

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN - TACNA

Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales

Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

EFFECTOS DE UTILIZAR DINERO EN EFECTIVO EN LA
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS, CON INCIDENCIA DE
LA LIQUIDEZ DE LAS FINANZAS DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LA CIUDAD DE
TACNA, PERIODO 2015 - 2016

TESIS

Presentada por:

Bach. Diana Yaneth Mamani Chicalla

Para optar el Título Profesional de:

CONTADOR PÚBLICO

TACNA - PERÚ

2018

UNIVERSIDAD NACIONAL JORGE BASADRE GROHMANN – TACNA

Facultad de Ciencias Jurídicas y Empresariales


Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras

EFFECTOS DE UTILIZAR DINERO EN EFECTIVO EN LA
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS, CON INCIDENCIA DE
LA LIQUIDEZ DE LAS FINANZAS DE LAS MICRO
Y PEQUEÑAS EMPRESAS EN LA CIUDAD DE
TACNA, PERIODO 2015 – 2016

Tesis sustentada y aprobada el 21 de mayo del 2018; estando el Jurado
Calificador integrado por:

PRESIDENTE : 
Dr. Teodosio Rubén Soto Huanca

SECRETARIO : 
Mgr. Manuel Velarde Herencia

VOCAL : 
Mgr. Mauro Helard Peralta Delgado

ASESOR : 
M.Sc. Víctor Hugo Quispe Cabrera

AGRADECIMIENTO

A Dios, *por iluminarme en mi vida.*

A mi Madre, *por ser el pilar fundamental en mi vida, en toda mi educación y sobre todo por su incondicional apoyo en cada meta que me trazo.*

A mis docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la UNJBG, *por compartir su conocimiento.*

DEDICATORIA

A mí querida abuela y a mi mamita Petronila por sus palabras de aliento y constancia hacia mi persona.

CONTENIDO

AGRADECIMIENTO	iii
DEDICATORIA	iv
CONTENIDO.....	v
ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
ÍNDICE DE FIGURAS	xi
RESUMEN	xiii
ABSTRACT	xiv
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	4
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	4
1.1 Descripción del problema	4
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	8
1.2.1 Problema principal.....	8
1.2.2 Problemas específicos.....	9
1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	9
1.4 ALCANCES Y LIMITACIONES	11
1.4.1 Alcances	11
1.4.2 Limitaciones	11
1.5 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	12

1.5.1	Objetivo general	12
1.5.2	Objetivos específicos	12
1.6	HIPÓTESIS	13
1.6.1	Hipótesis general	13
1.6.2	Hipótesis específicas	13
CAPÍTULO II		14
MARCO TEÓRICO		14
2.1	ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	14
2.1.1	Antecedentes a nivel internacional	14
2.1.2	Antecedentes a nivel nacional	16
2.2	BASES TEÓRICAS	20
2.2.1	Dinero en efectivo	20
2.2.2	Funciones del dinero	21
2.2.2.1	El dinero como medio de cambio	21
2.2.2.2	Dinero depósito de valor	23
2.2.2.3	El dinero como unidad de cuenta	25
2.2.2.4	El dinero como unidad de pagos diferidos	26
2.2.3	Formas de dinero	26
2.2.3.1	El dinero moderno	27
2.2.3.2	Dinero en efectivo	28
2.2.3.3	Dinero bancario	28
2.2.3.4	Dinero electrónico	30

2.2.4 La abolición del dinero en efectivo, una propuesta peligrosa para los más desfavorecidos	31
2.2.5 El Efectivo y su equivalente a efectivo - Según Normas Internacionales de Contabilidad (NIC - 7)	33
2.2.6 Activos fijos	38
2.2.7 Liquidez de las finanzas	38
2.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS	41
CAPÍTULO III	47
MARCO METODOLÓGICO	47
3.1 TIPO, DISEÑO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN	47
3.1.1 Tipo de investigación	47
3.1.2 Diseño de investigación.....	47
3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA	48
3.2.1 Población	48
3.2.2 Muestra	48
3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	50
3.3.1 Definición de variables.....	50
3.3.2 Matriz de variables	53
3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	54
3.4.1. Técnicas y recolección de datos.....	54
3.4.2 Instrumentos de recolección de datos	55
3.5 TRATAMIENTO DE DATOS.....	57

3.5.1	Procesamiento de los datos	57
	CAPÍTULO IV	58
	RESULTADOS	58
4.1	Resultados de la variable independiente.....	58
4.2	CONTRASTACIÓN DE LA HIPOTESIS	72
4.2.1	Contrastación de la hipótesis general	72
4.2.2.	Contrastación de la hipótesis específicas	74
	CAPÍTULO V	80
	DISCUSIÓN DE RESULTADOS	80
	CONCLUSIONES	82
	RECOMENDACIONES	84
	REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	86
	Anexos	90

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.	Población de la investigación	48
Tabla 2.	Muestra de la investigación	49
Tabla 3.	Operacionalización de la variable independiente	53
Tabla 4.	Operacionalización de la variable dependiente	54
Tabla 5.	Alpha de Cronbach: Cuestionario para las micro y pequeñas empresas. Estadísticas de fiabilidad	56
Tabla 6.	Variación del valor de dinero en efectivo, es adecuado en la capacitación de personal	58
Tabla 7.	Variación del valor de dinero en efectivo, no estimula descenso de la probabilidad de conservar y garantizar la liquidez	60
Tabla 8.	La rotación de dinero en efectivo fungible mediante el control interno menoscaba la liquidez	61
Tabla 9.	Invertir en otros negocios para fortalecer el objetivo y la razón de la liquidez	63
Tabla 10.	Planificación y capacitación del personal encargado del manejo de dinero en efectivo	64
Tabla 11.	Diagnóstico eminente debe garantizar invertir para comprar activos fijos razonable	66

- Tabla 12. Garantizar el capital de trabajo necesita capacitación del personal para el manejo del efectivo que no incida en la liquidez 67
- Tabla 13. El diagnóstico de la liquidez corriente es eminente para invertir el dinero en efectivo para comprar activo 69
- Tabla 14. Fortalecer la razón de liquidez mediante el control interno garantiza la compra de activos fijos 70

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.	Variación del valor de dinero en efectivo, es adecuado en la capacitación de personal.	59
Figura 2.	Variación del valor de dinero en efectivo, no estimula descenso de la probabilidad de conservar y garantizar la liquidez.	60
Figura 3.	La rotación de dinero en efectivo fungible mediante el control interno menoscaba la liquidez.	62
Figura 4.	Invertir en otros negocios para fortalecer el objetivo y la razón de la liquidez.	63
Figura 5.	Planificación y capacitación del personal encargado del manejo de dinero en efectivo.	65
Figura 6.	Diagnóstico eminente debe garantizar invertir para comprar activos fijos razonable.	66
Figura 7.	Garantizar el capital de trabajo, necesita capacitación del personal para el manejo del efectivo que no incida en la liquidez.	68

- Figura 8. El diagnóstico de la liquidez corriente, es eminente 69
para invertir el dinero en efectivo para la compra de
activo.
- Figura 9. Fortalecer la razón de liquidez, mediante el control 71
interno garantiza la compra de activos fijos.

RESUMEN

La adquisición de activos fijos se realiza a lo largo de la vida de las empresas en marcha, tanto para la comercialización y prestación de servicios de transporte de pasajeros y carga, como en el caso de las micro y pequeñas empresas, que realizan el desembolso de dinero en efectivo estrictamente lo necesario, con lo recaudado por las ventas de mercaderías manufacturadas y servicios al Gobierno Central, así como a los consumidores dentro el ámbito nacional e internacional, en situaciones urgentes de falta de dinero en efectivo, se recurren a los préstamos de los intermediarios financieros, que deben servir para comprar activos fijos mínimos para usarlos en las actividades operativas de las mismas empresas. Supuestos que permite concretar la tesis titulada: “Efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, con incidencia de la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna, periodo 2015 – 2016”, que a su vez tiene por esencia establecer la problemática, objetivos e hipótesis del estudio descriptivo y explicativo.

Palabras clave: Dinero en efectivo, activos fijos, liquidez en las finanzas, incidencia, micros y pequeñas empresas.

ABSTRACT

The acquisition of fixed assets takes place throughout the life of the Companies in progress, both for the commercialization and provision of passenger and cargo transport services, as in the case of the Micro and Small Companies, which make the disbursement of money in cash strictly necessary, with the proceeds from sales of manufactured goods and services to the Central Government, as well as consumers within the national and international levels, in urgent situations of lack of cash, recourse is made to loans from financial intermediaries, which must be used to purchase minimum fixed assets to be used in the operating activities of the same companies. Assumptions that allow to finalize the thesis titled: "Effects of using cash in the purchase of fixed assets, with incidence of the liquidity of the finances of the Micro and Small Companies in the city of Tacna, period 2015 - 2016 ", which in turn has the essence of establishing the problem, objectives and hypotheses of the descriptive and explanatory study.

Keywords: Cash, fixed assets, liquidity in finance, incidence and micro and small businesses.

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación, tuvo como finalidad de establecer, de qué manera los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

En sí, el análisis del dinero en efectivo que se obtienen de las ventas de mercaderías manufacturadas y servicios, como a los consumidores dentro del ámbito nacional y extranjeros por vía de exportación, actividades económicas que obligan la adquisición en forma eficiente de recursos mediante préstamos bancarios otorgados por los intermediarios financieros, ya sean bancos comerciales y/o instituciones financieras. Por otra parte, se debe mantener la prioridad en cumplir con las exigencias justo a tiempo de las obligaciones a corto plazo. Con esta investigación, se trata en desarrollar un tema inédito sobre efectos de utilizar el dinero en efectivo en la compra de activos fijos, luego de haber examinado en forma concienzuda la estructura y rotación financiera del dinero en efectivo para poder calcular la capacidad líquida, o insuficiencia, es decir, para determinar el volumen de compra de activos fijos, con incidencia de la

liquidez de las finanzas que tienen las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna, además prestando atención a la representación de prioridad de cubrir primero las obligaciones de corto plazo y luego del mediano y largo plazo, antes de decidir en adquirir en efectivo dichos activos fijos, asimismo se reitera que estas transacciones debe ser en mínimas cantidades, acciones que no deben comprometer y/o perjudicar en ningún momento la liquidez en finanzas de las micro y pequeñas empresas.

La investigación ha sido dividida en los siguientes capítulos, iniciado por el capítulo I; donde puntualiza, el planteamiento del problema, relacionadas a las variables de estudio. En el capítulo II; denominando marco teórico, en el que se considera los antecedentes de la investigación, las bases teóricas y definición de términos básicos. En el capítulo III; marco metodológico, que comprende la caracterización o tipo del diseño de la investigación, la población, las técnicas e instrumentos que se utilizaron para la recolección de datos. Asimismo, el procesamiento y análisis de datos desarrollados en la investigación; la presentación y análisis de datos. Con respecto al capítulo IV; se desarrolla resultados y en el capítulo V; denominado, discusión se comparan los hallazgos con los resultados de otras investigaciones.

Finalmente, se presenta las conclusiones y recomendaciones a los que se arriba, la referencia bibliográfica utilizada para elaborar el presente trabajo de investigación y los anexos.

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción del problema

Según Hernández, Fernández & Baptista (2002) dice: “Los elementos para plantear un problema son tres y están relacionados entre sí y son las preguntas de la investigación, los objetivos y la justificación del estudio. Comenzaremos refiriéndonos al planteamiento del problema y la delimitación y luego veremos el tema de los objetivos y la justificación del estudio. Convengamos que investigar significa tener interés o deseo de conocer, de saber. Sin embargo las manera de cómo se conecta el investigador con el tema que deben ser muy variadas y pueden contener muchos matices”.

Las MYPES en el Perú no tienen información contable homogénea sobre la situación económica y financiera que sea útil en la gestión de la empresa, a la mayoría le es indiferente elaborarla pues no le es de aplicación.

La contabilidad en las MYPES, no es utilizada para la toma de decisiones, y únicamente se elabora para el cumplimiento de las obligaciones tributarias a las que se encuentra afecta, y también en caso de financiamiento.

La información financiera generada por las MYPES no se presenta de acuerdo a los requisitos de información financiera solicitada por los proveedores de crédito de mercado peruano, en muchos casos son estados que no están de acuerdo con la realidad de la empresa.

Según Chanducas(2013), señala que la economía en nuestro país está sostenida básicamente por la actividad empresarial, y en ese sector el principal aporte es de las empresas de menor tamaño, quienes contribuyen en forma significativa al PBI de nuestro país (aproximadamente 42%), siendo consideradas además como el sector más importante en la generación de empleo representando el 70% de la Población Económicamente Activa (PEA). Si se establece diferencias entre las MYPES (Micro y pequeñas empresas) y las PYMES (Pequeñas y Medianas Empresas), surge la pregunta el porqué de la promoción de las primeras y no de las segundas, es porque según informe del total del número de empresas en el Perú,

las MYPES constituyen el 98%, y es precisamente en este sector que el Estado y las empresas privadas deben enfatizar, para que se pueda coadyuvar el desarrollo del país.

Bajo estas suposiciones, por ser aparentemente inédita el tema sobre el efecto de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, evidentemente luego de haber examinado las consecuencias que puede traer a la empresa la falta de dinero en efectivo y no existan políticas y un control interno efectivo, para determinar la capacidad de la liquidez de las finanzas con que cuentan las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna. Además de priorizar primero las acciones de cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo y luego a mediano y largo plazo, entonces, significa que antes de decidir utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos se debe diseñar estrategias para que estos sean en mínimas cantidades, actividades que no deben incidir en disminuir la liquidez en finanzas de dichas empresas; además se deben evitar propiciar políticas de riesgo; efectos que se debe evitar a fin de no perturbar la vida económica y financiera en el cumplimiento de las metas, objetivos e hipótesis del presente estudio.

Asimismo, se debe distinguir que las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna, que desarrollan actividades económicas, en la rotación de las mercaderías manufacturadas, mercaderías de extracción, mercaderías agropecuarias, mercaderías de inmuebles de la construcción, así como otras mercaderías como: las materias primas para productos manufacturados, productos de extracción y piscícolas, productos inmuebles y materiales auxiliares, insumos y repuestos, empresas que deben tener en cuenta aspectos relevantes en utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, sin afectar la liquidez de las finanzas, ya sea de manera directa o indirecta, la industria de las micro y pequeñas empresas generan miles de puestos de trabajo (Commercia, 2017). Sin duda, estas empresas están cambiando de forma impresionante; es decir, revelando los cambios típicos en el modo de gestión, al incorporar la calidad, seguridad, especialización, productividad, tecnologías, más información y otras disciplinas de tareas afines. En cumplimiento con el diagnóstico inicial realizado a un pequeño grupo de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna, se ha determinado la falta de control interno relacionado al flujo de caja que corresponde al movimiento del dinero efectivo, siendo esta la causa para que la gestión financiera no cuente con información confiable y oportuna en el momento de la toma de

decisiones. Pese a que existen sistemas de control interno diseñado para contribuir a mejorar la eficiencia del control en la gestión en finanzas de las empresas.

Por otra parte, se requiere un tratamiento cuidadoso de las operaciones del dinero en efectivo, para asegurar su efecto real de los propósitos propios de la empresa, evitando en todo momento el mal uso del dinero en efectivo en la adquisición de activos fijos innecesarios, por el contrario su protección.

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

Por lo antes referido, merece plantear la formulación del problema:

1.2.1 Problema principal

¿De qué manera los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, inciden en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna?

1.2.2 Problemas específicos

- a. ¿De qué forma las inversiones de dinero en efectivo, incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna?

- b. ¿Cómo la rotación de dinero en efectivo, incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna?

- c. ¿En qué medida la variación del valor del dinero en efectivo, incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna?

1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

Según Hurtado (2007) dice: “La justificación de un proyecto de investigación. ¿Qué es?, ¿Por qué debemos hacerla?, ¿Cuál es su importancia?, son la mayoría de las preguntas que se hacen cuando es el momento de desarrollarla. Además “El por qué” de la investigación constituye la justificación. Estos aspectos responden a la primera pregunta.

Por lo tanto, el presente estudio, se justifica porque existen razones suficientes para mostrar a las micro y pequeñas empresas, que el manejo del dinero en efectivo debe ser adecuado, en todo momento se deben cumplir las normatividad de control, observando compras razonables, además tener especial cuidado que estas acciones no perturben el pago de las obligaciones a corto plazo, sin afectar la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Por consiguiente, la justificación se tipificará de acuerdo a algunos argumentos establecido por Tafur (1994) donde;

La investigación se **justifica teóricamente**; esperando que de alguna manera, el informe de la tesis en desarrollo sea un aporte como antecedente para otras investigaciones y un referente para las micro y pequeñas empresas, sobre el manejo de efectivo con relación a las compras de activos fijos.

A su vez, la investigación se **justifica metodológicamente**; porque para alcanzar los objetivos de la investigación, se emplearán técnicas de investigación, como: la observación y entrevistas, también se

aplicarán herramientas de recopilación de datos primarios y secundarios.

Asimismo, la investigación tiene una **justificación práctica**; porque servirá como un elemento planteado como base para el perfeccionamiento empresarial de las micro y pequeñas empresas.

1.4 ALCANCES Y LIMITACIONES

1.4.1 Alcances

El presente estudio solo abarco la administración del dinero en efectivo de las micro y pequeñas empresas correspondientes a la ciudad de Tacna, periodo 2015 – 2016. Asimismo, se desarrolla un análisis de la liquidez.

1.4.2 Limitaciones

Esta investigación solo ha analizado el ámbito de desarrollo de las micro y pequeñas empresas correspondientes a la ciudad de Tacna.

1.5 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.5.1 Objetivo general

Establecer de qué manera los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, inciden en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

1.5.2 Objetivos específicos

- a. Determinar de qué forma las inversiones de dinero en efectivo, incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

- b. Establecer cómo la rotación de dinero en efectivo, incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

- c. Establecer en qué medida la variación del valor del dinero en efectivo, incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

1.6 HIPÓTESIS

1.6.1 Hipótesis general

Los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

1.6.2 Hipótesis específicas

- a. Las inversiones de dinero en efectivo, inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

- b. La rotación de dinero en efectivo, incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

- c. La variación del valor del dinero en efectivo, incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

Inicialmente, se recurrió indagando en toda fuente bibliográfica e investigaciones que coincidan y/o relacionen directamente con las variables bajo estudio de la presente investigación.

2.1.1 Antecedentes a nivel internacional

Se encontró la investigación titulada “Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de transporte de pasajeros Santa Lucia Cia. Ltda” desarrollada por Chiriguaya & Chiriguaya (2015) de la Universidad Politécnica Salesiana Ecuador. La misma que tuvo como objetivo principal determinar el impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la Cooperativa de Transporte de Pasajeros Santa Lucia Cía. Ltda., mediante análisis de sus procesos internos, identificando los factores que causan efecto en su liquidez. La investigación es considerada como una investigación causal para la cual aplicaron técnicas de

observaciones personal y directa como las entrevistas haciendo uso de instrumentos como la ficha observacional y el cuestionario de entrevista. A su vez, su población estuvo conformada por 17 personas entre dirigentes y personal que intervienen en los procesos de control de la cooperativa. Después del recojo de información se realizó el procesamiento estadístico lo que condujo a concluir que las estrategias, que implica ubicar correctamente las cuentas dentro del estado de situación financiera, a fin de llegar al estado financiero óptimo que permita conocer la verdadera capacidad financiera de la Cooperativa en función principalmente del índice de liquidez, que arrojó un resultado del 0,75; lo cual evidencia de que la poca confiabilidad del sistema de control interno provoca un impacto financiero considerable en la institución, al no poder cumplir completamente con sus deudas a corto plazo. Finalmente, en la investigación se proponen como sugerencias registrar correctamente las cuentas de los estados financieros que están dificultando realizar un análisis óptimo de la situación financiera de la Cooperativa, a fin de identificar sus puntos débiles y tomar las medidas correctivas a tiempo.

2.1.2 Antecedentes a nivel nacional

Tello (2014), en la tesis titulada; “Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo”. En la investigación se plantea como problemática: Ante la crisis económica que se vive actualmente, la globalización económica, el constante y acelerado cambio tecnológico, la búsqueda de maximizar utilidades y un ambiente como el que impera en nuestro país hoy en día cuyos factores son una elevada incertidumbre económica, política y social; está obligando a la gerencia a cumplir con los objetivos empresariales incrementando cada vez más la necesidad de utilizar los servicios financieros para adquirir sus activos fijos, en consecuencia, son varias las alternativas de financiamiento que ofertan a las empresas, dentro de este ambiente surge la necesidad de insertarse en el mercado financiero como una alternativa de contar con los recursos financieros y económicos de las MYPES. Finalmente, se concluye que uno de los principales problemas que enfrentan el micro y las pequeñas empresas del distrito de Pacasmayo es el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe

su crecimiento y desarrollo.; siendo las entidades no bancarias como las cajas municipales, cajas rurales, cooperativas de ahorro y crédito, financiera, las que otorgan con una mayor política de financiamiento.

Asimismo, se resalta la investigación de Aguilar (2013), denominada; “La importancia de una adecuada gestión de Activos Fijos en su negocio”. Se establece como una debilidad el desconocimiento sobre el buen manejo de los activos que conforman parte de una empresa, sobre qué es un activo y qué no. Dentro de sus argumentos teóricos se indica que el cumplimiento con la NIC 16 (Norma Internacional de Contabilidad), las propiedades, plantas y equipos son activos de la empresa, para usarlos en la producción de bienes y servicios, los cuales pueden ser arrendados a terceros y de los cuales se espera una duración de más de un periodo contable. Es por ello que los activos fijos tienen una importancia en los negocios, ya que, si se posee la información correcta de los mismos, se puede conocer el pasado, vigilar el presente y programar el futuro de las inversiones del negocio, tanto a corto como a largo plazo. Para lograr esto, es necesario considerar

las necesidades propias de la empresa y evaluar las políticas con las que cuentan para la planificación o gestión de sus activos. Para una adecuada gestión de los activos de una compañía, es necesario identificar y contar con la información precisa de los bienes que lo componen, disponiendo de sus principales datos, por ejemplo, código (incluso a nivel del número de parte/componente) descripción, estado, ubicación física, valor, vida útil, depreciación, valor de salvamento, entre otros. Después de todo un análisis, concluye que es preciso que cada una de las empresas identifique la necesidad puntual en la administración de su activo fijo, analizando la importancia que puedan tener determinados activos, por su relevancia económica y determinar un plan estratégico que les permita estar en armonía con el cumplimiento normativo y el reporte interno.

Por otro lado, se hace realce la tesis titulada: "Deterioro y baja de activos fijos de la compañía de transportes Transarce y Arcentales cía. Ltda." Investigación desarrollada por Songor, & Sigua (2012), donde proyectan como objetivo establecer los procedimientos que debe ser aplicados para asegurarse de que

los activos de la compañía de transportes, estén contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Un activo estará contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o su venta. Si este fuera el caso, el bien se presentaría como deteriorado, y la norma exige que la entidad reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo. En la Norma también se especifica cuándo la entidad revertirá la pérdida por deterioro del valor, así como la información a revelar. En la NIC 36 se define como el importe en libros es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación o amortización acumuladas y las pérdidas por deterioro, el importe depreciable o amortizable de un activo es su costo o el importe que lo sustituya en los estados financieros, menos el valor residual. Se concluye, que si un elemento de propiedades, planta o equipo ha visto deteriorado su valor, la entidad aplicará deterioro del valor de los Activos. En dicha Norma se explica cómo debe proceder la entidad para la revisión del importe en libros de sus activos, cómo ha de

determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo.

2.2 BASES TEÓRICAS

2.2.1 Dinero en efectivo

Según Fernández (2015), establece que resulta extremadamente complicado emplear una definición de dinero en efectivo como única y generalmente aceptada. De hecho, lo que se entiende por dinero ha ido variando a lo largo del tiempo. Lo que en la actualidad se considera dinero, hace sólo unos años ni siquiera se consideraba que pudiera serlo, o lo que antaño lo era ahora no lo es. Es por ello, por lo que se suele definir dinero por las funciones que desempeña. Dichas funciones son tres, que se pueden extender a una cuarta, a saber: medio de pago, depósito de valor, unidad de cuenta, y, por último, unidad de pagos diferidos. De esta forma, puede considerarse dinero, cualquier activo o bien generalmente aceptado como medio de pago por los agentes económicos

para sus intercambios y que además cumpla las funciones de ser depósito de valor y unidad de cuenta.

2.2.2 Funciones del dinero

A continuación se explican con más detalle las cuatro funciones que debe cumplir cualquier bien para ser considerado dinero. Según Peña (2015) las cuatro funciones se encuentran relacionadas, resultando indispensable que se cumplan todas ellas para que un activo pueda ser considerado como dinero.

2.2.2.1 El dinero como medio de cambio

En cualquier intercambio de bienes existen los denominados costes de transacción, son aquellos en los que incurren las partes en el proceso de ponerse de acuerdo y de velar por el cumplimiento de dicho acuerdo. El dinero permite reducir los costes de transacción, favoreciendo de esta manera el comercio y la especialización, y en última instancia el desarrollo económico. En ausencia de dinero, los intercambios se realizan mediante el trueque, obligando a la existencia de una doble coincidencia de intereses, la del oferente que quiere vender un producto y la del demandante que quiere adquirirlo y a cambio

le ofrece otro producto que el vendedor tiene que estar dispuesto a recibir a cambio del suyo. Las transacciones por tanto se ven dificultadas, porque conseguir esa doble coincidencia de intereses, que alguien quiera cambiarme una vaca por tres cerdos, resulta complicado (Peña, 2015).

Fernández, (2015), indica que gracias al dinero, los costes de transacción se reducen drásticamente, ya que el productor está dispuesto a recibir dinero a cambio del bien que quiere vender, pues con ese dinero, posteriormente, podrá adquirir el producto que desee. Si existe el dinero venderé la vaca y con el dinero que obtenga compraré tres cerdos, que me los puede vender la misma persona diferentes. Por tanto, el dinero es un bien intermedio en el proceso de intercambio de bienes y servicios. Para poder desempeñar esta función de medio de pago ha de ser de aceptación general, bien implícitamente en virtud de la tradición o de la costumbre, o bien explícitamente por imperativo legal. Por otra parte, para que un bien pueda ser empleado como medio de pago en los intercambios, ha de cumplir una serie de características adicionales. Debe tener un alto valor con respecto a su peso, de manera que pueda ser

fácilmente transportado. Ha de servir para todo tipo de transacciones, por lo que debe ser divisible, para que pueda emplearse incluso para las de menor importancia. Por último, debe ser posible determinar fácilmente su calidad, y ha de resultar difícil, cuando no imposible, su falsificación. De todas las funciones de dinero, esta fue la que recibió una mayor atención de la teoría tradicional.

En la actualidad, sin embargo, se considera que es la función del dinero como depósito de valor, esto es, como la forma de mantener riqueza, la que debe destacarse sobre el resto (Fernández, 2015).

2.2.2.2 Dinero depósito de valor

Según Peña (2015), el dinero debe mantener su valor a lo largo del tiempo, de manera que si vendemos hoy los productos, y a cambio obtenemos dinero, podamos mantener éste en depósito hasta que lo necesitemos para adquirir nuevos bienes o servicios. Así, hay bienes que pueden emplearse como medio de pago, pero que no cumplen el requisito de depósito de valor, y, por tanto, no pueden ser considerados dinero. Los tulipanes

podrían utilizarse como medios de cambio, si bien al ser perecederos y perder su valor al cabo de días o semanas porque se estropean, no podrían utilizarse como dinero.

Relacionada con esta función del dinero se encuentra el problema de la inflación. Cuando se produce un aumento en el nivel de precios de la economía, el dinero presente en la misma, pierde valor: resulta necesario entregar una mayor cantidad de dinero para obtener la misma cantidad de bienes o servicios. Por tanto, cuando hay inflación, se produce una pérdida del poder adquisitivo del dinero, reduciendo su función como depósito valor y pudiendo provocar que el bien que hasta entonces era considerado dinero deje de serlo, obligando a los agentes económicos a buscar esa función en otros bienes, o incluso a volver al trueque.

Fernández (2015), indica que esto es precisamente lo que ocurrió en Alemania durante los años inmediatamente posteriores a la I Guerra Mundial. Como consecuencia de la impresión masiva de marcos para pagar las indemnizaciones de guerra a los países aliados, el marco alemán perdía valor

continuamente. Los alemanes intentaban desprenderse de los marcos que recibían, pues a las pocas horas, perdían valor, y apenas se podían comprar bienes con ellos. La moneda alemana, que hasta entonces había sido utilizada como dinero, dejó de cumplir esta función como consecuencia de no cumplir la función de depósito de valor.

2.2.2.3 El dinero como unidad de cuenta

Según Peña (2015), indica que los bienes que se empleen como dinero, han de servir como unidad para medir los precios de los bienes y servicios. De esta manera, el dinero permite reducir el problema de los precios relativos de los bienes, al convertirse en la única medida de los mismos. En ausencia de dinero, si existen tres bienes en la economía, existen tres precios relativos: el precio del bien 1 con respecto del bien 2, el del segundo bien con respecto del tercero y el de éste último con respecto al del primero. Cuanto mayor sea el número de bienes para intercambiar, mayor será; el número de precios relativos, incrementándose los costes de transacción.

A los agentes económicos les resultará difícil no sólo tener información sobre la totalidad de proporciones de cambios posibles, sino también recordarlas. El dinero elimina este problema, al permitir expresar la totalidad de los precios relativos de los bienes y servicios que se intercambian en único patrón de medida de los precios (Fernández, 2015).

2.2.2.4 El dinero como unidad de pagos diferidos

Al conservar su valor a lo largo del tiempo, el dinero puede emplearse en los intercambios a largo plazo, permitiendo a los agentes económicos transferir sus rentas a lo largo de un amplio horizonte temporal. En este sentido, el dinero estimula el ahorro, y con ello la actividad económica. Aunque esta función, ser unidad de pagos diferidos, no es exclusiva del dinero, sí que es éste el que mejor puede desempeñarla (Peña, 2015).

2.2.3 Formas de dinero

Maynard (2003), indica que a lo largo de la historia se han utilizado muy diversos tipos de bienes como dinero. Todos ellos cumplían las funciones anteriormente descritas; pero, por

diversos motivos, en un momento determinado, dejaron de cumplir alguna de ellas, provocando la adopción de otro bien como dinero. Por ejemplo, durante siglos los metales preciosos, en concreto el oro y la plata, fueron empleados como dinero. Se utilizaban para los intercambios comerciales, mantenían su valor a lo largo del tiempo y los precios de los bienes y servicios se expresaban en función del valor del oro y de la plata. En la actualidad, sin embargo, aunque constituyen un buen depósito de valor, ni se emplean para los intercambios, ni se utilizan como unidad de cuenta, por lo que han dejado de ser dinero.

2.2.3.1 El dinero moderno

En la actualidad, y siguiendo la terminología anteriormente empleada, el dinero que utilizan los agentes económicos es dinero fiduciario pero, ¿cuál es exactamente la cantidad de dinero que se encuentra en circulación en la economía?. Responder a esta pregunta resulta muy importante, debido a la influencia que el dinero ejerce sobre una gran cantidad de variables económicas. En este sentido, se diferencia entre dinero efectivo y dinero bancario (Peña, 2015).

2.2.3.2 Dinero en efectivo

Lo constituyen los billetes y las monedas que se encuentra en manos del público y que éste emplea para sus transacciones económicas. Los billetes y monedas son dinero por imperativo legal y carecen de valor intrínseco, pero cumplen todas las funciones que debe cumplir cualquier activo para ser considerado dinero. En la actualidad, son dinero fiduciario, pero cuando las monedas eran de oro eran dinero mercancía (Fernández, 2015).

2.2.3.3 Dinero bancario

Los agentes económicos pueden depositar su dinero efectivo en los bancos. Para la banca dichos depósitos constituyen un pasivo, se compromete a ponerlos a disposición de sus clientes, es decir, a hacerlos efectivos, cuándo éstos lo soliciten. El dinero bancario se define, por tanto, como dinero en manos del público en forma de depósitos a la vista en bancos, que pueden ser convertidos en efectivo (son plenamente líquidos), cuando se solicita. La totalidad del dinero efectivo y del dinero bancario presente en una economía recibe el nombre de oferta monetaria (Fernández, 2015).

Según Maynard (2003), indica que en las economías modernas resulta complicado establecer qué se considera dinero o casi dinero. Cada vez surgen nuevos activos financieros; de su facilidad para convertirse en efectivo sin perder valor, dependerá que puedan ser o no considerados dinero. Así, el grado de liquidez de un activo, depende de dos aspectos: por un lado de su facilidad para convertirse en dinero, y por otro de la certidumbre de su conversión sin sufrir pérdidas de valor. El que cumpla ambas condiciones determinará que pueda ser considerado o no dinero. Por ejemplo, la Deuda Pública en países con mercados amplios, es fácilmente convertible en dinero, cumple perfectamente desde este punto de vista el primer requisito, la liquidez, pero no así el segundo, ya que el valor de cambio dependerá de su cotización en el momento en que se realice la orden de venta. Además, probablemente, no la acepte como medio de pago cuando realizamos una transacción.

Peña (2015), indica que existe diversas medidas de dinero, constituyendo este hecho una de las principales cuestiones de política monetaria. Las definiciones de dinero abarcan desde la

más restrictiva, se considera únicamente los activos plenamente líquidos de la economía que cumplen las funciones de dinero, es decir los billetes y monedas, a otras definiciones más amplias que van incorporando activos que por sus características, elevada liquidez y reducido riesgo, podrían considerarse dinero por cumplir las funciones que de él se esperan.

2.2.3.4 Dinero electrónico

Según Acosta (2017), el dinero electrónico (también conocido como e-money, efectivo electrónico, moneda electrónica, dinero digital, efectivo digital o moneda digital) se refiere a dinero que, o bien se emite de forma electrónica, a través de la utilización de una red de ordenadores, internet y sistemas de valores digitalmente almacenados como el caso del Bitcoin, o es un medio de pago digital equivalente de una determinada moneda, como en el caso del Ecuador o Perú. Las Transferencia electrónica de fondos y los depósitos directos son ejemplos de dinero electrónico.

2.2.4 La abolición del dinero en efectivo, una propuesta peligrosa para los más desfavorecidos

Según Peña (2015), indica que el gobierno de Dinamarca pretende expulsar de la circulación billetes y monedas para realizar todos los movimientos de manera electrónica. Las ventajas que busca este sistema (control fiscal, eficiencia...) generarían problemas de acceso para la población más pobre y para los más afectados por la brecha digital, que quedarían excluidos del sistema monetario. Algunos expertos sostienen que acabar con el dinero en efectivo daría más poder a los bancos, dado que manejarían mayores cantidades de capital.

Según Maldonado (2015), el exponencial avance de la tecnología amenaza con cambiar de raíz el sistema monetario utilizado durante siglos. El Gobierno de Dinamarca ha lanzado esta primavera la propuesta de acabar con la obligatoriedad de que parte de sus comercios tengan que aceptar pagos en efectivo a partir de enero de 2016. La intención del Ejecutivo nórdico ahondaría en la fuerte tendencia a la baja que está sufriendo el metálico durante los últimos años no sólo en

Dinamarca, sino también en sus vecinos, Suecia, Noruega o Finlandia. Aunque las cifras de uso ofrecidas por diferentes instituciones son difusas, las tendencias ofrecen algunas conclusiones.

Maldonado (2015), revela que de acuerdo al informe de Pwc en colaboración con el IE Business School “hay una relación directamente proporcional entre el desarrollo de una economía y el uso de medios distintos del efectivo. A mayor desarrollo, mayor empleo de las tarjetas, de las transferencias, de las domiciliaciones y de los cheques. África, con un 99% de empleo de efectivo, y Norteamérica, con un 51%, serían las regiones en los extremos de la escala.” Este mismo estudio pone el uso de efectivo en Europa en el 66%. No obstante, si se acerca el foco en el Viejo Continente, existen notables diferencias entre los países nórdicos, los que menos efectivo usan y más se decantan por otros medios de pago, y España y Alemania, las dos naciones que más tiran de calderilla y papel moneda, tal y como indican datos del Banco Central Europeo en un análisis realizado por Norges Bank. Por otro lado, esta misma entidad financiera muestra en un estudio que la tendencia del uso alternativo al efectivo es cada vez mayor.

El informe de PWC y el IE señala que “La creciente proliferación de los pagos a través de Internet y, sobre todo, del teléfono móvil está cambiando la fisonomía de la industria del sector en todo el mundo”. En este punto, cabe destacar la disrupción que la tecnología está desatando en las formas de pago más allá de la tarjeta de crédito. Apple, la compañía más grande del mundo por su capitalización bursátil y la enorme capacidad para implantar sus productos en la sociedad, presentó en 2014 su Apple Pay, el sistema que permite pagar con el teléfono móvil. Este sistema, implantado ya por otras compañías y bancos, tiene cada vez más presencia (Maldonado, 2015).

2.2.5 El Efectivo y su equivalente a efectivo - Según Normas Internacionales de Contabilidad (NIC - 7)

Otal & Ramiro (2013), definen a los equivalentes de efectivo como inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Los equivalentes al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión

financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, es necesario que pueda ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras empresas quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo a menos que sean, sustancialmente, equivalentes al efectivo, como por ejemplo las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento, siempre que tengan una fecha determinada de reembolso (NIC - 7) (Otal & Ramiro, 2013).

Según Otal & Ramiro (2013), la empresa debe revelar los componentes de la partida de efectivo y equivalentes al efectivo, y debe presentar una conciliación de los saldos que figuran en su estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes en el balance. Las empresas revelarán los criterios adoptados, para determinar la composición de la

partida de efectivo y equivalentes al efectivo para dar cumplimiento a lo previsto en la NIC - 1, Presentación de Estados Financieros. El resultado de cualquier cambio en las políticas de determinación del efectivo y equivalente al efectivo se presentará en los estados financieros de la empresa, de acuerdo con la NIC - 8.

Los préstamos bancarios se consideran, en general; como actividades de financiación. En algunos países, sin embargo, los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco forman parte integrante de la gestión del efectivo de la entidad. En esas circunstancias, tales sobregiros se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo. Una característica de los acuerdos bancarios que regulan los sobregiros, u operaciones similares, es que el saldo con el banco fluctúa constantemente de deudor a acreedor. Los flujos de efectivo no incluirán ningún movimiento entre las partidas que constituyen el efectivo y equivalentes al efectivo, puesto que estos componentes son parte de la gestión del efectivo de la entidad más que de sus actividades de explotación, inversión o financiación. La gestión del efectivo comprende también la

inversión de los sobrantes de efectivo y equivalentes al efectivo.

Además, Otal & Ramiro (2013) indican que la entidad debe revelar los componentes de la partida de efectivo y equivalentes al efectivo, y debe presentar una conciliación de los saldos que figuran en su estado de flujos de efectivo con las partidas equivalentes en el balance. Las entidades revelarán los criterios adoptados, para determinar la composición de la partida de efectivo y equivalentes al efectivo, a causa de la variedad de prácticas de gestión de efectivo y de servicios bancarios relacionados con ella en todos los países del mundo, así como para dar cumplimiento a lo previsto en la NIC - 1, Presentación de estados financieros. El resultado de cualquier cambio en las políticas de determinación del efectivo y equivalentes al efectivo, por ejemplo, un cambio en la clasificación de instrumentos financieros que antes se consideraban parte de la cartera de inversión, se presentará, en los estados financieros de la entidad, de acuerdo con la NIC - 8, "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores".

Otal & Ramiro (2013) indican que los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera deben convertirse a la moneda utilizada por la empresa para presentar sus estados financieros, aplicando el tipo de cambio entre ambas monedas. Los flujos de una empresa dependiente extranjera deben ser convertidos utilizando el tipo de cambio, entre la moneda de la empresa y la moneda extranjera de la dependiente. Los flujos en moneda extranjera se presentarán de acuerdo con la NIC 21. En ella se permite utilizar un tipo de cambio que se aproxime al cambio efectivo. Las pérdidas o ganancias no realizadas, por diferencias de cambio no producen flujos de efectivo. Sin embargo, la variación en los tipos de cambio que afectan al efectivo y a los equivalentes al efectivo en moneda extranjera, serán objeto de presentación en el estado de flujos de efectivo para permitir la conciliación entre las existencias de efectivo al principio y al final del ejercicio. Este importe se presentará por separado de los flujos procedentes de las actividades de explotación, de inversión y de financiación, y en el mismo se incluirán las diferencias que, en su caso, hubieran resultado de haber presentado esos flujos al cambio de cierre.

2.2.6 Activos fijos

Según Malavé (2005), indica que los activos fijos son recursos a favor de la entidad, representados por todos aquellos bienes y derechos adquiridos con el propósito de utilizarlos, para la realización de sus operaciones; es decir se mantienen en la empresa con el propósito de ser usados y no como objeto de su comercialización, estos activos tienen cierta permanencia en la empresa y solo se enajenan cuando dejan de ser útiles.

2.2.7 Liquidez de las finanzas

Para González & Vera (2013), la liquidez es posesión de la Gempresa de efectivo, y que es necesario en el momento oportuno que nos permita hacer el pago de los compromisos anteriormente contraídos. En cuanto sea más fácil convertir los recursos del activo que posea la empresa en dinero, gozará de mayor capacidad de pago para hacer frente a sus deudas y compromisos. Sin embargo, debe aclararse que la liquidez depende de dos factores:

- El tiempo requerido para convertir, los activos en dinero.

- La incertidumbre en el tiempo y del valor de realización de los activos en dinero.

Según González & Vera (2013) señalan que las medidas básicas de la liquidez son:

1. El capital neto de trabajo: El capital de trabajo no es más que la inversión de una empresa en activos a corto plazo (efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios). Siempre que los activos superen a los pasivos, la empresa dispondrá de Capital Neto de Trabajo. Casi todas las compañías actúan con un monto de esta naturaleza, el cual depende, en gran medida, del tipo de industria a la que pertenezca el material o bienes nuevos. Manteniendo un índice apropiado para su movimiento de efectivo podrá aprovecharse de los descuentos por pronto pago. Su deuda total no debe exceder el 80% de su capital contable y sus deudas a largo plazo no deben exceder el 50% del mismo.

2. Razón de prueba rápida (Prueba de ácido): Es similar al índice de solvencia con la excepción de que el inventario es excluido, el cual suele ser activo circulante menos líquido. Se

calcula restándole al activo circulante los inventarios y dividiendo el resultado obtenido entre el pasivo a corto plazo. Esto se debe a que del total de los activos de una empresa, los inventarios suelen ser el renglón menos líquido, además de que pueden producir pérdidas con mayor facilidad. Por lo tanto, esta medida de capacidad para cubrir deudas a corto plazo sin tener que recurrir a la venta de los inventarios es importante.

Según González & Vera (2013), establecen que la liquidez de las finanzas trata de la cantidad de dinero que una empresa tiene a la mano o puede generar rápidamente revela cuán saludable es la empresa financieramente. Los altos niveles de efectivo disponible indican que la empresa puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo fácilmente cuando llegan las fechas de vencimiento. Los tipos de activos que tiene una empresa y la negociación de esos activos ahí se generan la discusión sobre la liquidez financiera.

A continuación se mencionan algunas de las consecuencias por la falta de liquidez; según Cachanosky (2002):

- El crédito de la empresa se ve reducido en los mercados financieros, con consecuencias negativas sobre su costo actual. La imagen de la empresa se ve perjudicada, disminuyendo la calidad de servicio de los proveedores.
- Los saldos descubiertos provocan intereses de demora se venden activos debajo de su precio razonable para cubrir las necesidades de los fondos inmediatos.
- Se produce alarma en el colectivo laboral de la empresa.
- Disminuye el control de la propiedad por parte de los accionistas.

2.3 DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS

Acciones ordinarias:

Valores o títulos que representan la propiedad de una empresa. Su dividendo es discrecional y no tienen prioridad sobre otros tipos de acciones en lo que respecta al pago de dividendos. Se trata del único tipo de acciones que procura derecho de voto en las reuniones de accionistas (Aguilar, 2013).

Accionista

Dueño de una o más acciones de una empresa.

Activo corriente, activo circulante

Efectivo, depósitos bancarios y otros activos que pueden convertirse en efectivo rápidamente (en un plazo de un año), como por ejemplo, letras, cuentas a cobrar, acciones, valores negociables. Antónimo: activos fijos (Aguilar, 2013).

Activos fijos

Burke (2016), define que los activos tangibles como bienes inmuebles, edificios, terreno, fábricas y maquinaria que una empresa, compra para usar a largo plazo y no para revender o consumir inmediatamente. Los activos fijos, se conservan durante largos períodos y cada año se amortiza una porción de su costo original para reflejar la disminución de su valor con el tiempo. En el balance de situación, se inscribe el costo de los activos fijos menos la depreciación hasta la fecha. Sin embargo, el valor de ciertos activos fijos aumenta. Las cifras del balance, se situación deben revalorizarse periódicamente para seguir la tendencia de los valores del mercado.

Activo intangible

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física que se tiene para ser utilizado en la producción o suministro de bienes o servicios, para ser arrendado a terceros o para funciones relacionadas con la administración de la entidad (Cachanosky, 2002).

Bienes raíces, bienes inmuebles, activo real

Activos identificables, aunque no siempre tangibles, que comprenden edificios, equipo, patentes y marcas registradas (Peña, 2015).

Capital en acciones, capital social

Cantidad de dinero suscrito por los accionistas de una empresa a su valor nominal (Aguilar, 2013).

Compra

La Real Academia Española señala que es el acto por que un agente económico adquiere el dominio de un bien (o recibe un servicio) contra el pago de un precio (Fernández, 2015).

Efectivo

El efectivo que posee una empresa forma parte del activo circulante y su función es hacer frente a las posibles obligaciones a corto plazo que puedan aparecer (Peña, 2015).

Equivalentes de efectivo

Comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes de efectivo, los cuales se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (Burke, 2016).

Estado de flujo de efectivo

En este se presentan los cambios originados en el efectivo por las actividades de operaciones, de inversión y de financiamiento de una empresa o negocio (Burke, 2016).

Incidencia

Lo que sucede en el curso de un asunto o negocio y tiene relación con ello (Chanducas, 2013).

Micro y pequeña empresa

Es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o servicios (Cachanosky, 2002).

Liquidez financiera

Según González & Vera (2013) es la cantidad de dinero que una empresa tiene a la mano o puede generar rápidamente, revela cuán saludable es la empresa financieramente. Los altos niveles de efectivo disponible indican que el negocio puede terminar de pagar deudas fácilmente cuando llegan las fechas de vencimiento. Los tipos de activos que tiene una empresa y la comerciabilidad de esos activos es donde comienza la discusión sobre la liquidez financiera.

Redes electrónicas

Acosta (2017), establece que son puntos de pago permiten disponer de inmediato el dinero de las ventas, ya que se realiza una transferencia electrónica de fondos de la cuenta del cliente, a la cuenta de la firma. Esto además, reduce la posibilidad de cheques

devueltos por cualquiera de las causales, en especial de los cheques sin fondos o robados. Es muy importante analizar los costos asociados con las redes electrónicas y los beneficios que se perciben.

Rentabilidad

Relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes (González & Vera, 2013).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 TIPO, DISEÑO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

3.1.1 Tipo de investigación

La investigación por su finalidad es de tipo básica, por lo que se ha aplicado conocimientos ya existentes (Hernández, Fernández & Baptista, 2010) con respecto al dinero en efectivo, compra de activos y liquidez en las micro y pequeñas empresas.

3.1.2 Diseño de investigación

Se utilizó el diseño no experimental, ya no se recurre a la manipulación de las variables en estudio, sino que éstas se analizan tal y como se ha suscitado en la realidad (Hernández, Fernández & Baptista, 2010). Asimismo, es transeccional, debido a que el fenómeno de estudio se evalúa en un solo periodo.

3.2 POBLACIÓN Y MUESTRA

3.2.1 Población

La población del presente trabajo de investigación, estuvo conformada por 300 micro y pequeñas empresas de la ciudad de Tacna. De acuerdo a esta suposición y teniendo en consideración, los partícipes son propietarios, responsables y empleados por consiguiente; la población N = es 300.

Tabla 1

Población de la investigación

Micro y Pequeñas Empresas partícipes	Propietarios	Responsables	Empleados	Total
Comerciales	90	105	35	230
Prestadoras de servicios	45	12	13	70
Total	135	117	48	300

Fuente: Registro de comerciantes del local comercial Tacna Centro – Año 2015.

3.2.2 Muestra

Para efectos de este trabajo de investigación, se tuvo en cuenta como muestra al resultado de la siguiente formula estadística:

Dónde:

$$n = \frac{(p \cdot q) \cdot Z^2 \cdot N}{(EE)^2 (N-1) + (p \cdot q) \cdot Z^2}$$

Sustituyendo valores:

$$n = \frac{(0,5 \times 0,5) 1,96^2 \times 300}{(0,09)^2 (299) + (0,5 \times 0,5) 1,96^2}$$

$$n = \frac{288,120000}{3,382300}$$

$$n = 85,184637$$

$$n = 85$$

En este caso, se investigó a 85 propietarios, responsables y empleados de ambos sexos del micro y pequeñas del centro comercial “Tacna Centro”, y los resultados se deben sistematizar al mismo número total.

Tabla 2

Muestra de la investigación

ESTRATO POR GIRO	MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS PARTICIPANTES	TOTAL POBLACIÓN (fh)n = 0,28333 Nh(fn) = nh	MUESTRA
1	Propietarios	135	38
2	Responsables	117	33
3	Personal de empleados	48	14
	Total	300	n = 85

Fuente: Tabla 1.

3.3 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

3.3.1 Definición de variables

- **Variable independiente**

X: EFECTOS DE UTILIZAR DINERO EN EFECTIVO EN LA COMPRA DE ACTIVOS FIJOS

Indicadores:

X₁ Variación de valor del dinero

El valor del dinero, va cambiando con el paso del tiempo. Esto lo podemos comprobar observando el precio de los bienes y servicios, entre un año y otro o el salario que cobra un trabajador. Estas cantidades van cambiando debido a dos factores fundamentales: la inflación y el tipo de interés (Fernández, 2015).

X₂. Rotación de efectivo

La de rotación de efectivo de una empresa mide cuántas veces por año se renueva el saldo de caja con los

ingresos por ventas. Una alta rotación de efectivo es generalmente mejor que una baja. El análisis de la rotación de efectivo puede ayudarte a determinar qué tan eficiente es el flujo de caja de tu pequeño negocio (Peña, 2015).

X3. Inversiones

Inversiones son colocaciones de dinero realizadas con el ánimo de obtener una renta u otro beneficio explícito o implícito, y que no forman parte de los activos dedicados a la actividad principal del ente y las colocaciones efectuadas en otros entes (Acosta, 2017).

X4. Valores negociables

Según González & Vera (2013) señalan que son instrumentos del mercado monetario que pueden convertirse fácilmente en efectivo. Los valores negociables forman parte de los activos corrientes de la empresa.

- **Variable dependiente**

Y: LIQUIDEZ DE LAS FINANZAS

Indicadores

Y₁. Capital de trabajo

Fernández (2015), considera que son aquellos recursos que requiere la empresa, para poder operar actividades económicas. En este sentido, el capital de trabajo es lo que comúnmente se conocen como activo corriente. (Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios).

Y₂. Razón de liquidez

González & Vera (2013), indican que es la porción de activos circulantes de la empresa, están financiados por capitales a largo plazo.

Y₃. Liquidez corriente

La liquidez corriente muestra la capacidad de las empresas para hacer frente a sus vencimientos de corto plazo, estando influenciada por la composición del activo

circulante y las deudas a corto plazo, por lo que su análisis periódico permite prevenir situaciones de liquidez y posteriores problemas de insolvencia en las empresas (González & Vera, 2013).

Y4. Índice de liquidez

Cuando el resultado se expresa en número de veces. Indica el número de veces que la empresa pueda cubrir su pasivo corriente, sin necesidad de realizar ventas de su inventario (Burke, 2016).

3.3.2 Matriz de variables

Tabla 3

Operacionalización de la variable independiente

CONCEPTUALIZACIÓN	INDICADORES	TIPO	ESCALA
(VI): DINERO EN EFECTIVO. Se domina dinero en efectivo, que está constituido por la moneda en curso legal y que es propiedad de la entidad y que se encuentra disponible inmediato para su diferentes actividades económicas y financieras.	<ul style="list-style-type: none"> • Variación del valor del dinero • Rotación de efectivo • Inversiones • Valores negociables 	Cualitativa	Ordinal

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 4

Operacionalización de la variable dependiente

CONCEPTUALIZACIÓN	INDICADORES	TIPO	ESCALA
(VD): LIQUIDEZ DE LAS FINANZAS. - Se trata de cantidad de dinero que una empresa tiene a la mano o puede generar rápidamente la salud financiera, reflejando los altos niveles de efectivo disponibles, para pagar con facilidad sus obligaciones con fechas determinadas.	<ul style="list-style-type: none">• Capital de trabajo• Razón de liquidez• Liquidez corriente• Índice de liquidez	Cualitativa	Ordinal

Fuente: Elaboración propia.

3.4. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.4.1. Técnicas y recolección de datos

- **Encuesta**

Para el presente trabajo de investigación, se utilizó la técnica de la encuesta, la misma que está dirigida a los involucrados en la muestra determinada.

- **Análisis documental**

Para el presente trabajo de investigación, se utilizó la técnica de análisis documental para verificar su

liquidez de las micro y pequeñas empresas de la ciudad Tacna, periodo 2015 - 2016.

3.4.2 Instrumentos de recolección de datos

- **Cuestionario**

Para el presente trabajo de investigación, se utiliza como instrumento el cuestionario, que está dirigido a los propietarios, responsables y empleados de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Tacna.

El instrumento, consta de 9 preguntas con alternativas cerradas (Si/No) (ver anexo 1). Por otro, lado para la confiabilidad o fiabilidad del instrumento se ha aplicado el coeficiente de Alpha de Cronbach. Según lo establecido por George & Mallery (2010), indican si el Alpha es mayor que 0,9 (el instrumento de medición es excelente); si cae en el intervalo 0,9 - 0,8 (el instrumento es bueno); si cae entre 0,8 - 0,7 (el instrumento es aceptable); si cae en el intervalo 0,7 - 0,6 (el instrumento es débil); si cae entre 0,6

- 0,5 (el instrumento es pobre) y si es menor que 0,5 (no es aceptable).

Para el análisis de fiabilidad se aplicó el coeficiente de Alpha de Cronbach, obteniendo la siguiente medida (Ver tabla 5):

Tabla 5

Alpha de Cronbach: Cuestionario para las micro y pequeñas empresas. Estadísticas de fiabilidad

Alpha de Cronbach	N de elementos
0,884	9

Fuente: Base de datos - Percepción– SPSS 22.

INTERPRETACIÓN: El coeficiente de Alpha de Cronbach contenido en la tabla 5, es de 0,884 significa que el instrumento aplicado para medir los efectos del dinero en efectivo para la compra de activos fijos y la liquidez de las micro y pequeñas empresas de la ciudad de Tacna, es un instrumento **aceptable**.

- **Guía de análisis documental**

Para el presente trabajo de investigación, se utilizó la guía de análisis documental para verificar la liquidez.

3.5 TRATAMIENTO DE DATOS

3.5.1 Procesamiento de los datos

Con respecto al procesamiento de los datos, se utilizó el software SPSS 22.0 y Microsoft Excel 2013. Para el análisis de datos se aplicaron las siguientes técnicas estadísticas:

- Distribución de frecuencias y gráficos estadísticos
- Correlación de Pearson

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1 Resultados de la variable independiente

Dinero en efectivo

1. Item 1.

Está usted de acuerdo que la variación del valor del dinero en efectivo, y la falta de capacitación al personal en el manejo de activos líquidos, pueden provocar compras de activos fijos innecesarias e incidir en la liquidez de las finanzas de la micro y pequeñas empresas.

Tabla 6
Variación del valor de dinero en efectivo, y la falta de capacitación pueden provocar compras de innecesarias

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	28	32,9	32,9
Sí	57	67,1	100,0
Total	85	100	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

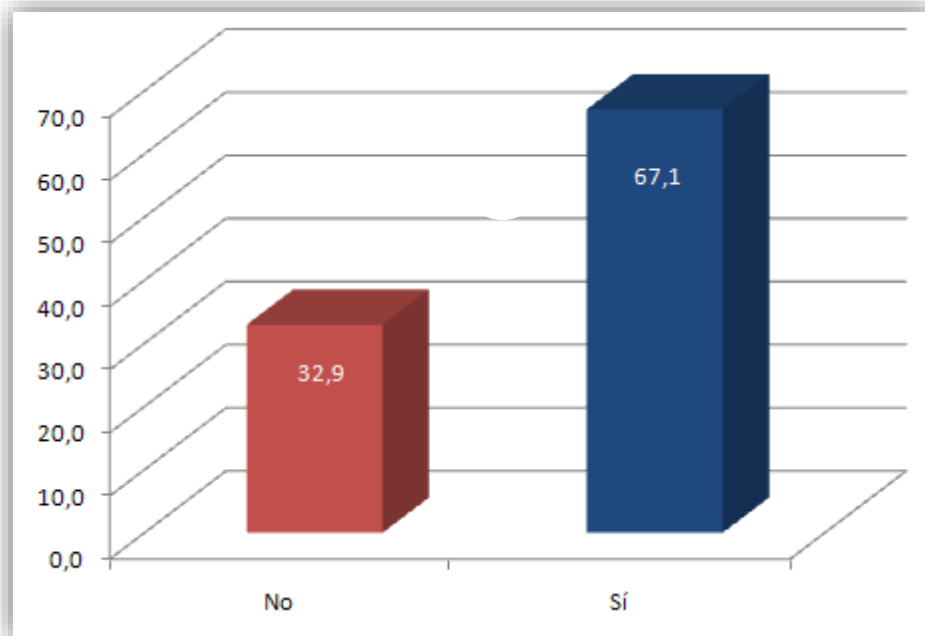


Figura 1. Variación del valor de dinero en efectivo, y la falta de capacitación pueden provocar compras de innecesarias

Fuente: Tabla 6

Interpretación:

De la tabla 6 y figura 1 se observa el 67,10% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que la variación del valor del dinero en efectivo, y la falta de capacitación al personal en el manejo de activos líquidos, pueden provocar compras de activos fijos innecesarias e incidir en la liquidez de las finanzas de la micro y pequeñas empresas y el otro, 32,9% del grupo, considera que no.

2. Ítem 2.

Al establecer la rotación del efectivo estimula el descenso de la probabilidad de conservar y garantizar la liquidez de las finanzas de la micro y pequeñas empresas.

Tabla 7
La rotación del efectivo estimula el descenso de la probabilidad de conservar y garantizar la liquidez

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	56	65,9	65,9
Sí	29	34,1	100,0
Total	85	100	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

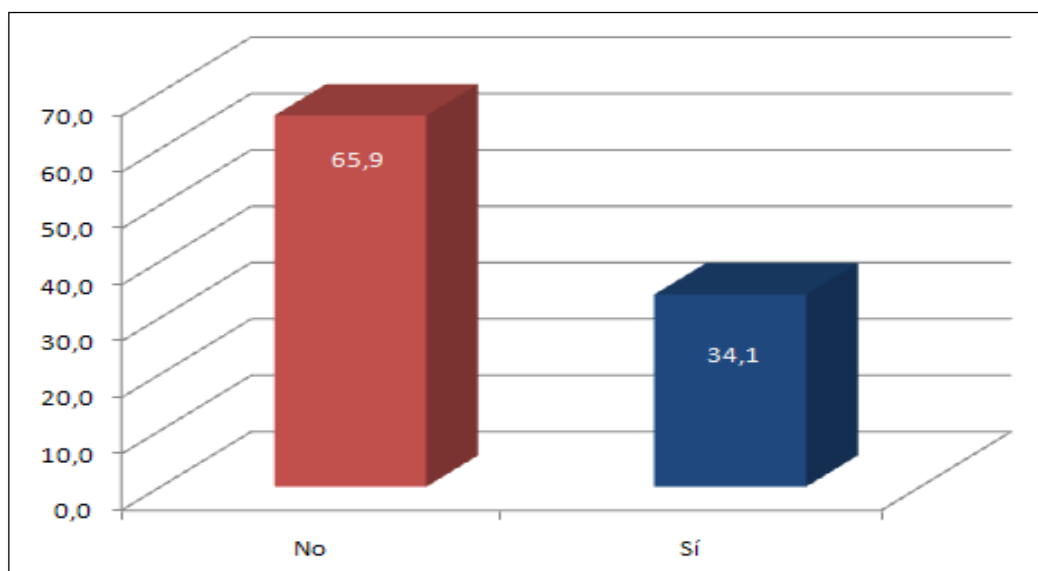


Figura 2. La rotación del efectivo estimula el descenso de la probabilidad de conservar y garantizar la liquidez

Fuente: Tabla 7

Interpretación:

De la tabla 7 y figura 2 se observa el 65,90% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que al establecer la rotación del efectivo no estimula el descenso de la probabilidad de conservar y garantizar la liquidez de las finanzas de la micro y pequeña empresa y el otro, 34,1% del grupo, considera que sí.

3. Ítem 3.

Cree usted que al establecer la rotación de dinero en efectivo fungible, mediante el control interno garantizara la compra de activos fijos sin menoscabar la liquidez de las finanzas en las micro y pequeñas empresas.

Tabla 8
La rotación de dinero en efectivo fungible mediante el control interno menoscaba la liquidez

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	40	47,1	47,1
Sí	45	52,9	100,0
Total	85	100	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

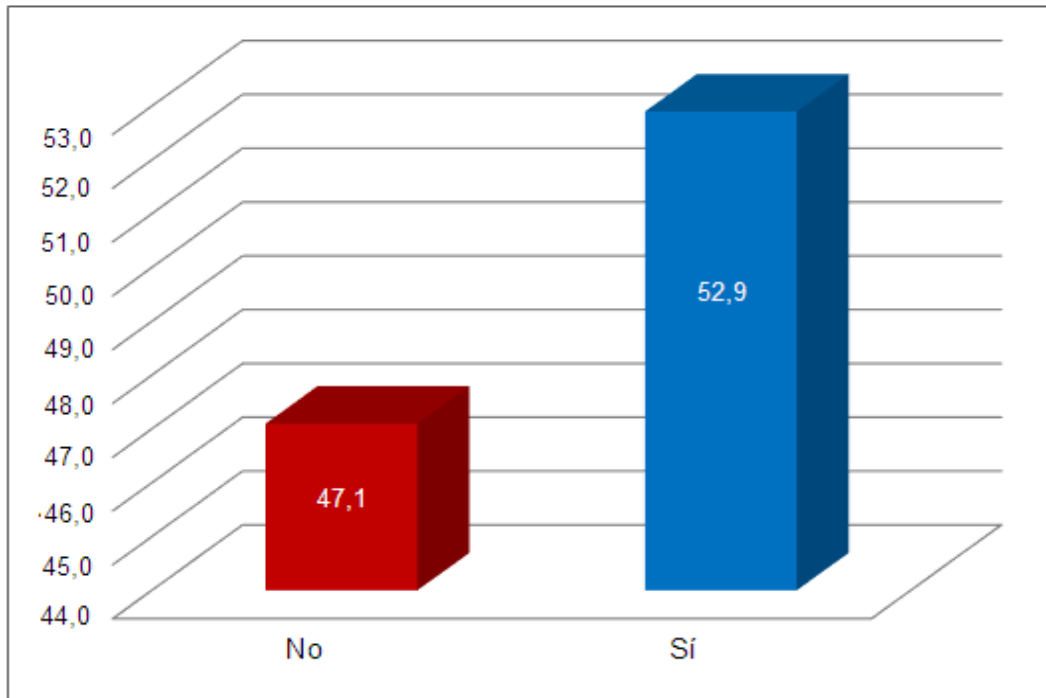


Figura 3. La rotación de dinero en efectivo fungible mediante el control interno menoscaba la liquidez

Fuente: Tabla 8

Interpretación:

De la tabla 8 y figura 3 se observa el 52,9 % de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que al establecer la rotación de dinero en efectivo fungible, mediante el control interno garantizara la compra de activos fijos sin menoscabar la liquidez de las finanzas en las micro y pequeñas empresas y el otro, 47,1% del grupo, considera que no.

4. Ítem 4

Cree usted que al invertir en forma segura el dinero en efectivo tangible debe evitar riesgo de incidir en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas.

Tabla 9
Invertir en forma segura debe evitar riesgo de incidir en liquidez

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	8	9,4	9,4
Sí	77	90,6	100,0
Total	85	100	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

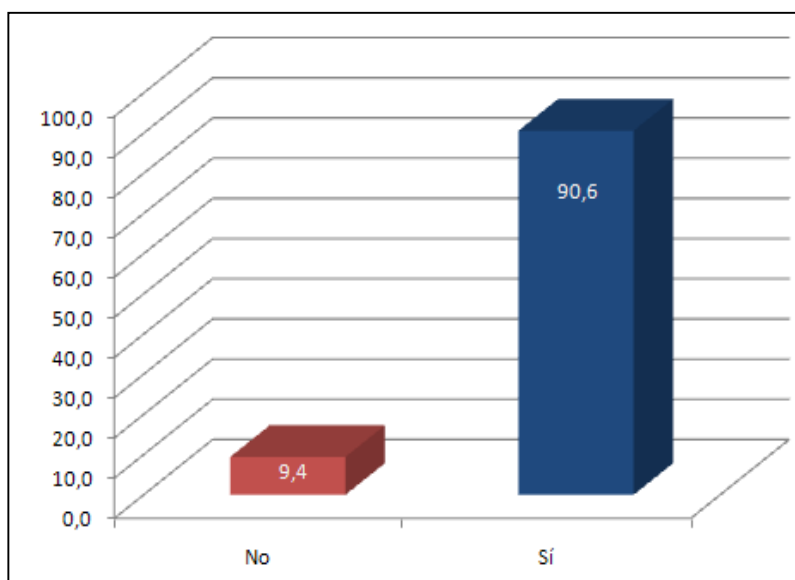


Figura 4. Invertir en forma segura debe evitar riesgo de incidir en liquidez

Fuente: Tabla 9

Interpretación:

De la tabla 9 y figura 4 se observa el 90,60% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que invertir en forma segura el dinero en efectivo tangible debe evitar riesgo de incidir en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas y el otro, 9,4% del grupo, considera que no.

5. Ítem 5

Está usted de acuerdo con la planificación y capacitación del personal encargado del manejo de dinero en efectivo, para que puedan invertir en comprar activos fijos solo necesarios, para no incidir en el capital de trabajo al controlar la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas.

Tabla 10
Planificación y capacitación del personal encargado del
manejo de dinero en efectivo

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	39	45,5	45,5
Sí	46	54,5	100,0
Total	85	100,0	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

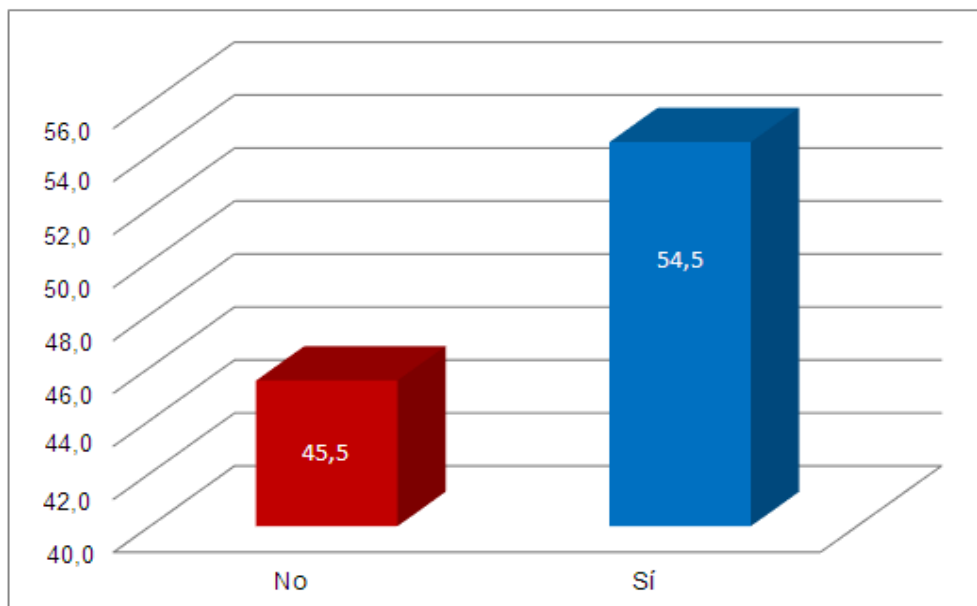


Figura 5. Planificación y capacitación del personal encargado del manejo de dinero en efectivo

Fuente: Tabla 10

Interpretación:

De la tabla 10 y figura 5 se observa el 54,50 % de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que están acuerdo con la planificación y capacitación del personal encargado del manejo de dinero en efectivo, para que puedan invertir en comprar activos fijos solo necesarios, para no incidir en el capital de trabajo al controlar la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas y el otro, 45,50 % del grupo, considera que no.

6. Ítem 6

Al establecer un diagnóstico eminente cree usted que deben garantizar invertir dinero en efectivo, en la compra de activos fijos razonables, para que pueda preservar la liquidez en las finanzas de la micro y pequeña empresa.

Tabla 11
Diagnóstico eminente debe garantizar invertir para comprar activos fijos razonable

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	35	41,2	41,2
Sí	50	58,8	100,0
Total	85	100,0	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

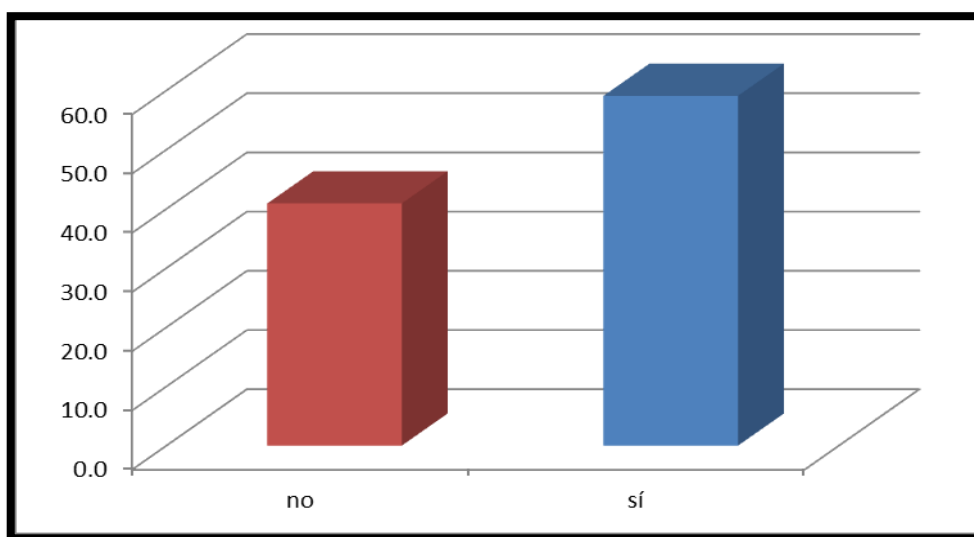


Figura 6. Diagnóstico eminente debe garantizar invertir para comprar activos fijos razonable.

Fuente: Tabla 11

Interpretación:

De la tabla 11 y figura 6 se observa el 58,8% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que un diagnóstico eminente debe garantizar invertir para comprar activos fijos razonable y el otro, 41,02 % del grupo, considera que no.

7. Ítem 7

Está usted de acuerdo que, para garantizar el capital de trabajo, es necesario la capacitación del personal encargado del manejo del dinero en efectivo, para que puedan comprar activos fijos solo necesarios para no incidir en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas.

Tabla 12
Garantizar el capital de trabajo necesita capacitación del personal para el manejo del efectivo que no incida en la liquidez

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	38	44,7	44,7
Sí	47	55,3	100,0
Total	85	100	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

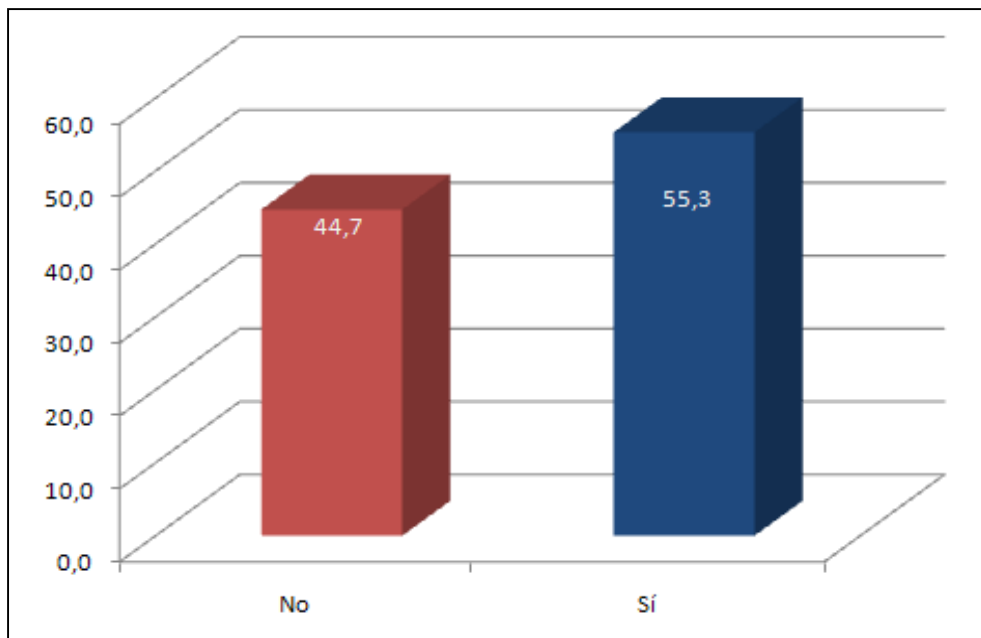


Figura 7. Garantizar el capital de trabajo necesita capacitación del personal para el manejo del efectivo que no incida en la liquidez

Fuente: Tabla 12

Interpretación:

De la tabla 12 y figura 7 se observa el 55,3 % de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que están de acuerdo que para garantizar el capital de trabajo, es necesario la capacitación del personal encargado del manejo del dinero en efectivo, para que puedan comprar activos fijos solo necesarios para no incidir en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas y el otro, 44,7 % del grupo, considera que no es necesaria.

8. Ítem 8

Al establecer el diagnóstico de la liquidez corriente es eminente invertir el dinero en efectivo en la compra de activo, solo razonable o adecuado para que pueda garantizar la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresa.

Tabla 13
El diagnóstico de la liquidez corriente es eminente para invertir el dinero en efectivo para comprar activo

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
No	37	43,5	43,5
Sí	48	56,5	100,0
Total	85	100	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

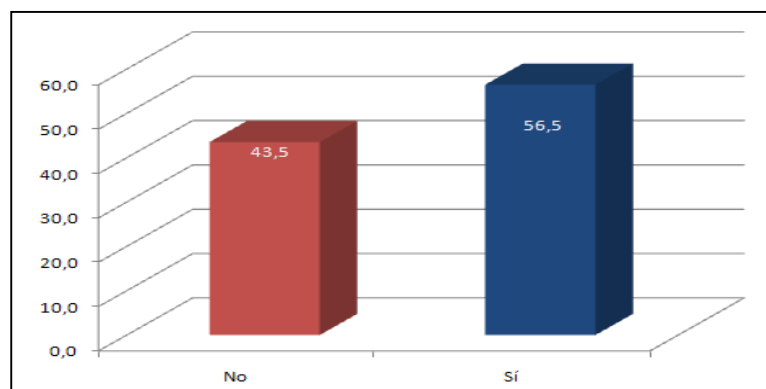


Figura 8. El diagnóstico de la liquidez corriente es eminente para invertir el dinero en efectivo para comprar activo.

Fuente: Tabla 13

Interpretación:

De la tabla 13 y figura 8 se observa el 56,50 % de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren el diagnóstico de la liquidez corriente es eminente para invertir el dinero en efectivo en la compra de activo, solo razonable o adecuado para que pueda garantizar la liquidez de las finanzas de la micro y pequeña empresa y el otro, 43,50 % del grupo, considera que no.

9. Ítem 9

Cree usted al fortalecer la razón de liquidez mediante el control interno, debe garantizar la compra de activos fijos, sin menoscabar la liquidez de las finanzas.

Tabla 14
Fortalecer la razón de liquidez mediante el control interno garantiza la compra de activos fijos

Categoría	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
49	49	57,6	57,6
36	36	42,4	100,0
85	85	100	

Fuente: Base de datos del cuestionario.

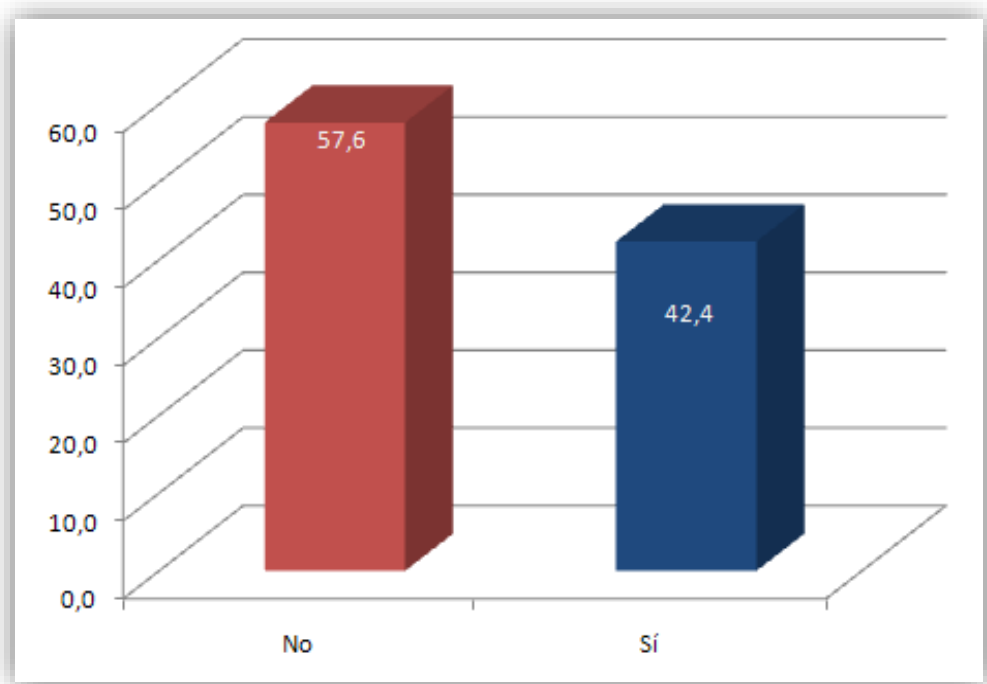


Figura 9. Fortalecer la razón de liquidez mediante el control interno garantiza la compra de activos fijos

Fuente: Tabla 14

Interpretación:

De la tabla 14 y figura 9 se observa el 57,60 % de los representantes de las micro y pequeñas empresas, refieren que no fortalece la razón de liquidez mediante el control interno, garantizando la compra de activos fijos, sin menoscabar la liquidez de las finanzas y el otro, 42,40% del grupo, considera que sí.

4.2 CONTRASTACIÓN DE LA HIPOTESIS

4.2.1 Contrastación de la hipótesis general

Los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis nula:

H₀: Los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, no inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis alterna:

H₁: Los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Resultados: $r = 0,818$

S o P = 0,000

S o P = 0,01 (significancia)

Interpretación: Se acepta la hipótesis de investigación en el nivel de 0,01. Los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, inciden significativamente en el nivel de 0,000 (menor del 0,01) en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Correlaciones

		Dinero en efectivo	Liquidez
Dinero en efectivo	Correlación de Pearson	1	0,818**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	85	85
Liquidez	Correlación de Pearson	0,818**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	85	85

Fuente: SPSS v. 22 – Base de datos del Instrumento.

4.2.2. Contrastación de la hipótesis específicas

• Contrastación de la primera hipótesis específica

Las inversiones de dinero en efectivo, inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis nula:

H₀: Las inversiones de dinero en efectivo, no inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis alterna:

H₁: Las inversiones de dinero en efectivo, inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Resultados: $r = 0,885$

S o $P = 0,000$

S o $P = 0,01$ (significancia)

Interpretación: Se acepta la hipótesis de investigación en el nivel de 0,01. Las inversiones de dinero en efectivo inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.es significativa en el nivel de 0,000 (menor del 0,01).

Correlaciones

		Las inversiones de dinero en efectivo	Liquidez
Las inversiones de dinero en efectivo	Correlación de Pearson	1	0,885**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	85	85
Liquidez	Correlación de Pearson	0,885**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	85	85

Fuente: SPSS v. 22 – Base de datos del Instrumento.

• **Contrastación de la segunda hipótesis específica**

La rotación de dinero en efectivo, incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis nula:

H₀: La rotación de dinero en efectivo, no incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis alterna:

H₁: La rotación de dinero en efectivo, incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Resultados: $r = 0,812$

S o $P = 0,000$

S o $P = 0,01$ (significancia)

Interpretación: Se acepta la hipótesis de investigación en el nivel de 0,01. La rotación de dinero en efectivo, incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna, es significativa en el nivel de 0,000 (menor del 0,01).

Correlaciones

		rotación de dinero en efectivo	Liquidez
rotación de dinero en efectivo	Correlación de Pearson	1	0,812**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	85	85
Liquidez	Correlación de Pearson	0,812**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	85	85

Fuente: SPSS v. 22 – Base de datos del Instrumento.

• **Contrastación de la tercera hipótesis específica**

La variación del valor del dinero en efectivo, incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis nula:

H₀: La variación del valor del dinero en efectivo, no incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Hipótesis alterna:

H₁: La variación del valor del dinero en efectivo, incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

Resultados: $r = 0,983$

S o $P = 0,000$

S o $P = 0,01$ (significancia)

Interpretación: Se acepta la hipótesis de investigación en el nivel de 0,01. La variación del valor del dinero en efectivo incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna, es significativa en el nivel de 0,000 (menor del 0,01).

Correlaciones

		La variación del valor del dinero en efectivo	Liquidez
La variación del valor del dinero en efectivo	Correlación de Pearson	1	0,983**
	Sig. (bilateral)		0,000
	N	85	85
Liquidez	Correlación de Pearson	0,983**	1
	Sig. (bilateral)	0,000	
	N	85	85

Fuente: SPSS v. 22 – Base de datos del Instrumento.

CAPÍTULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

Con respecto a que los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna, se respalda con el resultado de la correlación de Pearson, siendo igual 0,818.

Asimismo, se puede resaltar que de acuerdo a los indicadores establecidos para la variable dinero en efectivo, se logró determinar la incidencia de estos sobre la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna. Determinándose para las inversiones de dinero en efectivo con una correlación de Pearson de igual 0,885; la rotación de dinero en efectivo con una correlación de Pearson de igual 0,812 y finalmente, la variación del valor del dinero en efectivo con una correlación de Pearson de igual 0,983.

Teniendo en consideración la incidencia del dinero en efectivo por la compra de activos fijos en la liquidez avalamos lo señalado en la

investigación de Aguilar (2013), denominada; “la importancia de una adecuada gestión de activos fijos en su negocio” donde se sostiene que es preciso que cada una de las empresas identifique la necesidad puntual en la administración de su activo fijo, analizando la importancia que puedan tener determinados activos, por su relevancia económica y determinar un plan estratégico que les permita estar en armonía con el cumplimiento normativo y el reporte interno.

Por otro lado, se hace realce a la investigación de la tesis titulada: “Deterioro y baja de activos fijos de la compañía de transportes Transarce y Arcentales cía. Ltda.” Investigación desarrollada por Songor, & Sigua (2012), donde concluye, que, si un elemento de propiedades, planta o equipo ha visto deteriorado su valor, la entidad aplicará deterioro del valor de los Activos cómo ha de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo.

CONCLUSIONES

PRIMERA

Se estableció que significativamente, los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, inciden en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna del Periodo 2015 – 2016.

SEGUNDA

Se determinó que significativamente, las inversiones de dinero en efectivo inciden en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

TERCERA

Se estableció que significativamente, la rotación de dinero en efectivo incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

CUARTA

Se estableció que significativamente, la variación del valor del dinero en efectivo incide en la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas en la ciudad de Tacna.

RECOMENDACIONES

PRIMERA

Las micro y pequeñas empresas, deben salvaguardar el dinero en efectivo fungible, destinados de utilizar en la compra solo activos fijos razonables, para evitar un riesgo significativo al incidir en la liquidez.

SEGUNDA

Las micro y pequeñas empresas, deben fortalecer permanente la capacitación al personal en el manejo de activos para que cuente con el soporte del capital de trabajo y liquidez.

TERCERA

Las micro y pequeñas empresas, deben implementar medidas para un efectivo control de los procedimientos de compra de activos fijos con efectivo, como también analizar y verificar que los procedimientos establecidos por la empresa tengan así una vinculación con sus objetivos de la misma.

CUARTA

Las micro y pequeñas empresas, deben elaborar un diagnóstico para la proyección de las inversiones que involucren la compra de activos fijos con efectivo, con el fin de conocer y garantizar la consistencia de su liquidez

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Acosta, D. (2017). *El Dinero del Futuro*. Congreso Nacional de Promoción de Inversiones. Venezuela.

Aguilar, M. (2013). *La importancia de una adecuada gestión de Activos Fijos en su negocio*. Perú.

Burke, A. (2016). *La definición de liquidez financiera*. Diario La Voz de Houston.

Cachanosky, C. (2002). *Crisis Económicas: Causas y consecuencias*. Revista Livertas. México.

Chanducas, E. (2013). *Aplicación de la ley micro y pequeña empresa y su incidencia en la liquidez de las empresas en el distrito Víctor Larco Herrera*. Universidad Nacional de Trujillo. Perú.

Chiriguaya, C. & Chiriguaya, B. (2015). *Impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la cooperativa de transporte de*

pasajeros Santa Lucia Cia. Ltda. Universidad politécnica
Salesiana Ecuador

Commercia. (2017). *Revista de la Cámara de Comercio de Tacna*. Año 5
N° 7. Cámara de Comercio Industria y Producción de Tacna.
Perú.

Fernández, P. (2015). *Masa monetaria*. Diario Expansión. España

González, A. & Vera, E. (2013), *Incidencia de la Gestión de las cuentas
por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa hierro San
Felix C.A. Periodo 2011*. Universidad Nacional Experimental de
Guayana. Venezuela.

Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2002). *Metodología de la
investigación*. Editorial Mc Graw-Hill. México.

Hurtado, J. (2007). *Como redactar una justificación*. Editorial Sypal.
Venezuela.

Malave, M. (2005). *Análisis del control interno de las cuentas por cobrar llevados en la unidad de contabilidad de los organismos oficiales descentralizados de la empresa Semda C. A. Periodo Mayo – septiembre 2005. (Tesis de grado). Universidad de Oriente. Perú.*

Maldonado, L (2015). *El dinero en el 2033. España.*

Maynard, J. (2003). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero. Fondo de cultura económica. Cuarta Edición. Editorial Diana. México.*

Otal F. & Ramiro R. (2013). *Reconocimiento y valoración de los activos fijos no financieros en las Normas Internacionales de Información financiera. Universidad Alfonso X el Sabio. Madrid – España.*

Peña, J. (2015). *Abolición de dinero en efectivo una propuesta peligrosa para los más desfavorecidos. España.*

Songor, D. & Sigua, M. (2012). *Deterioro y baja de activos fijos de la compañía de transportes Transarce Transportes Arcentales Cía. Ltda.* Universidad la Cuenca. Ecuador.

Tafur, R. (1994). *Introducción a la investigación científica.* Editorial Mantaro. Lima - Perú.

Tello, L. (2014). *Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo*". Universidad Nacional. Perú.

ANEXOS

ANEXO 1

CUESTIONARIO

Señores (as):

Por favor, de acuerdo a su percepción y experiencia vivencial de su negocio evalúe los aspectos que citamos en este cuestionario, según el criterio de la tabla, **marcando con un aspa (X)** el dígito que corresponda para cada afirmación.

La información que nos proporcione es completamente **CONFIDENCIAL**, esto garantiza que nadie pueda identificar a la persona que ha elaborado el cuestionario.

INSTRUCCIONES

Todas las preguntas tienen diversas opciones de respuesta, deberá elegir SOLO UNA, salvo que el enunciado de la pregunta diga expresamente que puede seleccionar varias.

Cada opción tiene un número, marque con un aspa (X) a la opción elegida, de la siguiente forma.

SI	NO
1	2

DINERO EN EFECTIVO			
Variación del valor del dinero			
1	Está usted de acuerdo que la variación del valor del dinero en efectivo, es adecuado en la capacitación de personal en el manejo de activos líquidos a fin de evitar compras innecesarias que afecten el capital del trabajo y la incidir en la liquidez de las finanzas de la micro y pequeña empresa.		

Rotación de efectivos			
2	Esta usted conforme con la rotación de efectivos en los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos, que no debe estimular el descenso de la probabilidad de conservar y garantizar la liquidez de las finanzas de las micro y pequeñas empresas.		
3	Cree usted que, al establecer la rotación de dinero en efectivo fungible, mediante el control interno garantizara la compra de activos fijos sin menoscabar la liquidez de las finanzas en la micro y pequeña empresa.		
Inversión			
4	Cree usted que es correcto que las micro pequeñas empresas inviertan en otros negocios para fortalecer el objetivo y la razón de liquidez de las finanzas.		
5	Está usted de acuerdo con la planificación y capacitación del personal encargado del manejo de dinero en efectivo, para que puedan invertir en comprar activos fijos solo necesarios, para no incidir en el capital de trabajo al controlar la liquidez de las finanzas de la micro y pequeña empresa.		
6	Al establecer un diagnóstico eminente cree usted que deben garantizar invertir dinero en efectivo, en la compra de activos fijos razonables, para que pueda preservar la liquidez en las finanzas de la micro y pequeña empresa		
Liquidez de las Finanzas			
7	Está usted de acuerdo que para garantizar el capital de trabajo, es necesario la capacitación del personal encargado del manejo del dinero en efectivo, para que puedan comprar activos fijos solo necesarios para no incidir en la liquidez de las finanzas de la micro y pequeña empresa		
8	Al establecer el diagnóstico de la liquidez corriente es eminente invertir el dinero en efectivo en la compra de activo, solo razonable o adecuado para que pueda garantizar la liquidez de las finanzas de la micro y pequeña empresa.		
9	Cree usted al fortalecer la razón de liquidez mediante el control interno, debe garantizar la compra de activos fijos, sin menoscabar la liquidez de las finanzas.		

Elaboración: Propia

GRACIAS.

MATRIZ DE CONSISTENCIA

PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL	VARIABLES	DIMENSIONES	OBSERVACIÓN
¿De qué manera los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos inciden en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna?	Establecer de qué manera los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos incide en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna	Los efectos de utilizar dinero en efectivo en la compra de activos fijos inciden significativamente en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna	V.I: Dinero en Efectivo	<ul style="list-style-type: none"> - Variación del valor de dinero. - Rotación de efectivo - Inversión - Valores negociables 	<ul style="list-style-type: none"> • Tipo De Investigación: Básica • Diseño: No Experimental y Transeccional • Población N = 300 • Muestra N =85 • Técnica: <ul style="list-style-type: none"> - Encuesta - Análisis Observacional • Instrumentos: <ul style="list-style-type: none"> - Cuestionario 09 Preguntas (Si/No) - Alfa Cronbach 0,884 - Estadística descriptiva y correlación de Pearson
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS			
¿De qué forma las inversiones de la variable dinero en efectivo incide en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna?	Establecer de qué forma las inversiones de la variable dinero en efectivo incide en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna.	Las inversiones de la variable dinero en efectivo incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna.	V.D: Liquidez de las finanzas	<ul style="list-style-type: none"> • Capital de trabajo • Razón de liquidez • Liquidez corriente • Índice de liquidez 	
¿Cómo la rotación de efectivo de la variable dinero en efectivo incide en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna?	Determinar como la rotación de efectivo de la variable dinero en efectivo incide en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna.	La rotación de efectivo de la variable dinero en efectivo incide significativamente en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna.	VI: Gestión empresarial	Niveles de eficiencia	
¿En qué medida la variación del valor del dinero la variable dinero en efectivo incide en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna?	Establecer en qué medida la variación del valor del dinero de la variable dinero en efectivo incida en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna?	La variación del valor del dinero de la variable dinero en efectivo incida en la liquidez de las finanzas de las Micro y Pequeñas Empresas en la ciudad de Tacna.			

Fuente: Propia.