada en períodos de corto, mediano o largo plazo.

#### Ventajas y desventajas del financiamiento

Según (Leon, 500) para una MYPE se presentan las siguientes ventajas y desventajas

Ventajas:

1. Agilidad y flexibilidad: Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) tienen la capacidad de adaptarse rápidamente a cambios en el mercado.
2. Bajo nivel de exigencia en papeleo: Menos trámites burocráticos facilitan la gestión administrativa de las PYMES.
3. Facilidad para modificar aspectos en su estructura: Pueden ajustar su estructura organizativa de manera más ágil que las grandes empresas.
4. Mayor unidad e independencia de la dirección: La toma de decisiones puede ser más directa y menos jerárquica.
5. Generación de empleo: Contribuyen significativamente a la creación de empleo en el país.

#### Desventajas:

1. Menor capacidad económica: Limitaciones financieras que afectan la competencia en el mercado.
2. Mayor retraso tecnológico: Dificultad para mantenerse actualizadas en términos de tecnología.
3. Falta de capital para inversiones: Limitaciones para realizar inversiones significativas.
4. Dificultad para obtener créditos/préstamos: Obstáculos en el acceso a financiamiento para adquirir maquinaria u otros activos.
5. Menor capacitación y formación técnica: Puede haber una baja cualificación del personal.

6. Poco personal y dificultad para conseguirlo: Competencia con grandes empresas que ofrecen más oportunidades de desarrollo profesional y salarios más altos.

### **Tipos de Financiamiento:**

Según (Westreicher, 2020) existen los siguientes tipos de financiamiento:

1. Fondos ajenos (Deuda): Este tipo de financiamiento proviene de fuentes externas, como bancos o individuos, y se conoce como deuda. Un ejemplo típico son los préstamos bancarios.

2. Fondos propios: Estos son aportes realizados por los socios de la empresa. Para obtener más recursos de esta categoría, se puede llevar a cabo una oferta pública de adquisición, atrayendo a nuevos inversores interesados en adquirir una participación en el capital social de la empresa.

El financiamiento también puede clasificarse según el periodo pactado para su devolución:

3. Corto plazo: El plazo de financiamiento es igual o menor a un año. Por lo general, son préstamos de montos relativamente pequeños destinados, por ejemplo, al consumo de bienes no duraderos.

4. Largo plazo: El periodo de financiamiento se extiende a varios años, pudiendo incluso superar las dos décadas, como en el caso de los créditos hipotecarios. Estos préstamos suelen destinarse a la adquisición de activos de alto valor, como bienes inmuebles.

Es importante destacar que los accionistas tienen la opción de transferir su propiedad a otros inversionistas, lo cual es común, especialmente cuando se trata de socios minoritarios que participan activamente en el mercado financiero.

Según (Velecela Abambari, 2013) existen los siguientes tipos de financiamiento:

Fuentes internas: Las fuentes de financiamiento internas se originan dentro de la propia empresa como consecuencia de sus actividades operativas. Principalmente provienen de los accionistas y no conllevan un costo financiero inherente.

- a) Ahorros Personales: El empresario debe contar con activos personales en el negocio, siendo los ahorros personales la fuente de financiamiento de capital más comúnmente utilizada en la empresa.
- b) Aportaciones De Los Socios: La empresa tiene la posibilidad de operar con un capital proporcionado por sus propietarios, conocido como capital propio, o a través de aportes hechos por terceros en forma de préstamo o capital ajeno. Además, la empresa deberá decidir cuándo utilizar la combinación adecuada de ambos. Es importante señalar que, por lo general, si la empresa opta por utilizar capital ajeno en lugar del propio, lo hace para obtener una mayor rentabilidad al invertir su propio capital y operar con fondos de terceros (la tasa de interés de este préstamo debería ser inferior a la que la empresa obtiene al invertir su propio capital).
- c) Utilidades Retenidas: La base de financiamiento constituye la fuente de recursos más crucial para una empresa. Aquellas compañías que muestran una salud financiera o una sólida estructura de capital son aquellas que generan

utilidades significativas en relación con su nivel de ventas y de acuerdo con sus contribuciones de capital.

### **1.8.2. Liquidez**

Según (Díaz Llanes, 2012) la clave para evaluar la liquidez de una empresa, radica en identificar su capacidad para generar fondos suficientes y en el momento adecuado para cumplir con sus compromisos con los acreedores, al mismo tiempo que genera un margen que permite obtener beneficios que son reinvertidos en la empresa. Esta capacidad de generar fondos y margen se encuentra en el Activo a Largo Plazo.

La liquidez de una empresa se deriva de su capacidad para afrontar pagos a corto plazo, generada por su actividad productiva. La producción debe asegurar ingresos para mantener y aumentar la liquidez. Es crucial garantizar que la actividad productiva sea suficiente para el próximo período, ya que una producción insuficiente afectaría las ventas y gastos, resultando en una disminución del Activo Corriente. Para mantener la liquidez, la empresa debe al menos preservar su activo Neto.

Según (Nava & Venegas-Martínez, 2012), tradicionalmente, se ha concebido la liquidez como la facilidad con la que se pueden liquidar los activos y convertirlos en efectivo sin incurrir en pérdidas de valor significativas. La evaluación de la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones financieras en un periodo determinado ha llevado a establecer una distinción entre la liquidez o solvencia a corto plazo y el apalancamiento o solvencia a largo plazo.

Según (Mantilla & Huanca, 2020) podemos apreciar la relevancia del análisis de la liquidez, que se refiere a la capacidad de la empresa para obtener efectivo con el propósito de satisfacer sus obligaciones a corto plazo y alcanzar sus metas y objetivos establecidos.

Para (Arroba Salto & Solís Cabrera, 2017), el indicador de liquidez se utiliza para evaluar si el negocio cuenta con la capacidad necesaria para cumplir con las obligaciones asumidas, entendiendo por obligaciones las deudas con acreedores, proveedores, empleados y otras entidades. Analizar la liquidez de la empresa es crucial para anticipar posibles señales de alta o baja liquidez, permitiendo así la toma de decisiones informadas sobre compromisos financieros futuros.

Según (Nolazco Labajos et al., 2020), La liquidez se define como los recursos disponibles que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, y este concepto destaca la aplicación de indicadores financieros. Mantener un nivel adecuado de liquidez significa que la empresa puede realizar pagos de manera eficiente para cumplir con sus compromisos y respetar los plazos de crédito otorgados por los proveedores. Este enfoque permite a la empresa continuar desarrollando sus actividades comerciales con perspectivas de crecimiento.

### **Importancia de la liquidez de la empresa**

Según (Torres Miranda & Avelino Ramírez, 2017), para analizar el nivel de liquidez presente en la empresa, se emplean ratios, que son relaciones entre dos magnitudes financieras. Este enfoque se fundamenta en la observación de la documentación contable debidamente procesada.

La gestión efectiva o ineficiente de las cuentas por cobrar tiene un impacto directo en la liquidez de la empresa. El proceso de cobro marca el final del ciclo comercial,

representando la recepción de la utilidad derivada de una venta y siendo una fuente crucial de efectivo generado por la operación general. Además, constituye la principal fuente de ingresos para la empresa y sirve como base para establecer compromisos a futuro.

Para (Mantilla & Huanca, 2020), el análisis por antigüedad de saldos se lleva a cabo clasificando los montos pendientes de pago por parte de los clientes, con un control adecuado según la antigüedad de su vencimiento. Este enfoque puede ajustarse según las necesidades específicas de la entidad.

La gestión de crédito y cobranza, integrada en el ciclo de ingresos, se encarga de cobrar, autorizar ajustes y asignar créditos, desempeñando un papel esencial en la salud financiera de la empresa.

### **Riesgos de Liquidez**

La importancia crítica de la liquidez en el funcionamiento normal de los mercados y del sector financiero, así como las conexiones entre la financiación y el riesgo de liquidez, junto con la interrelación con el riesgo de crédito y los impactos reputacionales sobre la liquidez, subrayan que el riesgo de liquidez no es un riesgo aislado, sino que se vinculan con el riesgo de crédito o el riesgo de mercado. Aunque a menudo se presenta el riesgo de crédito como una escasez de liquidez cuando no se cumplen los reembolsos programados del crédito, es más bien un "riesgo emergente" con características intrínsecas, que puede desencadenarse o agravarse por otros riesgos financieros y operativos en el negocio financiero. (Sánchez Mayorga & Millán Solarte, 2012)

### **Indicadores de Liquidez**

Para poder identificar la liquidez, se presentan diferentes fórmulas que se pueden aplicar de acuerdo a la información con la que se cuenta, son las siguientes: (Díaz Llanes, 2012, pp. 8-11)

- $\text{Activo No Corriente (o Fijo)} / \text{Ventas}$
- $\text{Ventas} / \text{Activo No Corriente (Fijo)}$
- $\text{Ventas} / \text{Gastos Totales}$
- $\text{Activo Fijo (No Corriente)} / \text{Ventas} \times \text{Ventas} / \text{Gastos Totales}$
- $\text{Activo Fijo} / \text{Margen}$
- $\text{Ventas} \times \text{Margen} \times \text{Rotación}$
- $\text{Periodo Medio de Pagos} / \text{Periodo Medio de Ingresos} \times \text{Margen}$
- $\text{Ventas} \times \text{Margen} / \text{Valoración del Personal}$

### **1.9. Definición de términos básicos**

**Activo Fijo:** También conocidos como "bienes de capital". Los activos fijos son aquellos elementos tangibles que una empresa posee y utiliza de manera continua en sus operaciones para generar ingresos. Estos activos son esenciales para el funcionamiento a largo plazo de la empresa y no están destinados a la venta inmediata. Algunos ejemplos de activos fijos incluyen: Propiedades (Edificios, Terrenos, Instalaciones de producción), Maquinaria y Equipo (Maquinaria de fabricación, Equipos de procesamiento, Herramientas especializadas), Transporte (Vehículos de la empresa, Flota de transporte), Mobiliario y Enseres (Mobiliario de oficina, Equipos de cómputo), Otras Inversiones a Largo Plazo (Inversiones en tecnología, Sistemas informáticos) entre otros.

**Liquidez:** La capacidad de una persona, empresa o entidad bancaria para hacer frente a sus obligaciones financieras se denomina comúnmente "solidez financiera" o "salud financiera". Se refiere a la capacidad de cumplir con las deudas y compromisos financieros sin poner en riesgo su estabilidad económica

**Financiamiento:** La obtención de capital para un proyecto o negocio, conocida como financiamiento, consiste en suministrar recursos como dinero y crédito a una empresa o individuo con el fin de llevar a cabo sus planes. En el ámbito empresarial, esta financiación suele manifestarse a través de préstamos bancarios o aportaciones proporcionadas por los inversionistas de la compañía.

**Deuda:** La responsabilidad que una persona tiene de realizar un pago, cumplir con una obligación o reembolsar a otra persona algo, generalmente en términos monetarios.

**Préstamo bancario:** Se refiere a una transacción mediante la cual una entidad financiera ofrece a un cliente o empresa una cantidad específica de dinero. El receptor de este

préstamo asume la responsabilidad de devolver dicho monto, junto con los intereses correspondientes, en pagos periódicos previamente acordados según los términos establecidos en un contrato.

**Proveedor:** Una entidad o individuo cuyo propósito es cubrir las necesidades de recursos económicos de una empresa se conoce como "proveedor de recursos". Estos proveedores facilitan elementos como créditos, aportes de capital y socios para el beneficio de la empresa. Ejemplos de proveedores de recursos incluyen bancos, prestamistas, el gobierno y socios comerciales. Estos actores desempeñan un papel esencial al proporcionar los medios financieros necesarios para el funcionamiento y crecimiento de la empresa.

**Margen de ventas:** El margen de ganancia se define como la disparidad entre el precio de venta de un bien o servicio y su costo. Este margen suele representarse como un porcentaje calculado sobre el costo. Se añade un sobreprecio al gasto total en el que incurre el productor del bien o servicio, con el propósito de cubrir los diversos costos asociados con la operación del negocio y para generar beneficios. En resumen, el margen de ganancia es esencialmente el beneficio bruto obtenido por la diferencia entre los ingresos de la venta y los costos de producción.

**Sistema financiero:** El sistema financiero un conjunto de instituciones, instrumentos y mercados cuyo objetivo principal es dirigir los ahorros generados por prestamistas hacia prestatarios, al mismo tiempo que facilita y garantiza la circulación de dinero y el sistema de pagos.

## II. MÉTODO

### 2.1. Tipo y diseño de investigación

Vara (2015) “La investigación empresarial casi siempre es aplicada, porque busca solucionar un problema concreto, práctico, de la realidad cotidiana de las empresas”. (p. 235). Al respecto agrega Kaseng (2017) “cuando se trabaja con seres humanos puede haber un conjunto de características que no son manipulables, y si pudieran ser manipulables, existen factores éticos que lo hacen no recomendable”. (p. 204). Con ello se puede afirmar que es una investigación tipo aplicada con diseño no experimental.

### 2.2. Población y Muestra

Se tuvo en cuenta al total de **29 trabajadores** que laboran en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

Arias (2012) “Si la población, por el número de unidades que la integran, resulta accesible en su totalidad, no será necesario extraer una muestra. En consecuencia, se podrá investigar u obtener datos de toda la población objetivo, sin que se trate estrictamente de un censo”. (p. 83).

En esa perspectiva, la muestra fue por conveniencia del investigador, correspondiendo al total de **29 trabajadores** que laboran en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.

### **2.3. Técnicas para la recolección de datos**

Se aplicó como técnica la encuesta, como señala Arias (2012) “se define la encuesta como una técnica que pretende obtener información que suministra un grupo o muestra de sujetos acerca de sí mismos, o en relación con un tema particular”. (p. 72). Por los caracteres del enfoque de investigación coincidió aplicar esta técnica.

### **2.4. Validez y confiabilidad de instrumentos**

Arias (2012) “un instrumento de recolección de datos es cualquier recurso, dispositivo o formato (en papel o digital), que se utiliza para obtener, registrar o almacenar información”. (p. 68)

Hernández, Fernández & Baptista (2014) que indica que “La validez, en términos generales, se refiere al grado en que un instrumento mide realmente la variable que pretende medir” (p. 200).

Hernández, Fernández & Baptista (2014) “La confiabilidad de un instrumento de medición se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo individuo u objeto produce resultados iguales” (p. 200),

Bajo esas afirmaciones este trabajo tuvo validación por expertos y la confiabilidad se obtuvo por el cálculo de alfa de Cronbach, como se observa:

*Tabla 3. Análisis de Cronbach*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,816	24

*Fuente: Encuesta en “Mechanical World S.A.C.”, 2022*

*Tabla 4. Detalle Alfa de Cronbach*

	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P1. ¿Considera que las fuentes de financiamiento internas son suficientes para cubrir las necesidades de la empresa?	,809
P2. ¿Se eligen técnicamente las fuentes de financiamiento para la empresa?	,816
P3. ¿Está satisfecho con el proceso de obtención de financiamiento para la empresa?	,804
P4. ¿Se contemplan adecuadamente los factores más importantes al elegir una fuente de financiamiento externa?	,806
P5. ¿Considera que el monto de financiamiento obtenido por la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades?	,816
P6. ¿Le parece que el costo del financiamiento obtenido por la empresa es competitivo?	,804
P7. ¿Considera que el plazo del financiamiento obtenido por la empresa es adecuado?	,800
P8. ¿Está satisfecho con el proceso de negociación del financiamiento obtenido por la empresa?	,816
P9. ¿Considera que los financiamientos de corto plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?	,808
P10. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de corto plazo?	,807
P11. ¿Considera que los financiamientos de largo plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?	,814
P12. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de largo plazo?	,810
P13. ¿Considera que el nivel de efectivo de la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades a corto plazo?	,813

P14. ¿Considera que el nivel de cuentas por cobrar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?	,805
P15. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es suficiente para satisfacer la demanda de los clientes?	,809
P16. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es adecuado para sus costos de almacenamiento?	,807
P17. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?	,809
P18. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de su empresa es adecuado para sus objetivos de crédito?	,806
P19. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus necesidades de liquidez?	,808
P20. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus objetivos financieros?	,819
P21. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?	,813
P22. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?	,814
P23. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?	,798
P24. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?	,822

*Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022*

## 2.5. Procesamiento y análisis de datos

Los datos se ordenaron, procesaron y analizaron con el apoyo informático del software **Ms Excel 2019** y **SPSS v. 26.**, para todo el soporte estadístico necesario para probar las hipótesis de este trabajo.

## 2.6. Aspectos éticos

Torres (2014) “la ética es un cuerpo de conocimientos que aborda la naturaleza de las acciones humanas en la vida social, desde la óptica de los conceptos y preceptos morales” (p. 10). Por lo tanto, se garantizan las acciones morales en el cumplimiento de la investigación a nivel de redacción y trabajo de campo.

### III. RESULTADOS

#### 3.1. Resultados descriptivos

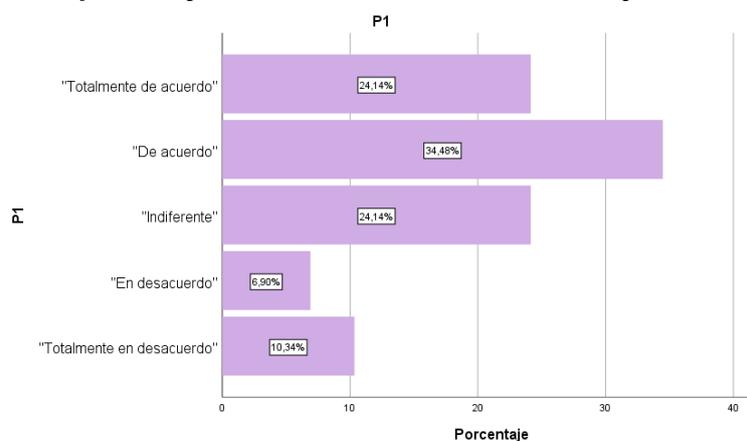
##### 3.1.1. Financiamiento

Tabla 5. Resultados a P1. ¿Considera que las fuentes de financiamiento internas son suficientes para cubrir las necesidades de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	3	10,3	10,3	10,3
	"En desacuerdo"	2	6,9	6,9	17,2
	"Indiferente"	7	24,1	24,1	41,4
	"De acuerdo"	10	34,5	34,5	75,9
	"Totalmente de acuerdo"	7	24,1	24,1	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 1. Resultados a P1. ¿Considera que las fuentes de financiamiento internas son suficientes para cubrir las necesidades de la empresa?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

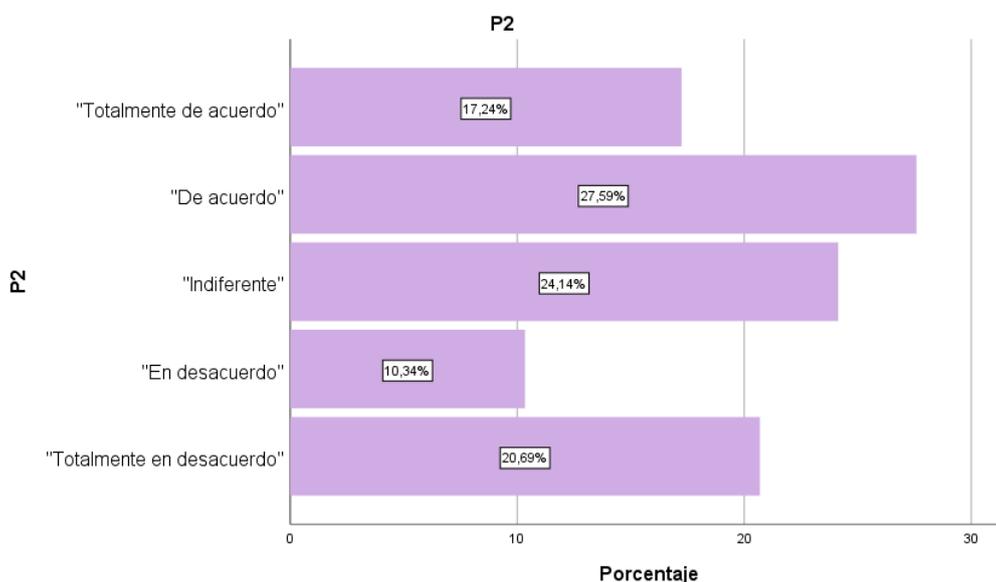
Se recabó ante si considera que las fuentes de financiamiento internas son suficientes para cubrir las necesidades de la empresa, que el 10.3% está totalmente en desacuerdo, el 6.9% en desacuerdo, el 24.1% marcó indiferencia, mientras que, el 34.5% está de acuerdo y el 24.1% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 6. Resultados a P2. ¿Se eligen técnicamente las fuentes de financiamiento para la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	6	20,7	20,7	20,7
	"En desacuerdo"	3	10,3	10,3	31,0
	"Indiferente"	7	24,1	24,1	55,2
	"De acuerdo"	8	27,6	27,6	82,8
	"Totalmente de acuerdo"	5	17,2	17,2	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 2. Resultados a P2. ¿Se eligen técnicamente las fuentes de financiamiento para la empresa?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

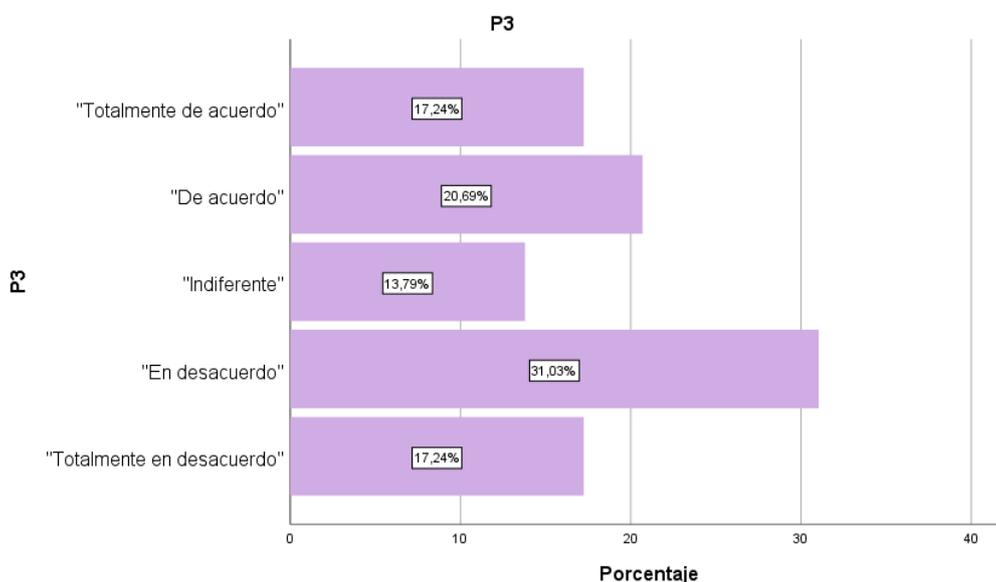
Se recabó ante si se eligen técnicamente las fuentes de financiamiento para la empresa, que el 20.7% está totalmente en desacuerdo, el 10.3% en desacuerdo, el 24.1% marcó indiferencia, mientras que, el 27.6% está de acuerdo y el 17.2% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 7. Resultados a P3. ¿Está satisfecho con el proceso de obtención de financiamiento para la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	9	31,0	31,0	48,3
	"Indiferente"	4	13,8	13,8	62,1
	"De acuerdo"	6	20,7	20,7	82,8
	"Totalmente de acuerdo"	5	17,2	17,2	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 3. Resultados a P3. ¿Está satisfecho con el proceso de obtención de financiamiento para la empresa?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

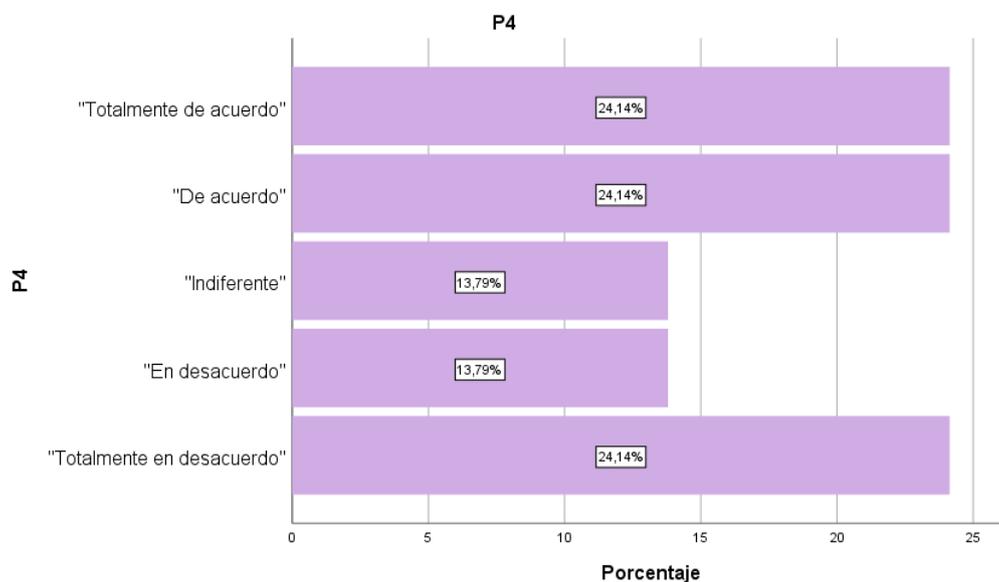
Se recabó ante si está satisfecho con el proceso de obtención de financiamiento para la empresa, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 31% en desacuerdo, el 13.8% marcó indiferencia, mientras que, el 20.7% está de acuerdo y el 17.2% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 8. Resultados a P4. ¿Se contemplan adecuadamente los factores más importantes al elegir una fuente de financiamiento externa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	7	24,1	24,1	24,1
	"En desacuerdo"	4	13,8	13,8	37,9
	"Indiferente"	4	13,8	13,8	51,7
	"De acuerdo"	7	24,1	24,1	75,9
	"Totalmente de acuerdo"	7	24,1	24,1	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 4. Resultados a P4. ¿Se contemplan adecuadamente los factores más importantes al elegir una fuente de financiamiento externa?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

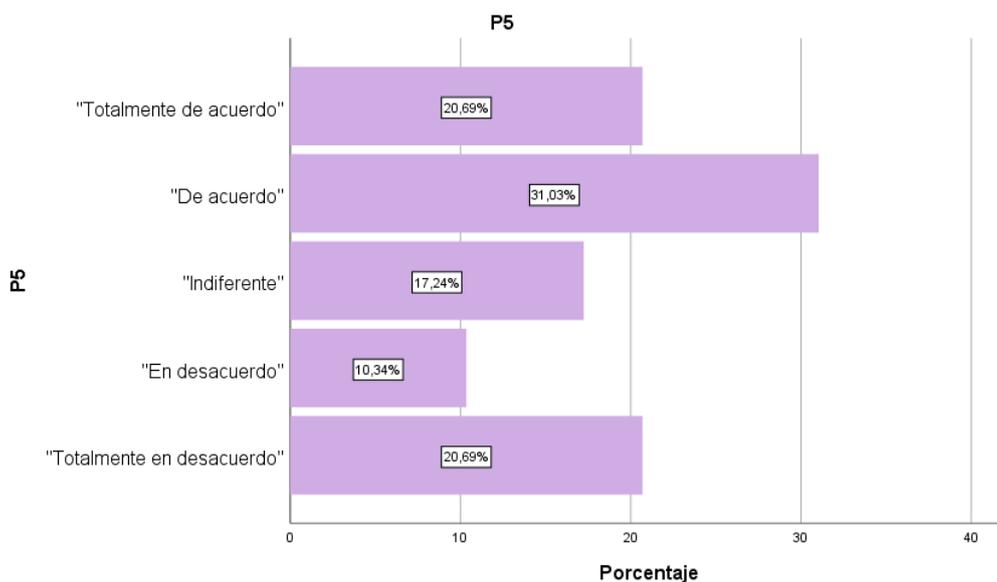
Se recabó ante si se contemplan adecuadamente los factores más importantes al elegir una fuente de financiamiento externa, que el 24.1% está totalmente en desacuerdo, el 13.8% en desacuerdo, el 13.8% marcó indiferencia, mientras que, el 24.1% está de acuerdo y el 24.1% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 9. Resultados a P5. ¿Considera que el monto de financiamiento obtenido por la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	6	20,7	20,7	20,7
	"En desacuerdo"	3	10,3	10,3	31,0
	"Indiferente"	5	17,2	17,2	48,3
	"De acuerdo"	9	31,0	31,0	79,3
	"Totalmente de acuerdo"	6	20,7	20,7	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 5. Resultados a P5. ¿Considera que el monto de financiamiento obtenido por la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

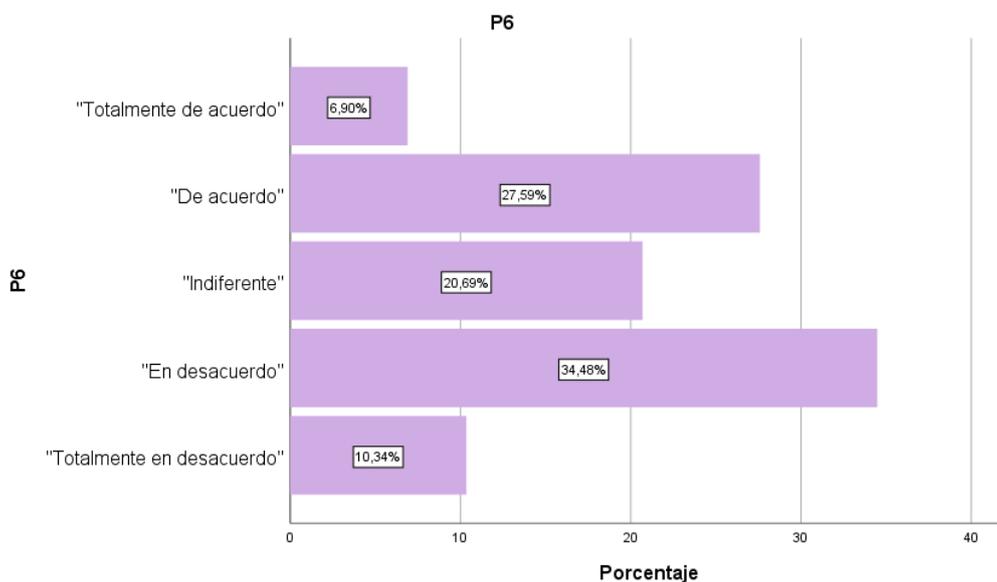
Se recabó ante si considera que el monto de financiamiento obtenido por la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades, que el 20.7% está totalmente en desacuerdo, el 10.3% en desacuerdo, el 17.2% marcó indiferencia, mientras que, el 31% está de acuerdo y el 20.7% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 10. Resultados a P6. ¿Le parece que el costo del financiamiento obtenido por la empresa es competitivo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	3	10,3	10,3	10,3
	"En desacuerdo"	10	34,5	34,5	44,8
	"Indiferente"	6	20,7	20,7	65,5
	"De acuerdo"	8	27,6	27,6	93,1
	"Totalmente de acuerdo"	2	6,9	6,9	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 6. Resultados a P6. ¿Le parece que el costo del financiamiento obtenido por la empresa es competitivo?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

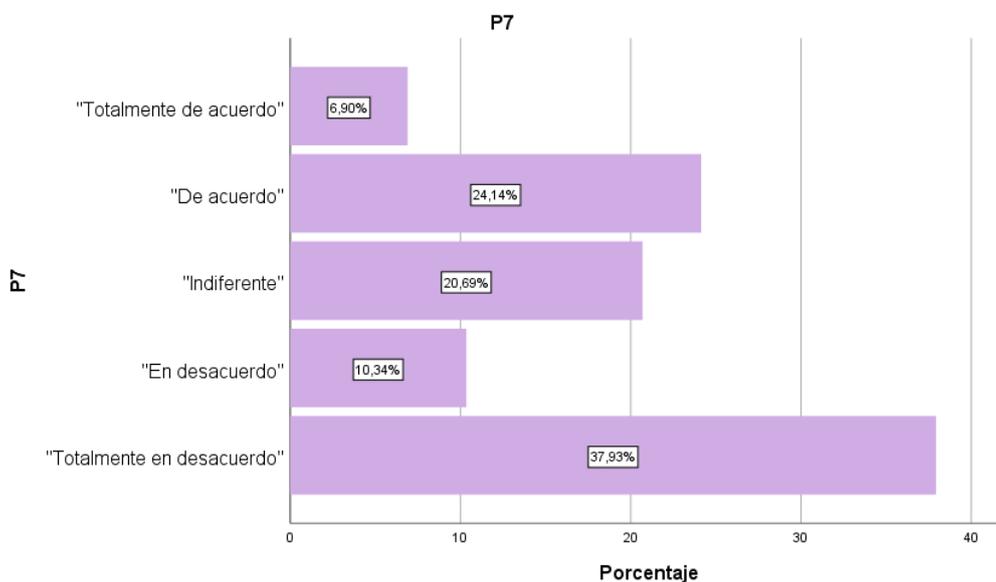
Se recabó ante si le parece que el costo del financiamiento obtenido por la empresa es competitivo, que el 10.3% está totalmente en desacuerdo, el 34.5% en desacuerdo, el 20.7% marcó indiferencia, mientras que, el 27.6% está de acuerdo y el 6.9% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 11. Resultados a P7. ¿Considera que el plazo del financiamiento obtenido por la empresa es adecuado?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	11	37,9	37,9	37,9
	"En desacuerdo"	3	10,3	10,3	48,3
	"Indiferente"	6	20,7	20,7	69,0
	"De acuerdo"	7	24,1	24,1	93,1
	"Totalmente de acuerdo"	2	6,9	6,9	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 7. Resultados a P7. ¿Considera que el plazo del financiamiento obtenido por la empresa es adecuado?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

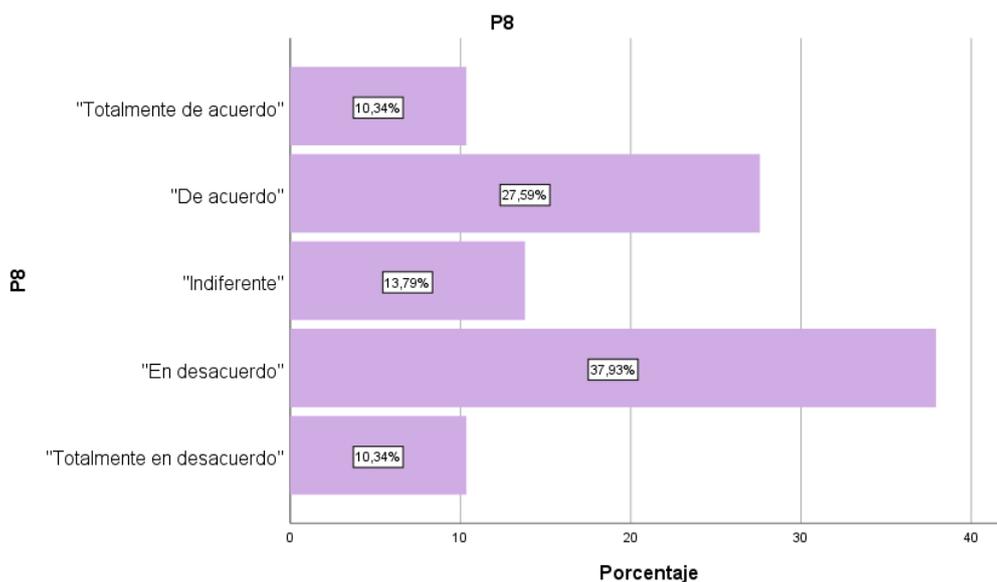
Se recabó ante si considera que el plazo del financiamiento obtenido por la empresa es adecuado, que el 37.9% está totalmente en desacuerdo, el 10.3% en desacuerdo, el 20.7% marcó indiferencia, mientras que, el 24.1% está de acuerdo y el 6.9% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 12. Resultados a P8. ¿Está satisfecho con el proceso de negociación del financiamiento obtenido por la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	3	10,3	10,3	10,3
	"En desacuerdo"	11	37,9	37,9	48,3
	"Indiferente"	4	13,8	13,8	62,1
	"De acuerdo"	8	27,6	27,6	89,7
	"Totalmente de acuerdo"	3	10,3	10,3	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 8. Resultados a P8. ¿Está satisfecho con el proceso de negociación del financiamiento obtenido por la empresa?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

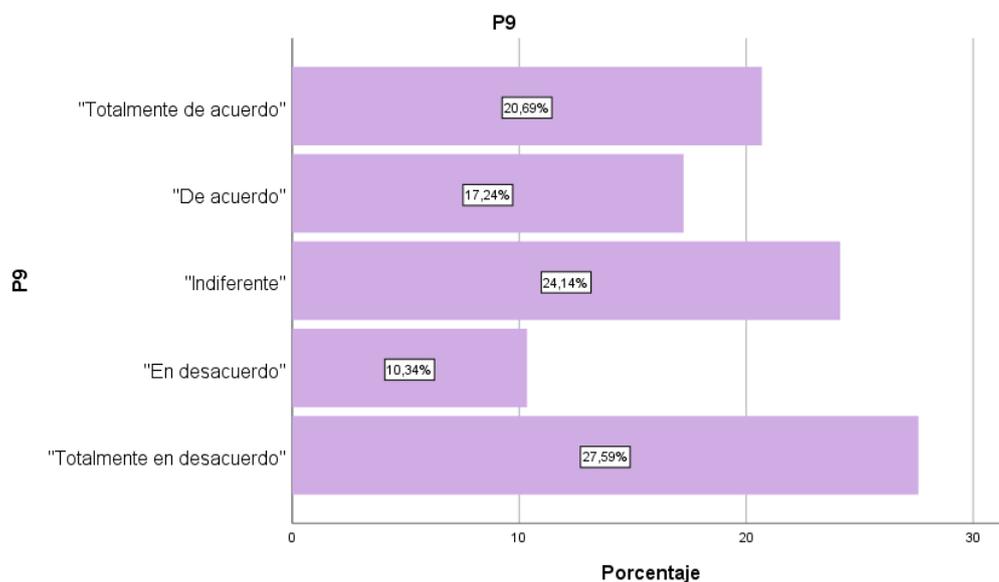
Se recabó ante si está satisfecho con el proceso de negociación del financiamiento obtenido por la empresa, que el 10.3% está totalmente en desacuerdo, el 37.9% en desacuerdo, el 13.8% marcó indiferencia, mientras que, el 27.6% está de acuerdo y el 10.3% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 13. Resultados a P9. ¿Considera que los financiamientos de corto plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	8	27,6	27,6	27,6
	"En desacuerdo"	3	10,3	10,3	37,9
	"Indiferente"	7	24,1	24,1	62,1
	"De acuerdo"	5	17,2	17,2	79,3
	"Totalmente de acuerdo"	6	20,7	20,7	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 9. Resultados a P9. ¿Considera que los financiamientos de corto plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

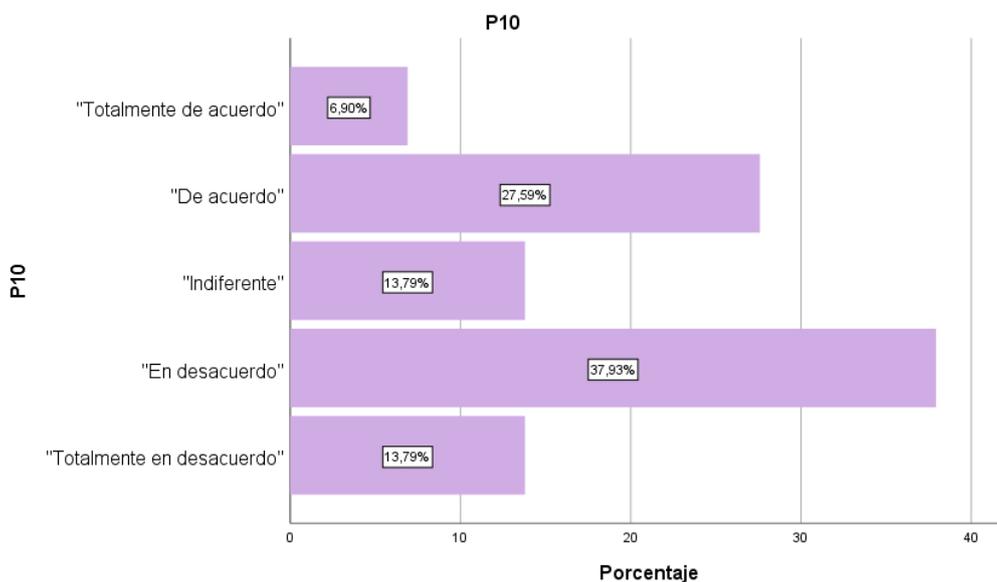
Se recabó ante si considera que los financiamientos de corto plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa, que el 27.6% está totalmente en desacuerdo, el 10.3% en desacuerdo, el 24.1% marcó indiferencia, mientras que, el 17.2% está de acuerdo y el 20.7% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 14. Resultados a P10. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de corto plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	4	13,8	13,8	13,8
	"En desacuerdo"	11	37,9	37,9	51,7
	"Indiferente"	4	13,8	13,8	65,5
	"De acuerdo"	8	27,6	27,6	93,1
	"Totalmente de acuerdo"	2	6,9	6,9	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 10. Resultados a P10. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de corto plazo?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

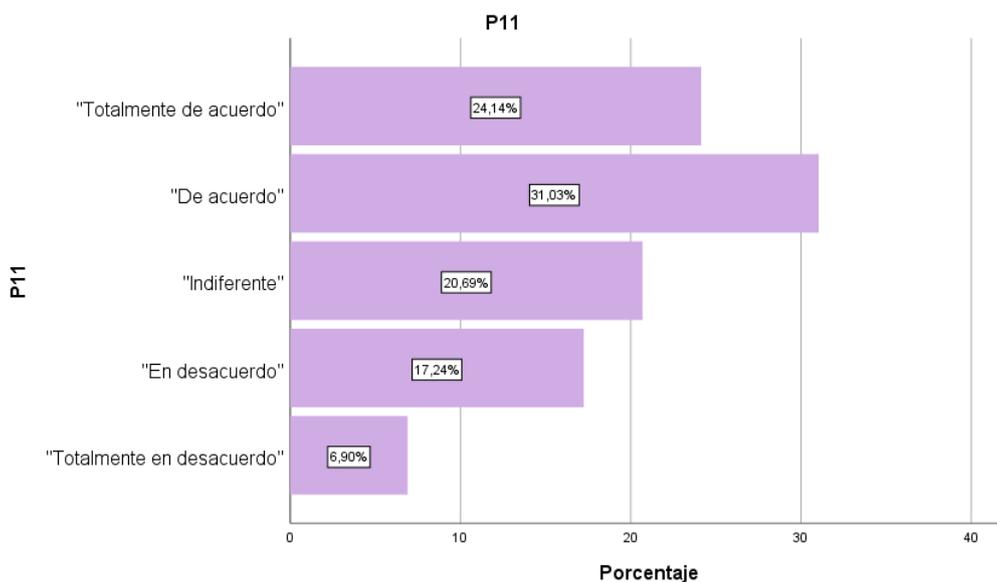
Se recabó ante si le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de corto plazo, que el 13.8% está totalmente en desacuerdo, el 37.9% en desacuerdo, el 13.8% marcó indiferencia, mientras que, el 27.6% está de acuerdo y el 6.9% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 15. Resultados a P11. ¿Considera que los financiamientos de largo plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	2	6,9	6,9	6,9
	"En desacuerdo"	5	17,2	17,2	24,1
	"Indiferente"	6	20,7	20,7	44,8
	"De acuerdo"	9	31,0	31,0	75,9
	"Totalmente de acuerdo"	7	24,1	24,1	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 11. Resultados a P11. ¿Considera que los financiamientos de largo plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

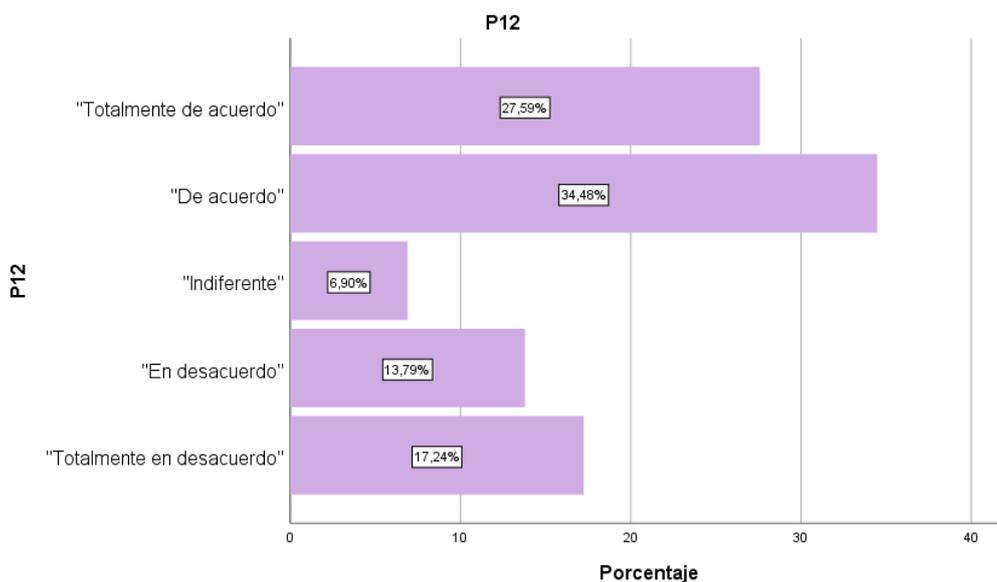
Se recabó ante si considera que los financiamientos de largo plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa, que el 6.9% está totalmente en desacuerdo, el 17.2% en desacuerdo, el 20.7% marcó indiferencia, mientras que, el 31% está de acuerdo y el 24.1% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 16. Resultados a P12. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de largo plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	4	13,8	13,8	31,0
	"Indiferente"	2	6,9	6,9	37,9
	"De acuerdo"	10	34,5	34,5	72,4
	"Totalmente de acuerdo"	8	27,6	27,6	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 12. Resultados a P12. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de largo plazo?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Se recabó ante si le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de largo plazo, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 13.8% en desacuerdo, el 6.9% marcó indiferencia, mientras que, el 34.5% está de acuerdo y el 27.6% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

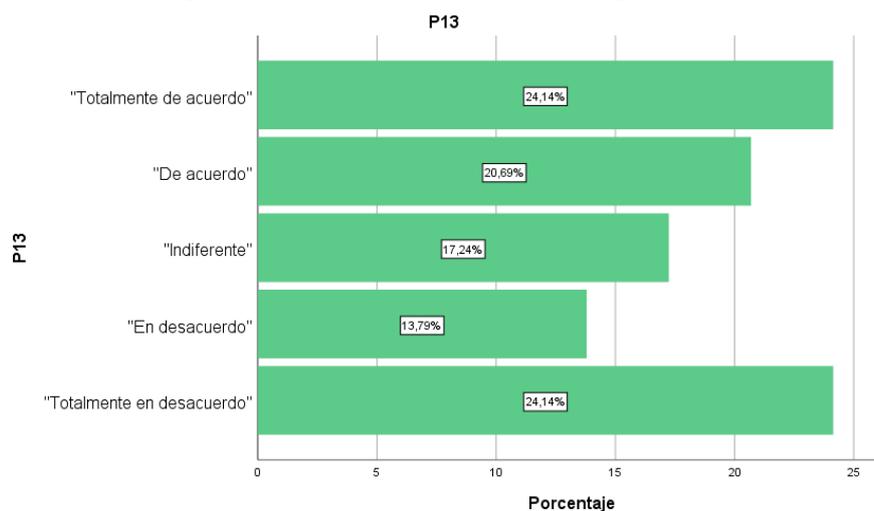
### 3.1.2. Liquidez

Tabla 17. Resultados a P13. ¿Considera que el nivel de efectivo de la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades a corto plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	7	24,1	24,1	24,1
	"En desacuerdo"	4	13,8	13,8	37,9
	"Indiferente"	5	17,2	17,2	55,2
	"De acuerdo"	6	20,7	20,7	75,9
	"Totalmente de acuerdo"	7	24,1	24,1	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 13. Resultados a P13. ¿Considera que el nivel de efectivo de la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades a corto plazo?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

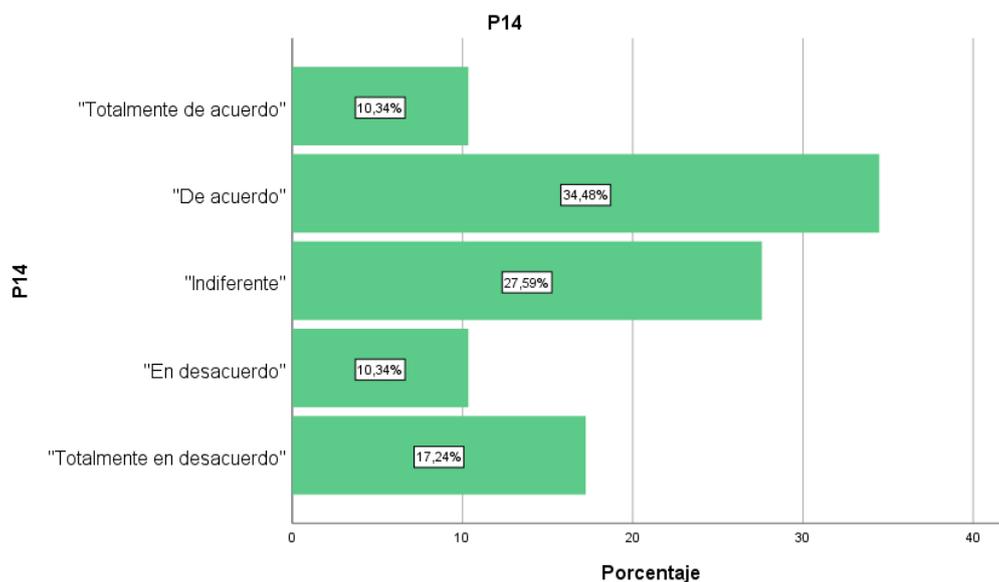
Se recabó ante si considera que el nivel de efectivo de la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades a corto plazo, que el 24.1% está totalmente en desacuerdo, el 13.8% en desacuerdo, el 17.2% marcó indiferencia, mientras que, el 20.7% está de acuerdo y el 24.1% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 18. Resultados a P14. ¿Considera que el nivel de cuentas por cobrar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	3	10,3	10,3	27,6
	"Indiferente"	8	27,6	27,6	55,2
	"De acuerdo"	10	34,5	34,5	89,7
	"Totalmente de acuerdo"	3	10,3	10,3	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 14. Resultados a P14. ¿Considera que el nivel de cuentas por cobrar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

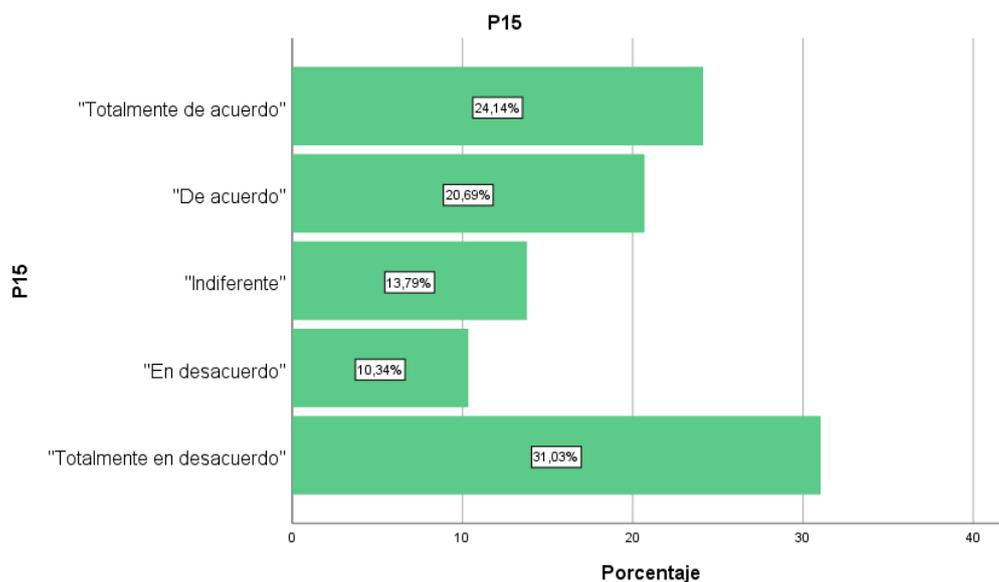
Se recabó ante si considera que el nivel de cuentas por cobrar de la empresa es adecuado para su flujo de caja, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 10.3% en desacuerdo, el 27.6% marcó indiferencia, mientras que, el 34.5% está de acuerdo y el 10.3% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 19. Resultados a P15. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es suficiente para satisfacer la demanda de los clientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	9	31,0	31,0	31,0
	"En desacuerdo"	3	10,3	10,3	41,4
	"Indiferente"	4	13,8	13,8	55,2
	"De acuerdo"	6	20,7	20,7	75,9
	"Totalmente de acuerdo"	7	24,1	24,1	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 15. Resultados a P15. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es suficiente para satisfacer la demanda de los clientes?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

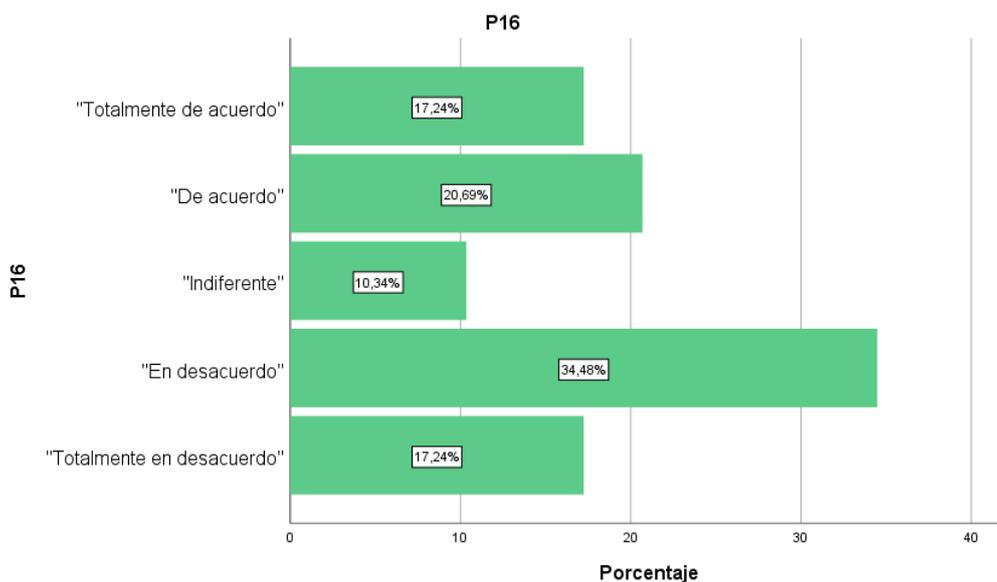
Se recabó ante si considera que el nivel de inventario de la empresa es suficiente para satisfacer la demanda de los clientes, que el 31% está totalmente en desacuerdo, el 10.3% en desacuerdo, el 13.8% marcó indiferencia, mientras que, el 20.7% está de acuerdo y el 24.1% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 20. Resultados a P16. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es adecuado para sus costos de almacenamiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	10	34,5	34,5	51,7
	"Indiferente"	3	10,3	10,3	62,1
	"De acuerdo"	6	20,7	20,7	82,8
	"Totalmente de acuerdo"	5	17,2	17,2	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 16. Resultados a P16. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es adecuado para sus costos de almacenamiento?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

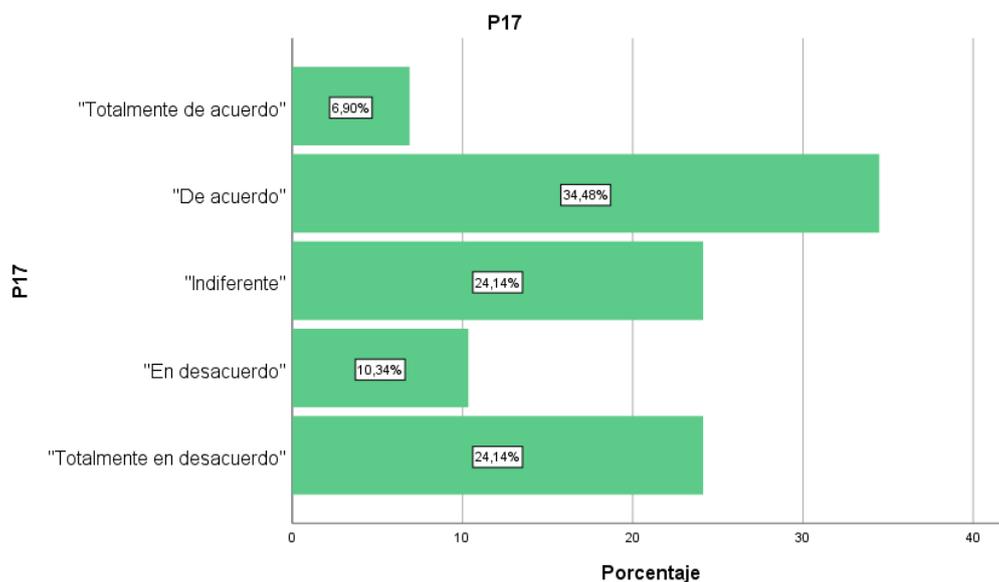
Se recabó ante si considera que el nivel de inventario de la empresa es adecuado para sus costos de almacenamiento, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 34.5% en desacuerdo, el 10.3% marcó indiferencia, mientras que, el 20.7% está de acuerdo y el 17.2% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 21. Resultados a P17. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	7	24,1	24,1	24,1
	"En desacuerdo"	3	10,3	10,3	34,5
	"Indiferente"	7	24,1	24,1	58,6
	"De acuerdo"	10	34,5	34,5	93,1
	"Totalmente de acuerdo"	2	6,9	6,9	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 17. Resultados a P17. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

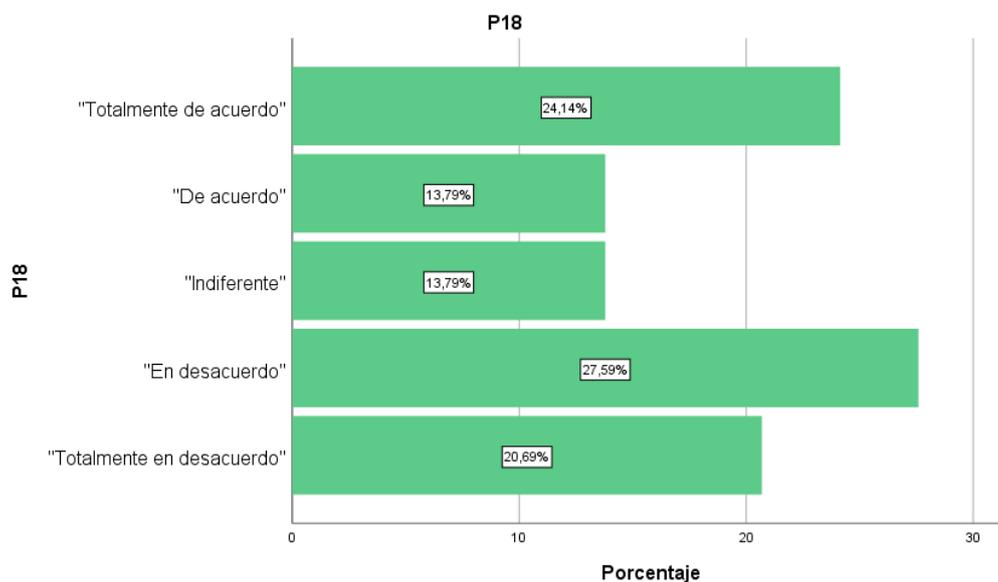
Se recabó ante si considera que el nivel de cuentas por pagar de la empresa es adecuado para su flujo de caja, que el 24.1% está totalmente en desacuerdo, el 10.3% en desacuerdo, el 24.1% marcó indiferencia, mientras que, el 34.5% está de acuerdo y el 6.9% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 22. Resultados a P18. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de su empresa es adecuado para sus objetivos de crédito?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	6	20,7	20,7	20,7
	"En desacuerdo"	8	27,6	27,6	48,3
	"Indiferente"	4	13,8	13,8	62,1
	"De acuerdo"	4	13,8	13,8	75,9
	"Totalmente de acuerdo"	7	24,1	24,1	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 18. Resultados a P18. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de su empresa es adecuado para sus objetivos de crédito?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

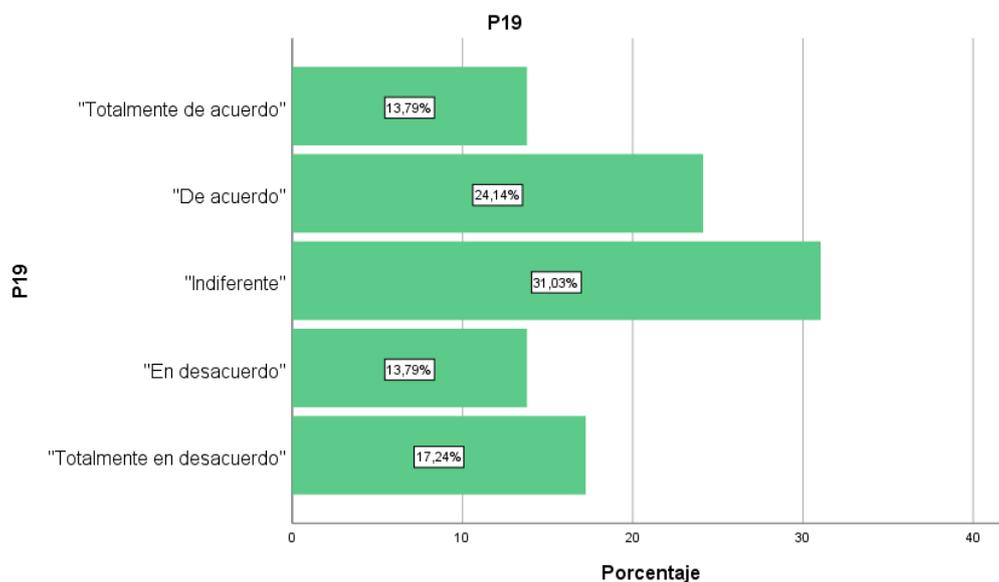
Se recabó ante si considera que el nivel de cuentas por pagar de su empresa es adecuado para sus objetivos de crédito, que el 20.7% está totalmente en desacuerdo, el 27.6% en desacuerdo, el 13.8% marcó indiferencia, mientras que, el 13.8% está de acuerdo y el 24.1% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 23. Resultados a P19. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus necesidades de liquidez?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	4	13,8	13,8	31,0
	"Indiferente"	9	31,0	31,0	62,1
	"De acuerdo"	7	24,1	24,1	86,2
	"Totalmente de acuerdo"	4	13,8	13,8	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 19. Resultados a P19. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus necesidades de liquidez?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

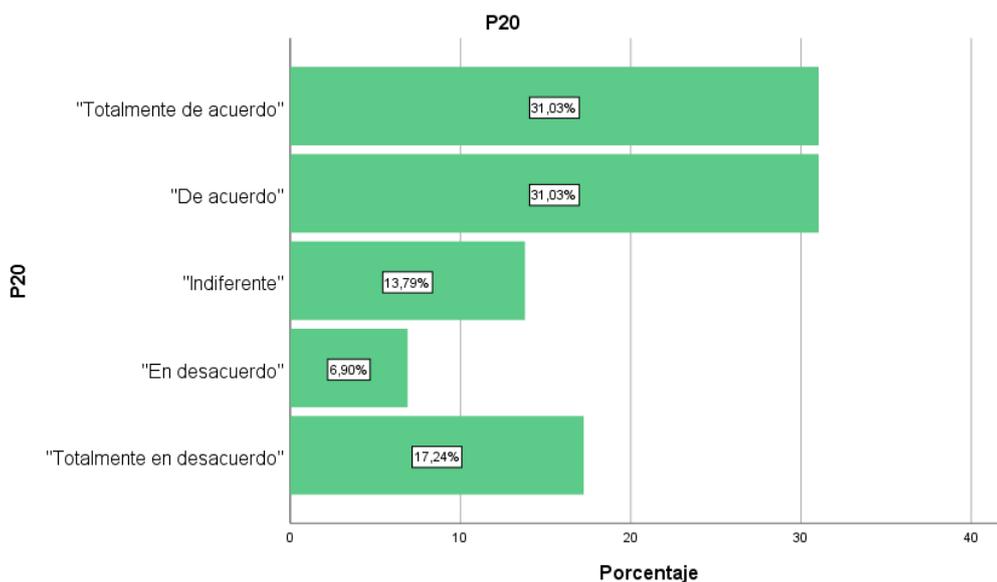
Se recabó ante si considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus necesidades de liquidez, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 13.8% en desacuerdo, el 31% marcó indiferencia, mientras que, el 13.8% está de acuerdo y el 13.8% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 24. Resultados a P20. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus objetivos financieros?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	2	6,9	6,9	24,1
	"Indiferente"	4	13,8	13,8	37,9
	"De acuerdo"	9	31,0	31,0	69,0
	"Totalmente de acuerdo"	9	31,0	31,0	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 20. Resultados a P20. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus objetivos financieros?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

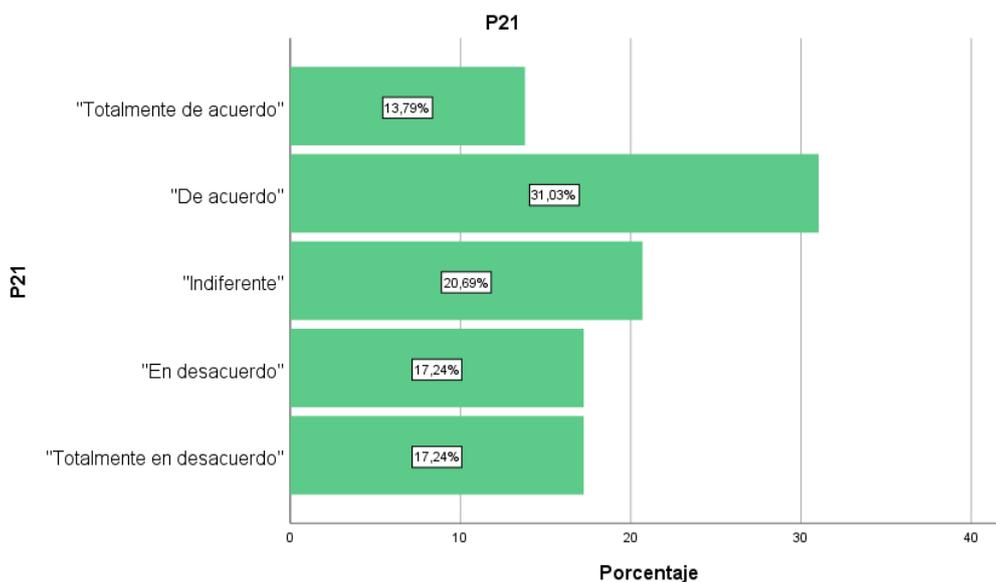
Se recabó ante si considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus objetivos financieros, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 6.9% en desacuerdo, el 13.8% marcó indiferencia, mientras que, el 31% está de acuerdo y el 31% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 25. Resultados a P21. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	5	17,2	17,2	34,5
	"Indiferente"	6	20,7	20,7	55,2
	"De acuerdo"	9	31,0	31,0	86,2
	"Totalmente de acuerdo"	4	13,8	13,8	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 21. Resultados a P21. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

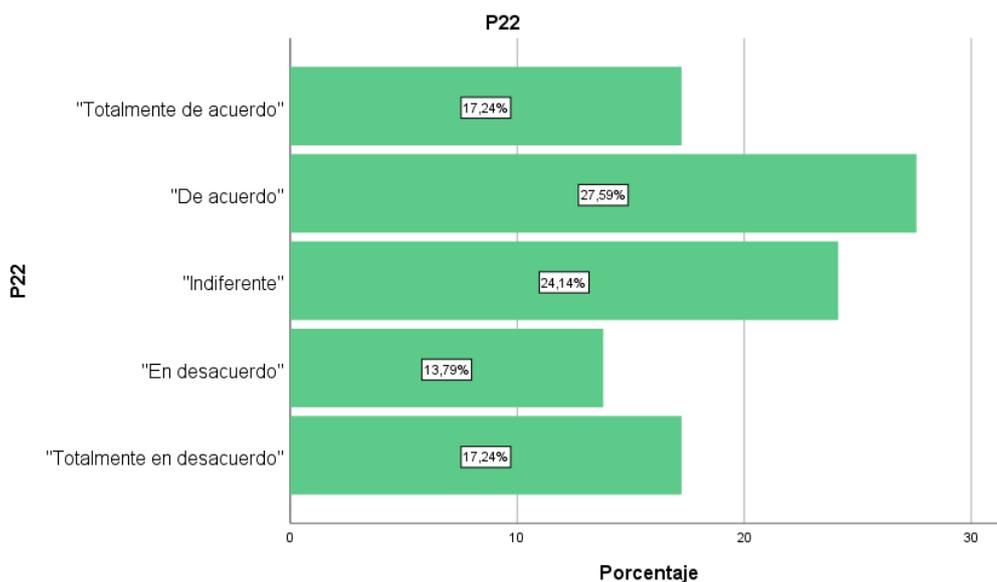
Se recabó ante si considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 17.2% en desacuerdo, el 20.7% marcó indiferencia, mientras que, el 31% está de acuerdo y el 13.8% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 26. Resultados a P22. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	5	17,2	17,2	17,2
	"En desacuerdo"	4	13,8	13,8	31,0
	"Indiferente"	7	24,1	24,1	55,2
	"De acuerdo"	8	27,6	27,6	82,8
	"Totalmente de acuerdo"	5	17,2	17,2	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 22. Resultados a P22. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

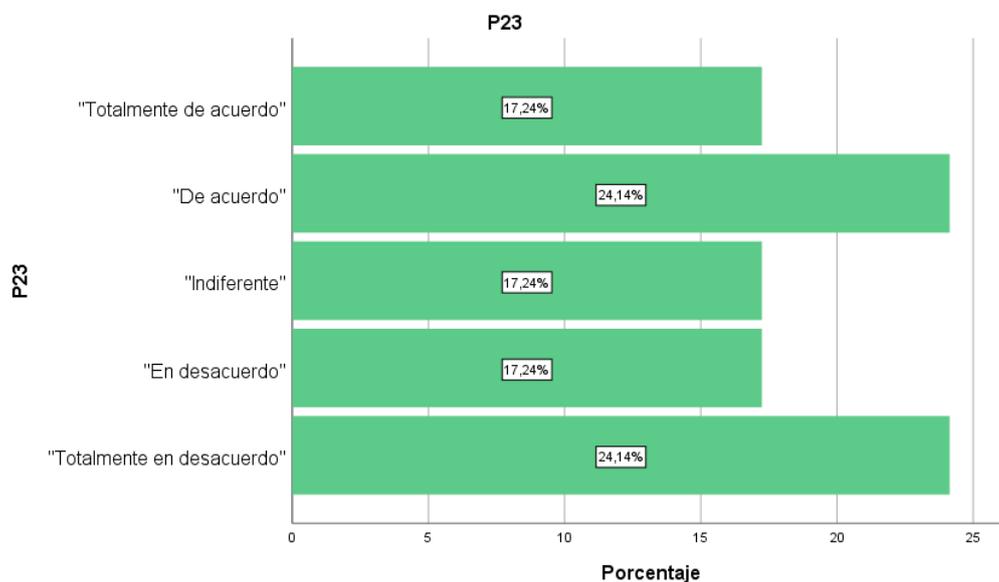
Se recabó ante si considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento, que el 17.2% está totalmente en desacuerdo, el 13.8% en desacuerdo, el 24.1% marcó indiferencia, mientras que, el 27.6% está de acuerdo y el 17.2% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 27. Resultados a P23. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	7	24,1	24,1	24,1
	"En desacuerdo"	5	17,2	17,2	41,4
	"Indiferente"	5	17,2	17,2	58,6
	"De acuerdo"	7	24,1	24,1	82,8
	"Totalmente de acuerdo"	5	17,2	17,2	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 23. Resultados a P23. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

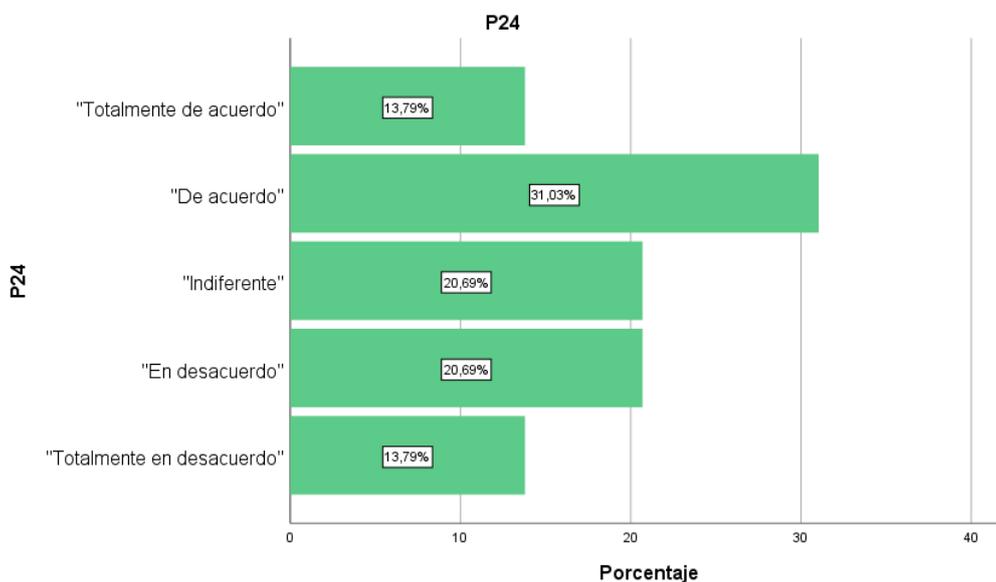
Se recabó ante si considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo, que el 24.1% está totalmente en desacuerdo, el 17.2% en desacuerdo, el 17.2% marcó indiferencia, mientras que, el 24.1% está de acuerdo y el 17.2% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

Tabla 28. Resultados a P24. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	"Totalmente en desacuerdo"	4	13,8	13,8	13,8
	"En desacuerdo"	6	20,7	20,7	34,5
	"Indiferente"	6	20,7	20,7	55,2
	"De acuerdo"	9	31,0	31,0	86,2
	"Totalmente de acuerdo"	4	13,8	13,8	100,0
	Total	29	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 24. Resultados a P24. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Se recabó ante si considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento, que el 13.8% está totalmente en desacuerdo, el 20.7% en desacuerdo, el 20.7% marcó indiferencia, mientras que, el 31% está de acuerdo y el 13.8% está totalmente de acuerdo con la interrogante.

### 3.2. Prueba de normalidad

Al contar con una muestra menor de 50 participantes, se tomó como estadístico Shapiro – Wilk para el análisis, obteniendo significancia inferior a 0.05, lo que confirma que los datos analizados No tienen distribución normal, correspondiendo el análisis no paramétrico para la prueba de hipótesis.

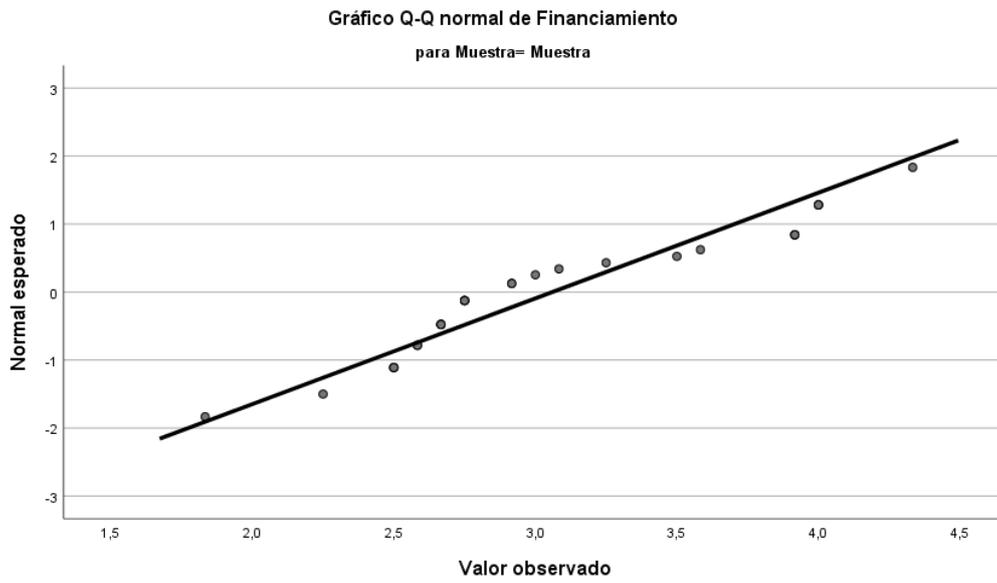
*Tabla 29. Normalidad de las variables*

		Shapiro-Wilk		
	Muestra	Estadístico	gl	Sig.
Financiamiento	Muestra	,909	29	,016
liquidez	Muestra	,875	29	,003

*Fuente: Encuesta en “Mechanical World S.A.C.”, 2022*

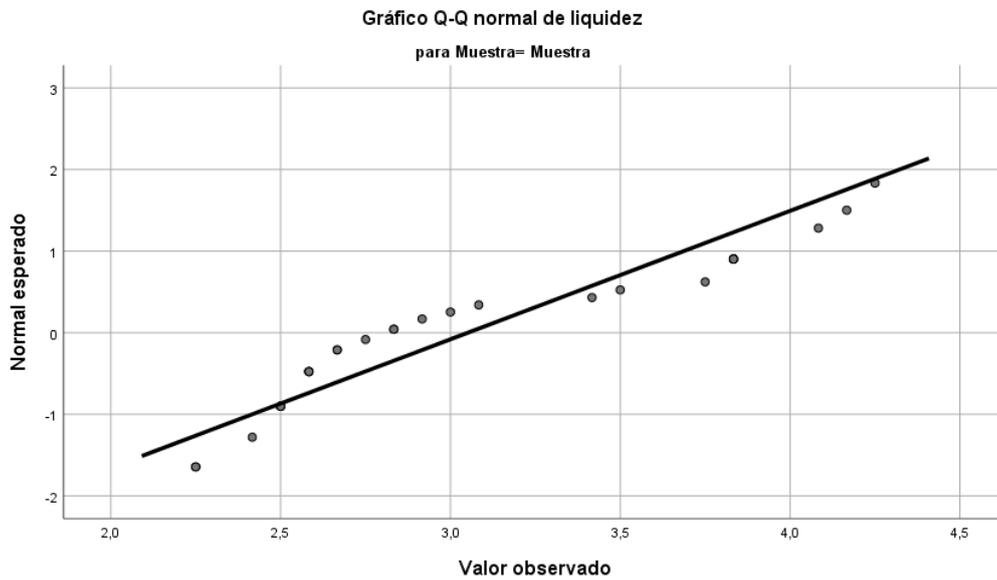
Las figuras que detallan la normalidad fueron:

Figura 25. Normalidad de Financiamiento



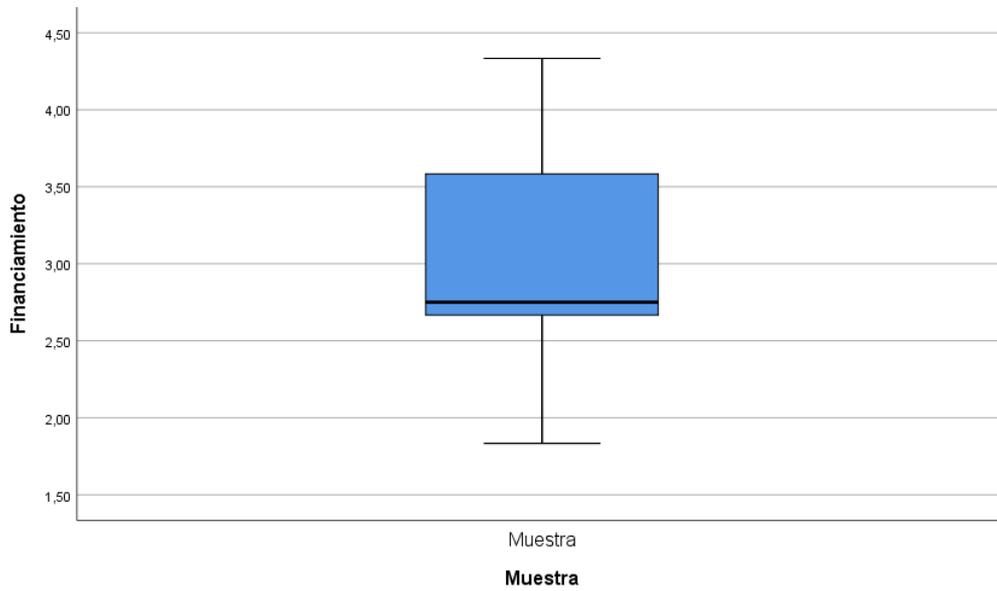
Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 26. Normalidad de Liquidez



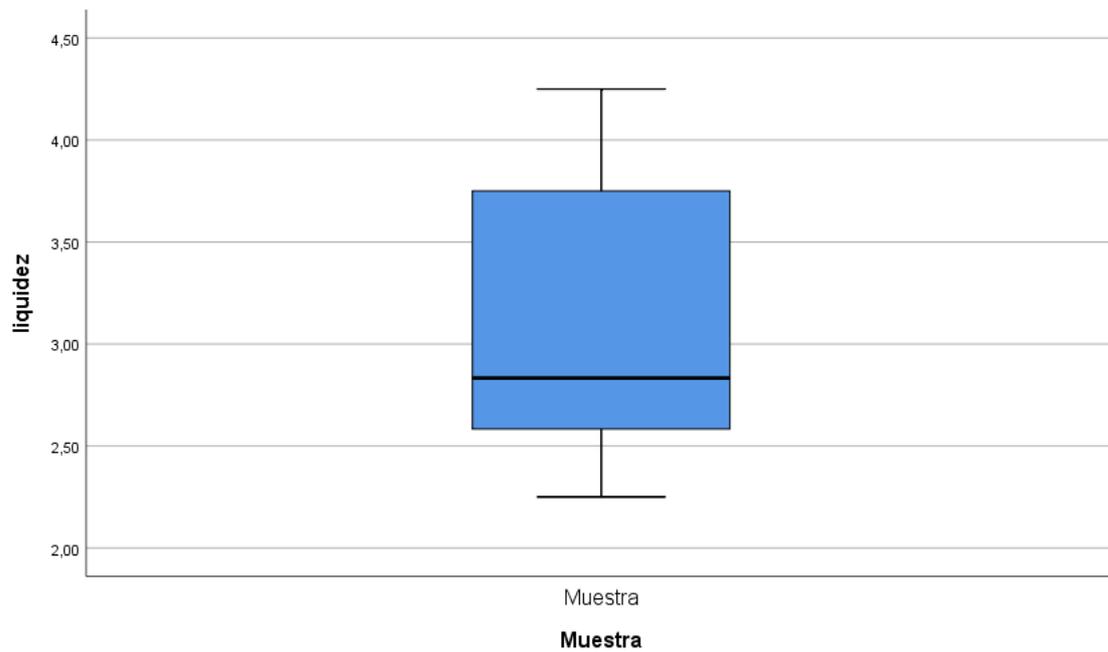
Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 27. Diagrama de cajas de Financiamiento



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 28. Diagrama de cajas de Liquidez



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

### 3.3. Contrastación de las Hipótesis

En el análisis no paramétrico se optó por el análisis correlacional de Spearman, obteniendo en todas las correlaciones significancias bilaterales inferiores a 0.05, por lo tanto, se validaron las pruebas y se confirmaron las hipótesis de la investigación:

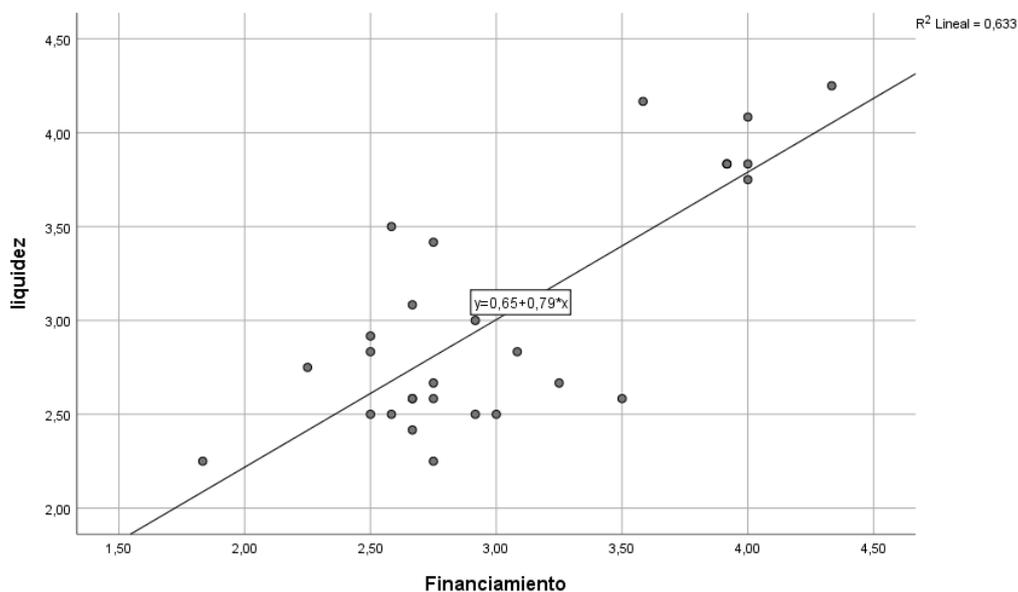
Tabla 30. Contraste de hipótesis general

		Financiamiento	liquidez
Rho de Spearman	Financiamiento	Coeficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	,617**
		N	29
liquidez	liquidez	Coeficiente de correlación	,617**
		Sig. (bilateral)	1,000
		N	,000
		N	29

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

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Figura 29. Modelo de ajuste de los datos obtenidos



Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Tabla 31. Contraste específico 1

			Fuentes de financiamiento	liquidez
Rho de Spearman	Fuentes de financiamiento	Coeficiente de correlación	1,000	,584**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	29	29
	liquidez	Coeficiente de correlación	,584**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	29	29

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

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Tabla 32. Contraste específico 2

			Montos y costos de financiamiento	liquidez
Rho de Spearman	Montos y costos de financiamiento	Coeficiente de correlación	1,000	,601**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	29	29
	liquidez	Coeficiente de correlación	,601**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	29	29

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

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

Tabla 33. Contraste específico 3

			Plazos de financiamiento	liquidez
Rho de Spearman	Plazos de financiamiento	Coeficiente de correlación	1,000	,569**
		Sig. (bilateral)	.	,001
		N	29	29
	liquidez	Coeficiente de correlación	,569**	1,000
		Sig. (bilateral)	,001	.
		N	29	29

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

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

#### IV. DISCUSIÓN

Los resultados demuestran una correlación favorable, positiva o directa entre el financiamiento y la liquidez, como demuestra el coeficiente de Spearman de 0.617, expresando un nivel moderado de correlación, con un nivel de error menor a 0.05, resultados equivalentes a los obtenidos por Tello (2017) que obtuvo una significancia menor a 0.05 concluyendo que “la compañía enfrenta desafíos debido a una gestión de cobranzas ineficiente y a la falta de políticas de créditos y cobranzas que faciliten una selección más precisa de sus clientes”; por su parte, Araujo y Huamán (2022) obtuvieron una correlación de 0.556 con nivel moderado.

## V. CONCLUSIONES

- 1) Es posible afirmar que el financiamiento se relaciona favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022, expuesto por el coeficiente de Pearson de 0.617.
- 2) Es posible afirmar que las fuentes de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022, expuesto por el coeficiente de Pearson de 0.584.
- 3) Es posible afirmar que los montos y costos de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022, expuesto por el coeficiente de Pearson de 0.601.
- 4) Es posible afirmar que los plazos de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022, expuesto por el coeficiente de Pearson de 0.569.

## VI. RECOMENDACIONES

- 1) Se recomienda a la gerencia general de la empresa mejorar la gestión de su efectivo para aumentar su liquidez. Esto podría lograrse a través de las siguientes acciones: Implementar un sistema de gestión de efectivo que permita a la empresa realizar un seguimiento de sus flujos de efectivo entrantes y salientes. Establecer objetivos de liquidez y realizar un seguimiento de su rendimiento con respecto a esos objetivos. Implementar políticas y procedimientos para optimizar el uso del efectivo, como la reducción de los días de cobro a clientes y el aumento de los días de pago a proveedores.
- 2) Se recomienda a la gerencia financiera de la empresa diversificar sus fuentes de financiamiento para reducir su dependencia de los préstamos bancarios. Esto podría lograrse a través de las siguientes acciones: Explorar opciones de financiamiento alternativas, como el financiamiento de proveedores, el financiamiento de factoring y el financiamiento de capital de riesgo. Desarrollar relaciones con múltiples instituciones financieras para tener acceso a una variedad de productos y servicios financieros.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Araujo Huarcaya, A. G., & Huamán Sullón, Y. A. (2022). El financiamiento y su relación de la liquidez de la empresa Stell Medical S.A.C. en el distrito de Villa María del Triunfo, en el periodo 2020 [UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ]. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/1919>
- Arias, F (2012). El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica. 6ta edición. Editorial Episteme. Caracas.
- Arroba Salto, J. E., & Solís Cabrera, T. (2017). Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez. Observatorio de la Economía Latinoamericana, 235. <https://ideas.repec.org//a/erv/observ/y2017i23504.html>
- Camargo Leal, Z. J. (2023). Financiamiento contingente al ingreso en Colombia: Aplicabilidad en pregrado de medicina [UNIVERSIDAD COOPERATIVA DE COLOMBIA]. <https://repository.ucc.edu.co/handle/20.500.12494/52376>
- Carrasco Santisteban, J. E. (2017). Financiamiento y Liquidez en las MYPES Textil Gamarra—La Victoria 2016 [UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO]. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/8945>
- Chagerben Salinas, L. E., Yagual Velasteguí, A. M., & Hidalgo Arriaga, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. Dominio de las Ciencias, 3(2), 783-798.
- Díaz Llanes, M. (2012). INMOVILIZADO: EL PUNTO DE PARTIDA DE LA LIQUIDEZ. Universidade Regional de Blumenau, 13.

- Ferraro, C. A., Goldstein, E., Zuleta J., L. A., & Garrido, C. (2011). Eliminando barreras: El financiamiento a las PYMES en América Latina. <https://hdl.handle.net/11362/35358>
- González, J. de J., Valdés Medina, F. E., & Saavedra García, M. L. (2021). Factores de éxito en el financiamiento para Pymes a través del Crowdfunding en México [UNIVERSIDAD NACIONAL AUTONOMA DE MEXICO]. [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_abstract&pid=S1665-53462021000200008&lng=es&nrm=iso&tlng=es](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_abstract&pid=S1665-53462021000200008&lng=es&nrm=iso&tlng=es)
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). Metodología de la Investigación. 6ta Edición México: Mc Graw Hill.
- Hidalgo, K. (2020). 10 TIPOS de FINANCIAMIENTO con los que podemos EMPEZAR un NEGOCIO - Mente Diamante. <https://mentediamante.com/blog/tipos-financiamiento>
- Kaseng, F (2017). Guía práctica para elaborar plan de tesis y tesis de post grado. 3era edición. Lima
- Leon. (500, 46:45). Financiamiento para Empresas Perú 2021. Rankia. <https://www.rankia.pe/blog/mejores-depositos-plazo-fijo/4099550-financiamiento-para-empresas-peru>
- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. SCIENDO, 23(4), Article 4. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>
- Nava, A. R., & Venegas-Martínez, F. (2012). Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México. Análisis Económico, 27(66), Article 66.

- Nolazco Labajos, F. A., Mejia Huerta, K. P., & Sicheri Monteverde, L. G. (2020). La Liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Espí-ritu Emprendedor TES*, 4(1), Article 1. <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>
- Romero Borré, J., Gutiérrez Silva, J. M., Barrios Barrios, J. R., & Núñez Sarmiento, O. A. (2022). Financiamiento de micro y pequeñas empresas familiares del sector confección de Barranquilla – Colombia [UNIVERSIDAD DE LA COSTA]. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8703841>
- Sánchez Mayorga, X., & Millán Solarte, J. C. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. 10.
- Stallings, B., & Studart, R. (2006). Financiamiento para el desarrollo: América Latina desde una perspectiva comparada. CEPAL. <https://hdl.handle.net/11362/2479>
- Tello Perleche, L. T. (2017). El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa Omnichem SAC [UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DEL PERÚ]. <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/372>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras. *CICAG*, 14(2), Article 2.
- Torres Miranda, J., & Avelino Ramírez, M. A. (2017). Las Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ADECAR CÃ A. LTDA. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 231. [https://econpapers.repec.org/article/ervobserv/y\\_3a2017\\_3ai\\_3a231\\_3a02.htm](https://econpapers.repec.org/article/ervobserv/y_3a2017_3ai_3a231_3a02.htm)

Vara, A. (2015). 7 pasos para elaborar una tesis. Cómo elaborar y asesorar una tesis para ciencias administrativas, finanzas, ciencias sociales y humanidades. Editorial Macro: Lima.

Velecela Abambari, N. E. (2013). Análisis de las fuentes de financiamiento para las PYMES [masterThesis]. <http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/5269>

Westreicher, G. (2020). Financiación o financiamiento. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

## ANEXOS

## Anexo 1. Matriz de Consistencia

Problemas	Hipótesis	Objetivos	Variables	Dimensiones	Metodología
Problema General	Hipótesis General	Objetivo General	Variable 1	Dimensiones V1	
¿En qué medida el financiamiento se relaciona con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?	El financiamiento se relaciona favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.	Determinar en qué medida el financiamiento se relaciona con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.	<b>Financiamiento</b>	1. Fuentes de financiamiento	<b>Enfoque:</b> Cuantitativo <b>Tipo:</b> Aplicada <b>Nivel:</b> Descriptiva – correlacional. <b>Diseño:</b> No experimental, Transversal
				2. Montos y costos de financiamiento	
				3. Plazos de financiamiento	
Problemas Específicos	Hipótesis Específicas	Objetivos Específicos	Variable 2	Dimensiones V2	
1) ¿En qué medida las fuentes de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?	1) Las fuentes de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.	1) Determinar en qué medida las fuentes de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.	<b>Liquidez</b>	1. Activos corrientes	<b>Población:</b> 29 colaboradores <b>Muestra:</b> 29 colaboradores. <b>Técnica:</b>

2) ¿En qué medida los costos y montos de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?	2) Los montos y costos de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.	2) Determinar en qué medida los montos y costos de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.		2. Pasivos corrientes	Encuesta. <b>Instrumento:</b> cuestionario.
3) ¿En qué medida los plazos de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022?	3) Los plazos de financiamiento se relacionan favorable y significativamente con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.	3) Determinar en qué medida los plazos de financiamiento se relacionan con la liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022.		3. Ratio de liquidez	<b>Indicador de contraste:</b> Correlaciones bivariadas de Spearman. Contrastación de hipótesis con el SPSS v.26.

*Fuente: Elaboración propia, 2022.*

## Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos

Buenos días estimados participantes, se ha diseñado el presente cuestionario, con el objetivo de evaluar su opinión sobre el estudio: **“Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022”**.

La encuesta es anónima, debido a ello se solicita marcar las alternativas de manera imparcial y objetiva de acuerdo a la siguiente escala:

Escala de Codificación				
1	2	3	4	5
Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo

Ítems	Escala				
	1	2	3	4	5
P1. ¿Considera que las fuentes de financiamiento internas son suficientes para cubrir las necesidades de la empresa?					
P2. ¿Se eligen técnicamente las fuentes de financiamiento para la empresa?					
P3. ¿Está satisfecho con el proceso de obtención de financiamiento para la empresa?					
P4. ¿Se contemplan adecuadamente los factores más importantes al elegir una fuente de financiamiento externa?					
P5. ¿Considera que el monto de financiamiento obtenido por la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades?					
P6. ¿Le parece que el costo del financiamiento obtenido por la empresa es competitivo?					
P7. ¿Considera que el plazo del financiamiento obtenido por la empresa es adecuado?					
P8. ¿Está satisfecho con el proceso de negociación del financiamiento obtenido por la empresa?					
P9. ¿Considera que los financiamientos de corto plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?					
P10. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de corto plazo?					

P11. ¿Considera que los financiamientos de largo plazo fueron importantes para el crecimiento de la empresa?					
P12. ¿Le parece que la empresa administra adecuadamente sus deudas de largo plazo?					
P13. ¿Considera que el nivel de efectivo de la empresa es suficiente para cubrir sus necesidades a corto plazo?					
P14. ¿Considera que el nivel de cuentas por cobrar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?					
P15. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es suficiente para satisfacer la demanda de los clientes?					
P16. ¿Considera que el nivel de inventario de la empresa es adecuado para sus costos de almacenamiento?					
P17. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de la empresa es adecuado para su flujo de caja?					
P18. ¿Considera que el nivel de cuentas por pagar de su empresa es adecuado para sus objetivos de crédito?					
P19. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus necesidades de liquidez?					
P20. ¿Considera que los préstamos a corto plazo de la empresa son adecuados para sus objetivos financieros?					
P21. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?					
P22. ¿Considera que la liquidez corriente de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?					
P23. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus necesidades de pago a corto plazo?					
P24. ¿Considera que la prueba ácida de liquidez de la empresa es adecuada para sus objetivos de crecimiento?					

*¡Muchas gracias!*

## Anexo 3. Base de datos

	Financiamiento												liquidez											
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24
Encuestado_1	3	2	2	2	2	2	1	4	1	3	4	1	3	3	1	2	1	3	2	5	4	4	3	2
Encuestado_2	4	4	3	5	4	4	3	4	5	4	3	5	5	4	4	5	4	5	3	5	3	4	4	3
Encuestado_3	5	3	2	3	1	3	2	3	2	2	4	3	5	5	1	3	1	1	2	3	5	5	5	5
Encuestado_4	4	5	4	5	5	3	4	3	4	4	4	3	3	4	4	5	4	5	5	4	2	3	4	2
Encuestado_5	1	1	1	1	3	1	1	3	1	1	4	4	3	2	3	1	1	1	1	3	4	3	1	4
Encuestado_6	4	3	3	1	4	2	1	2	3	2	3	2	1	3	4	2	5	2	1	1	3	3	4	1
Encuestado_7	4	3	4	2	4	4	4	2	4	4	3	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	4	4
Encuestado_8	5	2	2	5	4	2	5	4	4	4	5	5	4	4	4	4	4	3	3	5	4	4	3	4
Encuestado_9	5	4	5	4	4	5	4	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	5	3
Encuestado_10	4	1	3	4	3	3	1	3	3	3	4	1	1	3	1	2	1	1	2	5	4	1	2	4
Encuestado_11	3	5	2	3	4	2	4	4	4	2	2	4	1	2	1	2	4	3	3	4	5	3	3	1
Encuestado_12	2	4	1	2	4	3	1	2	3	4	5	1	5	3	3	3	3	2	3	4	1	5	3	2
Encuestado_13	5	3	2	4	4	2	4	1	1	1	1	5	4	3	5	5	1	2	3	1	2	1	1	4
Encuestado_14	5	5	1	3	1	4	1	2	1	4	2	1	2	4	2	2	3	4	3	4	3	1	5	2
Encuestado_15	3	1	2	1	1	4	4	2	5	3	2	2	1	3	3	4	5	5	4	1	2	2	1	3
Encuestado_16	5	1	4	1	3	4	2	5	1	2	1	4	2	1	1	4	3	2	1	4	3	4	1	5
Encuestado_17	2	5	2	4	1	2	1	2	5	2	4	2	1	1	1	1	2	2	5	5	2	5	4	2
Encuestado_18	3	4	3	3	2	2	1	4	2	3	3	1	5	4	1	1	3	1	3	4	1	3	1	3
Encuestado_19	4	1	2	1	5	3	1	2	2	1	5	5	3	3	3	1	1	5	1	4	1	1	1	5
Encuestado_20	4	3	5	4	5	4	4	4	3	2	5	4	2	4	5	4	4	2	3	5	5	3	5	4
Encuestado_21	1	3	4	5	1	3	5	2	3	2	4	4	1	4	4	5	4	2	4	1	1	2	2	4

Encuestado_22	3	4	2	5	3	2	1	1	5	1	4	5	1	1	1	2	3	1	4	5	3	4	2	3
Encuestado_23	4	4	1	2	5	4	2	1	3	4	3	2	5	1	2	2	2	2	4	5	3	1	2	1
Encuestado_24	3	3	5	1	5	1	1	2	1	2	3	4	3	5	5	5	3	4	1	1	4	3	4	4
Encuestado_25	3	2	5	5	2	2	3	5	1	5	5	4	4	1	5	1	4	4	2	2	2	2	3	1
Encuestado_26	1	5	4	1	5	1	3	2	1	2	2	5	2	2	5	3	3	1	3	3	1	5	1	2
Encuestado_27	4	1	1	5	1	2	3	5	5	2	2	4	5	3	1	2	1	5	5	2	4	2	2	4
Encuestado_28	4	4	4	4	3	4	3	4	3	5	5	5	5	5	2	2	2	3	4	5	4	5	4	5
Encuestado_29	5	4	5	4	4	5	3	2	4	2	5	4	4	4	4	2	4	4	4	3	5	4	5	3

Fuente: Encuesta en "Mechanical World S.A.C.", 2022

**Anexo 4. Evidencia de similitud digital**

# Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022

*por* Mauricio Suazo Emilyn Jhasmyn

---

**Fecha de entrega:** 05-nov-2023 12:20p.m. (UTC-0500)

**Identificador de la entrega:** 2248889295

**Nombre del archivo:** Tesis\_\_Emilyn\_Mauricio\_\_Contabilidad\_UPCIIt.docx (1.71M)

**Total de palabras:** 14919

**Total de caracteres:** 79713

## Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022

### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>28%</b>	<b>27%</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.upci.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>15%</b>
<b>2</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>3</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>repositorio.continental.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>repositorioacademico.upc.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>repositorio.autonoma.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>doaj.org</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>9</b>	<b>Submitted to Universidad Ricardo Palma</b> Trabajo del estudiante	

		1 %
10	Submitted to Corporación Universitaria Iberoamericana Trabajo del estudiante	1 %
11	revistas.unilibre.edu.co Fuente de Internet	1 %
12	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	docplayer.es Fuente de Internet	<1 %
14	repositorio.urp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
15	repositorio.upt.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
16	www.scielo.org.mx Fuente de Internet	<1 %
17	doczz.net Fuente de Internet	<1 %
18	Submitted to Submitted on 1691376197488 Trabajo del estudiante	<1 %
19	www.rankia.pe Fuente de Internet	<1 %

20	Submitted to Universidad Catolica Los Angeles de Chimbote Trabajo del estudiante	<1 %
21	espirituemprededortes.com Fuente de Internet	<1 %
22	Submitted to UDELAS: Universidad Especializada de las Americas Panama Trabajo del estudiante	<1 %
23	repositorio.unjfsc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
24	Submitted to Universidad Andrés Bello Trabajo del estudiante	<1 %
25	Submitted to Universidad del Istmo de Panamá Trabajo del estudiante	<1 %
26	repositorio.espe.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
27	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
28	repositorio.uteq.edu.ec Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias &lt; 20 words

Excluir bibliografía

Activo

## Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio

### FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACION O TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UPCI

#### 1.- DATOS DEL AUTOR

Apellidos y Nombres: Mauricio Suazo, Emilyn Jhasmyn

DNI: 73029184 Correo electrónico: emilyn.mauricio@gmail.com

Domicilio: Sector 1 GRP19 Ma. L lte 10

Teléfono fijo: -- Teléfono celular: 994764112

#### 2.- IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO o TESIS

Facultad/Escuela: FCEYN / Contabilidad, Auditoría y Finanzas

Tipo: Trabajo de Investigación Bachiller ( ) Tesis (X)

Título del Trabajo de Investigación / Tesis:

"Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022"

#### 3.- OBTENER:

Bachiller ( ) Título (X) Mg ( ) Dr ( ) PhD ( )

#### 4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN EN VERSIÓN ELECTRONICA

Por la presente declaro que el (trabajo/tesis) TESIS indicada en el ítem 2 es de mi autoría y exclusiva titularidad, ante tal razón autorizo a la Universidad Peruana Ciencia e Informática para publicar la versión electrónica en su Repositorio Institucional (<http://repositorio.upci.edu.pe>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art 23 y Art. 33.

Autorizo la publicación (marque con una X):

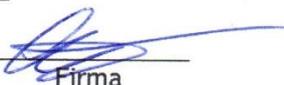
(X) Sí, autorizo el depósito total.

( ) Sí, autorizo el depósito y solo las partes: \_\_\_\_\_

( ) No autorizo el depósito.

Como constancia firmo el presente documento  
en la ciudad de Lima, a los 22 días del mes de  
noviembre de 2023.

Huella digital

  
Firma

## Anexo 6. Formatos de validación de instrumento



### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

#### I. DATOS GENERALES:

**Experto Informante: HERMOZA OCHANTE, RUBEN EDGAR**

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática - UPCCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la tesis:

“Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022”

Autor del Instrumento: Mauricio Suazo, Emilyn Jhasmyr

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Buena 41 – 60%	Muy Buena 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
METODOLOGIA	Considera que los Ítems miden lo que el investigador pretende medir				X	
COHERENCIA	Considera que los Ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices				X	
ORGANIZACION	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACION	Presenta operacionalizada sus variables e indicadores				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

#### III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

Ninguno.....

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy bueno.....

Lima, 10 de setiembre de 2023.

  
Firma del Experto Informante  
DNI: 42037740 - Telf./Cel.: 941463983

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO**

**I. DATOS GENERALES:**

**Experto Informante: MELGAREJO MENDOZA, PAULO CESAR**  
 Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática - UPCI  
 Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la tesis:  
 “Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022”  
 Autor del Instrumento: Mauricio Suazo, Emilyn Jhasmy

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:**

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 – 20%	Regular 21 – 40%	Bueno 41 – 60%	Muy Bueno 61 – 80%	Excelente 81 – 100%
METODOLOGÍA	Considera que los Ítems miden lo que el investigador pretende medir				X	
COHERENCIA	Considera que los Ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices				X	
ORGANIZACION	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACION	Presenta operacionalizada sus variables e indicadores				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

**III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:**

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:  
 Ninguno.....

**IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:**

Muy bueno.....

Lima, 10 de setiembre de 2023.

  
**Firma del Experto Informante**  
 DNI: 04069109 Telf./Cel.: 945380532

### FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO POR JUICIO DE EXPERTO

#### I. DATOS GENERALES:

**Experto Informante:** SANTOS ESPARZA, CARLOS ENRIQUE

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática - UPCI

Nombre del Instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la tesis:

“Financiamiento y liquidez en la empresa Mechanical World S.A.C. 2022”

Autor del Instrumento: Mauricio Suazo, Emilyn Jhasmyn

#### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Buena 41 - 60%	Muy Buena 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
METODOLOGÍA	Considera que los ítems miden lo que el investigador pretende medir				X	
COHERENCIA	Considera que los ítems utilizados son propios del campo que se está investigando					X
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre los indicadores y los índices				X	
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico					X
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado					X
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizada sus variables e indicadores				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis					X
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad					X

#### III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación:

Ninguno.....

#### IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy bueno.....

Lima, 10 de setiembre de 2023.

  
**Firma del Experto Informante**  
DNI: 07187345 Telf./Cel.: 961089163