



FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA AGENCIA PUENTE PIEDRA DEL BANCO FINANCIERO DEL PERU – SECTOR LIMA NORTE 2017”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autores:

Melissa Yannina Mori Ramírez

Asesor:

Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli

Lima - Perú

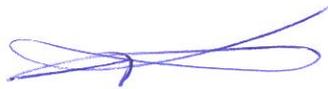
2018

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El asesor Mg. CPC Ruperto Hernán Arias Fratelli, Docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la investigación del(os) estudiante(s):

- Melissa Yannina Mori Ramírez

Por cuanto, **CONSIDERA** que el trabajo de investigación titulado: La Gestión Financiera y su incidencia en la liquidez de la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017, para optar al grado de bachiller por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas por lo cual **AUTORIZA** su presentación.



Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli

Asesor

ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Sr(a) Dra. Giulliana Cisneros Deza; ha procedido a realizar la evaluación del trabajo de investigación del (los) estudiante(s): Melissa Yannina Mori Ramírez para aspirar al grado de bachiller con el trabajo de investigación denominada: LA GESTION FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA AGENCIA PUENTE PIEDRA DEL BANCO FINANCIERO DEL PERU – SECTOR LIMA NORTE 2017.

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido expresa:

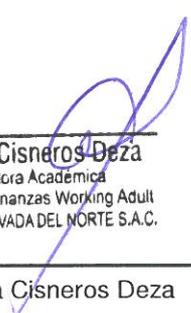
Aprobado

Calificativo: () Excelente [18 - 20]

Sobresaliente [15 - 17]

() Bueno [13 - 14]

() Desaprobado



Giulliana Cisneros Deza
Coordinadora Académica
Contabilidad y Finanzas Working Adult
UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE S.A.C.

Dra. Giulliana Cisneros Deza
Coordinadora

DEDICATORIA

A Dios por su infinita fidelidad, por estar en cada momento y paso de mi carrera, por darme la dicha de tener salud para seguir adelante y sobre todo por haber puesto en mi camino a los mejores padres del mundo que me brindaron todo su apoyo incondicional, dándome soporte en todo este periodo de mi carrera profesional. A mis profesores por sus enseñanzas y su gran exigencia en el desarrollo de mi perfil profesional, también a una personita muy especial que acaba de llegar a mi vida.

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios por su infinita fidelidad, por estar con nosotros y ayudarnos a practicar la humildad en nuestras vidas diaria y sobre todo en cada paso de nuestra vida profesional. Al profesor Ruperto Hernán Arias Fratelli, docente del curso de titulación de la Universidad Privada del Norte, campus Comas, por la orientación que me brindo para el desarrollo de mi tesis. A todas las personas que indirectamente contribuyeron a lo largo de nuestra formación profesional.

Tabla de contenido

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	2
ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE DE TABLAS	7
ÍNDICE DE FIGURAS	8
RESUMEN	9
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN	10
1.1. Realidad problemática	10
1.2. Formulación del problema	19
1.3. Objetivos	19
CAPÍTULO II METODOLOGÍA	20
CAPÍTULO III RESULTADOS	23
CAPÍTULO IV CONCLUSIONES	25
REFERENCIAS	29
ANEXOS	35

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Nivel de comunicación en la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú

Tabla 2 Gestión de resultado en productos pasivo Depósito a Plazo Fijo – Periodo semestral

Tabla 3 Gestión de resultado en producto pasivo PLD – Periodo Semestral

Tabla 4 Gestión de resultado en productos pasivo CHIP – Periodo semestral

Tabla 5 Meta asignada a funcionario de PLD desembolso de nexos

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Resultado de nivel de comunicación

Figura 2: Resultado de metas asignadas

Figura 3: Registro del sistema del banco IBS

Figura 4: Gestión de tipo de cambio

Figura 5: Registro de incidencia en el sistema EDI

Figura 6: Monto de productos pasivo accionistas

Figura 7: Resultado de gestión de productos DPF

Figura 8: Resultado de gestión de productos PLD

Figura 9: Resultado de gestión de productos CHIP

Figura 10: Resultado de producto pasivo

Figura 11: PYG de la agencia

Figura 12: Registro de data

Figura 13. Compromisos

Figura 14: Tablas dinámicas de la agencia.

RESUMEN

El objetivo principal de este trabajo de investigación es poder demostrar de qué manera la gestión financiera incide en la liquidez de la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú. La investigación es desarrollada de diseño no experimental – transversal – descriptivo, con el método de investigación mixto (Cualitativa- Cuantitativa). Para el recojo de la información se utilizó fichas bibliográficas y la entrevista al Gerente Clúster de la agencia con un total de 24 preguntas abiertas.

Obteniendo así los siguientes resultados: Respecto al objetivo N° 1: En determinar los procesos de la gestión financiera en la agencia de Puente Piedra, se determinó que no solo está basada en procesos sino también en realizar una buena toma de decisión lo cual inducirá al resultado adquirido, ya que son puntos claves para la buena administración de la agencia, obteniendo así resultados positivos, no solo en lo comercial si no a nivel general, es por ello que Según Martínez, José María (2016) La gestión financiera es el proceso de toma de decisiones y de análisis de datos que busca la óptima administración y empleo de los recursos financieros de la empresa para el logro de unos objetivos.

Hoy en día, la gestión financiera está ligada al concepto de valor de la empresa, hasta el punto de que la gestión financiera ha pasado a ser la parte del negocio que se ocupa del uso eficiente y efectivo de los recursos propios, de la deuda y de cualquier otro tipo de fondos, así como de la toma correcta de decisiones, para la maximización del beneficio y el incremento de valor de una entidad. Con respecto al Objetivo N° 2 En analizar los procedimientos para obtener la liquidez de la agencia de Puente Piedra se pudo obtener como resultado de la entrevista de nuestro Gerente clúster que las obligaciones asignadas a la agencia debe tener resultado en un corto plazo, asimismo el concepto de liquidez según Iván Álvarez (2016) "La liquidez muestra la rapidez de la empresa para convertir en efectivo sus ventas a crédito y cubrir las obligaciones en el corto plazo. Los mecanismos más utilizados son la razón corriente, la prueba ácida y el capital de trabajo neto, que, entre otras, reflejan la política financiera y de eficiencia o efectividad operativa".

PALABRAS CLAVES: Gestión Financiera, liquidez, cortó plazo, recursos financieros, prueba ácida.

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

El Perú es un país de emprendedores, actualmente en el Perú, los micros y pequeñas empresas (MYPES) aportan aproximadamente el 40% del Producto Bruto Interno, son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país. En conjunto, las MYPES generan el 47% del empleo en América Latina, siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas. Conforme las MYPES van creciendo, nuevas van apareciendo en nuestro país, esto es lo que dinamiza nuestra economía y genera crecimiento económico. (F. Marcelo & V. Vila, 2016)

La inclusión financiera ha sido un tema de interés creciente y en la actualidad son uno de los retos socioeconómicos más importantes en las instituciones financieras, ya que ha puesto en evidencia la importancia de los sectores financieros para promover el desarrollo económico y asegurar la estabilidad del país. Parte esencial del crecimiento de nuestro país ha sido por el apoyo de los bancos, financieras y cajas municipales que han venido otorgando créditos al micro y pequeñas empresas (MYPES) para iniciar o ampliar un negocio.

Sin embargo, estos créditos mediante los sistemas de calificación, las agencias calificadoras y los bancos determina la calidad crediticia de los acreditados. En su configuración ideal permiten cuantificar la probabilidad de incumplimiento de los deudores con sus obligaciones y la severidad de las pérdidas en caso de incumplimiento, que son dos ingredientes claves para determinar el riesgo de crédito de una cartera de préstamos. Dado que cada banco tiene su propia cultura financiera, los sistemas de calificación internos tienden a diferir significativamente de un banco a otro, tanto en su operación como en el uso que cada institución les da. Por ello cada banco, cajas municipales o financieras no solo buscan encontrar un esquema de calificación sino también de procesos que agilicen la aprobación de estos créditos al momento de desembolsar sin tener algún riesgo bancario que pueda perjudicar a la entidad financiera. Por lo tanto se verá cuidadosamente el esfuerzo que quieren o estén dispuestos a realizar, para recabar la información necesaria y hacer el análisis inherente en un esquema que les sea útil, acentuando las diferencias entre ellos.

Se precisará a lo largo de la investigación el riesgo bancario que pueda ocurrir durante el proceso de calificación y aprobación de los créditos microempresas (mypes) al momento de desembolsar en el banco financiero del Perú del distrito de Puente Piedra sector lima norte 2017.

Formulación del problema ¿Cómo es la Gestión de Cuentas por Cobrar Comerciales y su incidencia en la Liquidez de la EPS SEDACAJ S.A en la ciudad de Cajamarca, año 2016?

Justificación La gestión, aplicado a las cuentas por cobrar comerciales de la empresa SEDACAJ S.A, desde el estricto punto de vista de la investigación y al ser una variable cualitativa, resulta poco factible relacionarla con la liquidez o la rentabilidad, que son variables cuantitativas. Sin embargo, desde el punto de vista de la doctrina contable, estas variables pueden llegar a ser una en consecuencia de la mejora de la otra. La gestión de las cuentas por cobrar comerciales, apoya al cumplimiento de objetivos dentro de la organización, como, por ejemplo, las metas que se quieren alcanzar para las ventas planificadas para el año. Al mismo tiempo, salvaguarda los activos de la organización, como son sus flujos de efectivo, evitando desviaciones y fraudes. De otro lado, asegura la veracidad y exactitud de la información contable, lo que permite tomar decisiones sobre bases más sólidas y eficientes. Es importante recordar que la gestión de las cuentas por cobrar comerciales, lo llevan a cabo personas que actúan en todos los niveles y no se trata sólo de manuales o procedimientos por lo que, es fundamental, que el factor humano esté involucrado, informado y comprometido, con cada una de sus etapas y procesos. En el presente estudio, considerando como punto de partida la situación presente de la empresa SEDACAJ S.A, en lo que se refiere al comportamiento de ambas variables. Una vez efectuado este diagnóstico inicial, en un segundo momento, sugeriremos porcentajes de incremento de la eficiencia en el cumplimiento de los procedimientos de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales, analizando el efecto que éstos llegarán a tener, en la liquidez de la empresa SEDACAJ S.A. La medición del cumplimiento de cada proceso de la gestión de las cuentas por cobrar, dentro de la organización, permitirá determinar sus puntos débiles, sus amenazas, los factores de su incumplimiento y las oportunidades de mejora que se pueden implementar, de forma que se convierta en una herramienta útil para la empresa. Finalmente, se espera que el presente estudio, tal como está enfocado, pueda constituirse en un precedente útil para otros trabajos similares.

Limitaciones Se presentaron algunas restricciones respecto a la obtención de información por parte de los autores, debido a limitaciones en los tiempos, por trabajo. Sin embargo, con la debida coordinación de fechas y horarios, podremos subsanar esta limitación, aunque puede llegar a significar una extensión de tiempo, en relación a lo planificado

Objetivo general Identificar la Gestión de Cuentas por Cobrar Comerciales y su incidencia en la liquidez de la EPS SEDACAJ S.A en la ciudad de Cajamarca, año 2016.

Objetivos específicos • Analizar el proceso de medición del servicio como sustento de las cuentas por cobrar comerciales, y su incidencia en el ratio de liquidez, Prueba Acida y Prueba Defensiva de la empresa.

Los antecedentes locales hemos encontrado lo siguiente: En la cual no existen trabajos de investigación relacionados con el tema de investigación "El control interno y su influencia en la gestión financiera.

Según Scaramussa (2010), el Balanced Scorecard o el cuadro de mando integral es un sistema completo de gerencia que permite la integración tanto de aspectos del direccionamiento estratégico, como la misma evaluación de desempeño que ha tenido el negocio. Uno de los indicadores más destacados durante años y a lo mejor el más tenido presente para la evaluación organizacional, ha sido el aspecto financiero. Hoy podría afirmarse que las necesidades han tenido un giro y son otras las prioridades que están orientadas a tener la capacidad de lograr excelentes resultados, a partir de tener una planeación estratégica integradora de los diferentes aspectos de la empresa, lo que representa una revolución con relación al tradicional enfoque gerencial: es decir asumir el autocontrol. Ahora bien, el Cuadro de Mando Integral (CMI) conserva la medición financiera como un resumen de la actuación gerencial, en la cual se involucra una serie de mediciones de forma general e integral, vinculando los clientes, los procesos internos y los empleados. "El Balanced Scorecard no se originó de los conceptos de la administración estratégica",

Montoya, C. A. (2011). El Balanced Scorecard como herramienta de evaluación en la Gestión administrativa. *Visión del futuro*, 15(2), 1-25.

Formulación del problema A continuación se formula la interrogante a la que se pretende dar respuesta: ¿Cómo reducir la morosidad que se registra en la cartera vencida en el Departamento Financiero de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.? Preguntas Directrices- ¿Un Modelo de Gestión Financiera contribuye a la eficiencia en las recaudaciones? - ¿La morosidad de los clientes de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. se debe a la situación económica de los hogares o empresas? ¿La Gestión Financiera tienen relación con la búsqueda de políticas y estrategias para recuperar la cartera vencida? ¿Qué porcentaje es la morosidad de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. y cuál es su relación con el promedio de otras instituciones afines que distribuyen en el país energía eléctrica? ¿Existe provisiones para cubrir la morosidad? ¿Cómo influye en el análisis Financiero los índices de Morosidad y la Rentabilidad de la Institución? ¿Cuenta la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. con personal de cobranza capacitado? ¿Existen manuales o modelos que aporte a mejorar la Gestión Financiera de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.? Justificación del problema La presente investigación de tesis es importante porque está relacionada con la toma de decisiones, para lo cual es necesario tener una clara comprensión de los objetivos que se pretenden alcanzar, debido a que el objetivo facilita un marco para una óptima toma de decisiones financieras, para la consecución de nuevas fuentes de financiación, para mantener la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información y el cumplimiento de las Leyes y Regulaciones aplicables Es factible porque existe el

compromiso del nivel directivo de apoyar con documentos y datos de los archivos históricos de secretaria general y del área financiera que sirvan de base para desarrollar el Modelo de Gestión que desea tomar como un documento que apoye a desarrollar mejor la tarea económica y financiera de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A. Es pertinente porque el tema de Gestión Financiera y Morosidad se relaciona con la malla curricular de la carrera de Contabilidad y Auditoría y por lo tanto con la titulación de Ingeniera en esta especialidad. Es un estudio original porque no existen investigaciones sobre el tema por lo tanto despierta expectativa profesional y de apoyo a la toma de decisiones del nivel directivo de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.

El artículo científico titulado “Efecto de la detracción de la actividad de transporte de carga en la liquidez de la empresa de transportes Salcedo EIRL de Cajamarca para los años 2014 – 2015”, de Romero y Sandoval (2016), publicado por la Universidad Privada del Norte – Cajamarca; explica que se aprecia una disminución significativa de los indicadores de liquidez, prueba acida y capital de trabajo; presentándose un incremento en los gastos financieros como consecuencia de la necesidad de financiamiento externo debido a la falta de liquidez. Asimismo de acuerdo al resultado obtenido en los cuadros de pago de obligaciones tributarias, se verificó que la detracción influye negativamente en la liquidez de la empresa puesto que existe un gran porcentaje de efectivo, el cual no puede ser de libre disposición para el contribuyente para enfrentar sus obligaciones a corto plazo. Por lo tanto se concluye que la detracción afecta significativamente de forma negativa en la liquidez de la empresa. El artículo científico titulado “La Detracción del Impuesto General a las Ventas y su influencia en la liquidez y rentabilidad en la Empresa de Transportes El Tauro Express EIRL de la ciudad de Juliaca” de Peredo y Quispe (2016), publicado por la Universidad Peruana Unión – Juliaca; nos dice que se aprecia una disminución en la liquidez y rentabilidad de la empresa. De esta manera teniendo los datos de los registros por cada mes se observa que la empresa de transportes de carga El Tauro Express EIRL tiene un monto de detracción elevada por no utilizarse ni el 50% de todo lo detráido, solo se utiliza el 38% de un total del 100%, lo cual demuestra que hay un monto de liquidez que se queda depositado en el banco sin poder darle el uso correspondiente; entonces se estaría hablando de un monto S/ 14,057.67 por lo cual es un monto de dinero considerable. Consecuentemente por este motivo la empresa no logra tener una rentabilidad para reinvertir el capital de trabajo. El artículo científico titulado “El Sistema de Deduciones del IGV y su impacto en la liquidez de la Empresa de Transportes de carga pesada Factoría Comercial y Transportes SAC de Trujillo”, de Castro (2013), publicado por la Universidad Privada Antenor Orrego de Trujillo - La libertad; explica que el Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias – SPOT como medida de recaudación, atenta contra el principio de reserva de ley, porque las normas y resoluciones de superintendencia emitidas por entidades del estado y la Administración Tributaria son las que determinan los alcances de

la norma; así como los principios de equidad y no confiscatoriedad, ya que no es equitativo porque afecta a empresas sin tomar en cuenta su capacidad contributiva y no pueden estas disponer libremente de sus fondos detraídos. Este sistema ha influido de manera negativa en la situación económica y financiera de la empresa, porque al finalizar cada periodo mensual termina con saldo a favor en la cuenta de detracciones, que solo será utilizada para la próxima declaración mensual afectando así la liquidez del negocio para reinvertir el capital de trabajo.

Desde la perspectiva de Córdoba (2012) “Gestionar los recursos financieros significa aplicarlos con eficiencia en oportunidades de negocios, que maximicen los resultados de rentabilidad y valor de la empresa” (p.4) Córdoba, analizó que el requerimiento de los recursos incluye tener una planeación de las necesidades, tener recursos disponibles para prevención desde el punto de vista de costos, plazos, aspectos legales, su utilización sustentara un equilibrio entre eficiencia y rentabilidad, las decisiones serán del tamaño de los activos similar que las políticas que estructurará su financiación. Zuñiga (2017) sostuvo que las cuentas por cobrar también forman parte del activo corriente y por ende para el cálculo del capital de trabajo, son aquellos créditos otorgados por una empresa a su clientela, se adquiere mediante la concesión de bienes y servicios prestados, en donde su forma de pago puede ser mediante efectivo, cheques, letras de cambio, pagares, entre otros recursos que se proporcionan a través de un tiempo determinado. Gitman (2012) en su concepto manifestó que las cuentas por cobrar es un activo exigible representa el dinero a corto plazo y largo plazo su control tiene que ser recuperado de los clientes, de esto depende el saldo del inventario varié, siendo el capital de trabajo un recurso vital para la empresa es deber del directivo buscar máximo aprovechamiento de los inventarios y de las partidas del activo circulante.

Vivero, R. E. O., & Sigcho, M. S. Q. GESTIÓN FINANCIERA DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA WURTH ECUADOR SA
Autores e infomación del artículo.

Noriega (2011) en sus tesis “Administración de las cuentas por cobrar, un enfoque para la toma de decisiones en la industria maquiladora de prendas de vestir en Guatemala”, está enfocado en crear una propuesta administrativa de cuentas por cobrar eficiente que brinde apoyo a la gestión financiera y toma de decisiones a empresas que se dedican a la industria de maquilado de prendas de vestir en Guatemala, concluyo que la administración eficiente de cuentas por cobrar en una empresa dedicada a la industria maquiladora de prendas de vestir, depende de la planificación e implementación de procedimientos y políticas de crédito acorde del giro del negocio, las cuales deben ser cumplidas a cabalidad, además de ser revisadas y controladas periódicamente para asegurar una óptima gestión administrativa de

cuentas por cobrar; en el análisis financiero de su informe, se incluyó un análisis de escenarios que resultó en una propuesta de políticas de crédito adecuadas al giro del negocio, que se ajusta a sus necesidades y también eleva sus utilidades; existen deficiencias en las empresas maquiladoras de prendas de vestir para establecer y cumplir con parámetros de crédito adecuados, dándose a conocer este hecho en el área de ventas, pues por incrementarlas no se controlan los límites de crédito; y también se ofrecen fechas de entrega que no se cumplen, provocando que los clientes no cancelen sus deudas o se atrasen. Esta propuesta evidencia las fallas comunes de la gestión administrativa de cuentas por cobrar, e introducir propuestas de políticas de créditos que ayuden a mejorar significativamente la administración de las cuentas y contribuir al aumento de los resultados financieros de las entidades económicas del país. Durán (2015) en su tesis de grado de la universidad técnica de Machala, titulada “El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa el mundo Berrezueta Carmona y Cía., en el cantón camilo Ponce Enríquez”, busca establecer un control Interno de las cuentas por cobrar que permita aplicarse en el proceso económico contable de esta organización para obtener resultados confiables en la presentación de los estados financieros de la empresa el mundo Berrezueta Carmona y Cía., del cantón Camilo Ponce Enríquez, concluyó que la empresa no cuenta con las políticas contables en el área de crédito que permita obtener mejores resultados económicos que una organización, personal auxiliar en la rama de contabilidad no cuenta con el conocimiento necesario para el control necesario en cartera, dando fugas financieras que la empresa obtiene a través de sus operaciones ordinarias, Ventas, se ha visto que una vez realizada las operaciones de ventas a crédito, la información adquirida de los clientes (los requisitos necesarios para obtener un crédito) no brinda las garantías necesarias para cubrir la rotación o control de la deuda efectuada y tampoco se encuentra un departamento específicamente para el control de cuentas por cobrar. A través de la presente investigación se da a conocer que no cuenta con un control interno de las cuentas por cobrar, donde permita obtener resultados estadísticos de su estabilidad crediticio que ofrece a su distinguida clientela; siendo fundamento principal para la rotación de efectivo a través de una excelente solvencia y liquidez de la empresa. Aguilar (2013) en su tesis “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Contratista Corporación Petrolera S.A.C. - Año 2012” , como objetivo general tuvo, determinar que la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C., y concluyó que la empresa Contratista Corporación Petrolera S.A.C. carece de una política de crédito eficiente, pues en la evaluación de los posibles clientes solo toma en cuenta el prestigio y la antigüedad en el mercado, más no se hace un estudio y seguimiento riguroso al comportamiento. Tienen los posibles clientes, en el cumplimiento con sus obligaciones con otros contratistas. Esto conlleva a que muchas veces Corporación Petrolera SAC, contrate a empresas, para que realicen esta labor, lo cual genera más gastos y esto afecta a la liquidez de la empresa, que no cuenta con una política de cobranza

consistente, pues el plazo establecido para el pago de los clientes es de 45 días de acuerdo a contrato. Esto en parte es en teoría pues en la práctica no se da y la empresa no cuenta con un plan de contingencia para cubrir los gastos en que incurre por la demora en la aprobación de facturas. Lizárraga (2010) en su tesis de grado de la universidad de San Martín de Porres, titulada “Gestión de cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate”, como objetivo general busca establecer como una buena gestión de cuentas por cobrar impacta favorablemente en la administración de capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate., concluyó que sin una buena política de créditos no será posible que una empresa alcance niveles de cuentas por cobrar razonables que favorezcan la rotación de las cuentas por cobrar y la asignación correcta del crédito.

Según (Borge, 1995; Seitz, 2000) afirman que los factores económicos por sí solos no son suficientes para explicar la actuación financiera del sector público, sino que en ocasiones también la estructura política e institucional ocupa un lugar destacado. En esta línea de investigación, la literatura teórica y empírica ha evolucionado investigando el impacto del sistema político, los conflictos entre los órganos de decisión dentro de los gobiernos, las diferencias ideológicas entre los partidos gobernantes, los procedimientos formales del presupuesto y las instituciones en la política fiscal. Seitz (2000) también destaca que la investigación debe centrarse en la propia política fiscal llevada a cabo por los GL. En esta línea de argumento, Borge (2005) intenta investigar si las instituciones políticas explican las diferencias en la actuación fiscal de los GL. Además, Woo (2003) demuestra la influencia de variables sociopolíticas en el superávit fiscal público. Para probar la influencia del signo político, de la fortaleza del gobierno y de los grupos de interés en la situación financiera de los GL, hemos obtenido datos de una muestra formada por 301 GL pertenecientes a la Comunidad Autónoma valenciana para el periodo 1994-2005. Ello nos permite disponer de datos más amplios y homogéneos que si consideráramos países diferentes. El problema es que el impacto de instituciones políticas en los déficits puede ser más débil porque los GL están sujetos a reglas de presupuesto equilibradas. Sin embargo, esta desventaja puede ser superada si el investigador demuestra el impacto de las instituciones políticas en los déficits al nivel local, con lo que la confirmación de las hipótesis subyacentes se refuerza (Borge, 2005).

Benito, B., & Bastida, F. (2008). Política y gestión financiera municipal. *Revista de contabilidad*, 11(2).

Según (Terrazas Pastor, 2009) Se entiende como gestión financiera, a la administración de activos que tiene una empresa o una organización social dedicada al comercio, a la industrial o a la prestación de servicios, que permite mantener regularizada su actividad, con el propósito de lograr su estabilidad y crecimiento, especialmente en el ámbito de la rentabilidad. Por lo tanto, la Gestión Financiera, es una fase de la Administración General, la misma que está dirigida a administrar los recursos financieros, materiales, mano de obra y gastos operacionales con el objeto de optimizar el patrimonio de la organización. El objeto fundamental de la Gestión Financiera, es optimizar en todo momento el valor de la organización productiva; esto no quiere decir simplemente el de obtener mayores utilidades; sino, que la valoración del ente debe ser aplicado en todos los ámbitos. Por lo tanto, podríamos definir a la gestión financiera, como un proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio. “La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización” (Terrazas Pastor, 2009) Uno de los problemas básicos que afronta todo negocio y especialmente; al inicio de sus operaciones o actividades, es afrontar el financiamiento en la comercialización de sus productos. En las investigaciones realizadas en la provincia de Chimborazo, de la república del Ecuador, se pudo constatar que las organizaciones, no mantienen registros contables que les permita conocer su situación económica financiera, para que puedan tomar oportunamente decisiones que garantice el normal funcionamiento de sus negocios. Por lo tanto, es necesario conocer las actividades que se deben realizar en la Gestión Financiera, la misma que debe basarse en los procesos administrativos, esto es en la planificación, organización, dirección, coordinación y control.

Gavilanes, J. C. A., & Muñoz, M. L. T. LA GESTION FINANCIERA EN EL CRECIMIENTO ECONOMICO DE LAS EMPRESAS SOCIO PRODUCTIVAS Autores e información del artículo.

Según González, G. M., & Franco, J. C. A. (2006). En términos generales, el principal problema a resolver por las empresas se centra en el área de la producción, es decir el poner a disposición del mercado los bienes y servicios generados. Resuelto el tema de producir el siguiente es el de comercializar, es decir distribuir y vender los elementos producidos. La función financiera se convierte en principal cuando se convierte en objetivo crucial el generar, controlar, planificar y distribuir los recursos necesarios para mantener la operatividad de la empresa superando el mero registro de actividades que realiza la Contabilidad Financiera y utilizando esta como fuente de información de gestión.

En definitiva la función financiera da respuesta a los principales problemas económicos de las empresas captación de los fondos necesarios, controlar su uso y rendir cuentas a los propietarios y al estado y finalmente gestionar tesorería. Aunque hoy en día el entorno es más complejo, la globalización de la economía, la internacionalización de las empresas, la competitividad creciente, las situaciones de crisis regionales e incluso mundiales, la gestión financiera sigue siendo básicamente la misma, aunque ampliadas a los problemas básicos de la empresa actual, como son: La dimensión que debe tener la empresa y su ritmo de crecimiento, En que activos se deben invertir los fondos de la empresa, Cual debe ser la composición de su financiación – Pasivo. Crecimiento del beneficio: Estamos considerando una situación dinámica de la empresa y uno de sus objetivos es no solo obtener beneficio sino mantener un crecimiento del mismo a través del tiempo de actividad de la misma.

1.2. Formulación del problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera la gestión financiera, incide en la liquidez de la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú?

1.2.2 Problemas Específicos

¿Cómo se realiza la gestión financiera en la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017?

¿De qué manera se obtiene liquidez en la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017?

1.3. Objetivos

1.3.1 Objetivo general

Determinar la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la agencia Puente Piedra del Banco Financiero el Perú – Sector Lima Norte 2017.

1.3.2 Objetivos específicos

Determinar los procesos de la gestión financiera en la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017.

Analizar los procedimientos para obtener la liquidez de la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte.

1.4 Hipótesis

1.4.1 Hipótesis General

Hi La gestión financiera incide de forma positiva en la liquidez de la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017.

Ho La gestión financiera índice de forma negativa en la liquidez de la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017.

1.4.2 Hipótesis Específicas

Hi La gestión financiera afecta de manera positiva en la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017.

Ho La gestión financiera afecta de manera negativa en la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017.

Hi Con la aplicación de los procedimientos adecuados se obtendrán mayor liquidez en la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú - Sector Lima Norte 2017.

Ho Con la aplicación de los procedimientos adecuados se obtendrán menor liquidez en la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú- Sector Lima Norte 2017.

CAPÍTULO II METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

2.1.1 Según Propósito

Aplicada

2.1.2 Según el diseño de Investigación

No Experimental/Transversal/Descriptivo /Correlacional-causal.

2.1.3 Método de Investigación

Cuantitativa

2.1.4 Línea de Investigación

Gestión de los recursos financieros

2.1.5 Tema / Eje temático

La gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú Sector Lima Norte 2017.

2.1.6 Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

2.1.6.1 Población

La población está representada por (5) ejecutivos de personal administrativo de las cuales son: Gerente Clúster, Jefe Comercial, Líder Comercial, Encargado de Tienda, Supervisor de Caja.

2.1.6.2 Muestra

La misma población.

V.I. Según Martínez, José María (2016) La gestión financiera es el proceso de toma de decisiones y de análisis de datos que busca la óptima administración y empleo de los recursos financieros de la empresa para el logro de unos objetivos.

Hoy en día, la gestión financiera está ligada al concepto de valor de la empresa, hasta el punto de que la gestión financiera ha pasado a ser la parte del negocio que se ocupa del uso eficiente y efectivo de los recursos propios, de la deuda y de cualquier otro tipo de fondos, así como de la toma correcta de decisiones, para la maximización del beneficio y el incremento de valor de una entidad.

V.D. Según Iván Álvarez (2016) "La liquidez muestra la rapidez de la empresa para convertir en efectivo sus ventas a crédito y cubrir las obligaciones en el corto plazo. Los mecanismos más utilizados son la razón corriente, la prueba ácida y el capital de trabajo neto, que, entre otras, reflejan la política financiera y de eficiencia o efectividad operativa.

2.1.6.3 Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.

A continuación, se detallara las técnicas e instrumentos a utilizarse en el presente trabajo de investigación.

2.1.6.4 La Entrevista

Esta técnica nos permitirá recopilar información directa con los involucrados en los procesos de producción en el problema que se está analizando. El instrumento que guía la acción será un cuestionario de entrevista, donde esta descrita en forma ordenada las preguntas.

2.1.6.5 Procedimiento

Los datos serán recopilados a través de la observación, utilizando la guía de observación , las entrevistas.

- Se coordinó con el Gerente Clúster y el encargado de tienda de la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú, para el permiso respectivo para poder realizar el siguiente trabajo de trabajo de investigación y asimismo realizar la entrevista. Es por ello que se solicitaran información, base de datos, documentos y cualquier información que se requiera para esta investigación.
- Se coordinó con el personal administrativo de la agencia involucrado en la gestión financiera para determinar si hay incidencia en la liquidez mediante la entrevista.
- Se realizó el procesamiento y análisis de datos para la obtención de resultados.
- Finalmente se procedió con la elaboración del trabajo de investigación en la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú
- Finalmente se procederá a redactar el informe final del trabajo de investigación.

CAPÍTULO III RESULTADOS

3.1 Dimensión 1: Análisis de Datos:

Cualquier conjunto de datos es susceptible de análisis. Este a veces consiste en un resumen adecuado de la información con fines de comunicación, para la comprensión del comportamiento de algún fenómeno, o para que esta información se use posteriormente como “datos”. En ocasiones, los datos se operan y analizan para comunicarse de manera más comprensible, o inclusive para una “simple vista”. Con este último propósito se elaboran gráficas y pictogramas basadas en la información. La elaboración de graficas no se hace con el único propósito de la comunicación. En la actualidad esto constituye, junto con el uso de técnicas de resumen de datos, una poderosa herramienta para explorar la masa de información a fin de obtener rasgos de comportamiento del fenómeno

M.M. Ojeda. Análisis de Datos. Pág. 122

<https://cdigital.uv.mx/bitstream/123456789/5009/2/198801P121.pdf>

¿De qué manera se transmite la información en la agencia afín de que la comunicación sea más fluida entre los colaboradores?

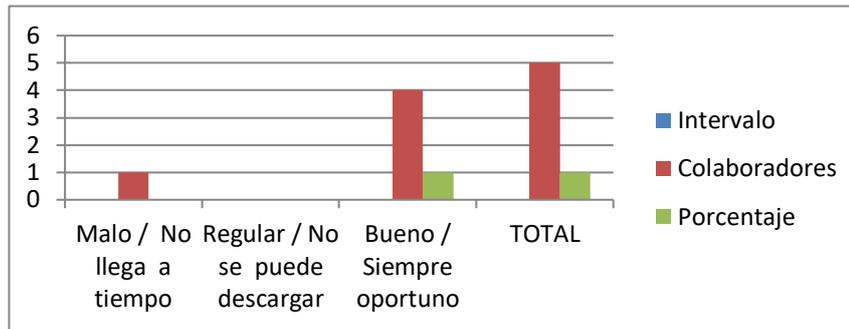
La información se transmite de manera clara y precisa, para todo el personal. Dando así soporte a toda la red de agencias. Contamos con el buzón informativo denominado “ Canales BF “ la cual nos mantiene informado mediante correos electrónicos instantáneos como también el intranet del Banco.

Tabla N° 01 Nivel de comunicación en la agencia Puente Piedra del Banco Financiero

Escala	Intervalo	Colaboradores	Porcentaje
Malo / No llega a tiempo	0-32	1	1%
Regular / No se puede descargar	33-48	0	0%
Bueno / Siempre oportuno	49-64	4	99%
TOTAL		5	100%

Fuente: Elaboración propio

Figura N° 1



Fuente: Tabla de Resultados N° 01

Interpretación: El porcentaje de análisis con respecto a nivel de comunicación que existe en la agencia de Puente Piedra , obtuvo como resultado oportuno obteniendo un 99 % , solo uno indico que la información no llega siempre a tiempo. Según la entrevista a nuestro Gerente Clúster , preciso que la información que se maneja en la agencia es de manera clara, precisa y oportuna.

3.1.2 Dimensión 2: Valor de la empresa

La Gestión Financiera Basada en el Valor, es una nueva forma de enfocar la gestión empresarial de la empresa que pone su énfasis en la creación de valor económica, esto es, en la creación de riqueza para todos aquellos agentes que intervienen en la empresa y particularmente, de los propietarios como agentes de riesgo específicos. Para cumplir con este objetivo, y dado que el valor es un concepto de largo plazo, enlaza la estrategia a largo plazo de la empresa con su actividad diaria, con sus resultados financieros.

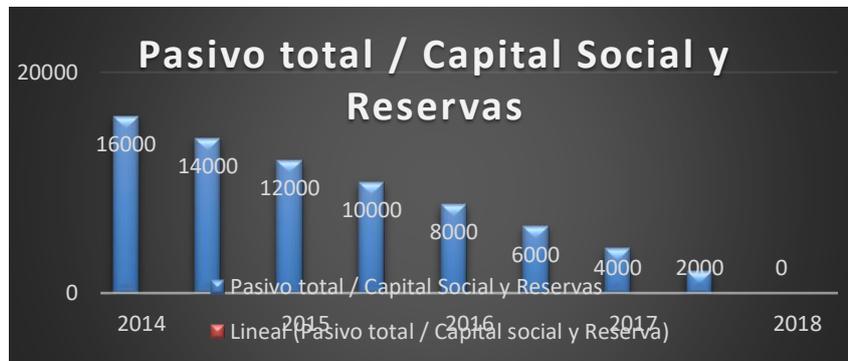
Rojo Ramírez, Alfonso A. Valoración de Empresas y Gestión Basada en Valor. Pág. 9. Editora de Producción: Clara de la Fuente Rojo.

¿De qué manera los resultados económicos de la agencia están generando riquezas a los accionistas?

Generando utilidad en los diversos productos que la agencia pueda colocar. Ya sea campañas, realizando sinergias etc. Todo lo que sume para el beneficio de la entidad como para sus accionistas.

Grafico N° 2: Utilidad de total pasivo en los años del 2014 al 2018.

Figura N° 6



Fuente: Elaboración Propia.

Interpretación:

En la elaboración de la figura N°1 se puede apreciar que el cumplimiento de los productos pasivos han bajado por lo tanto el capital social de la entidad financiera también se han reducidos. Es por ello que los accionistas en el año 2014 recibieron los dividendos más alto que le puedo entregar la entidad.

¿Con los objetivos planteados se llega a cumplir las metas comerciales asignadas?

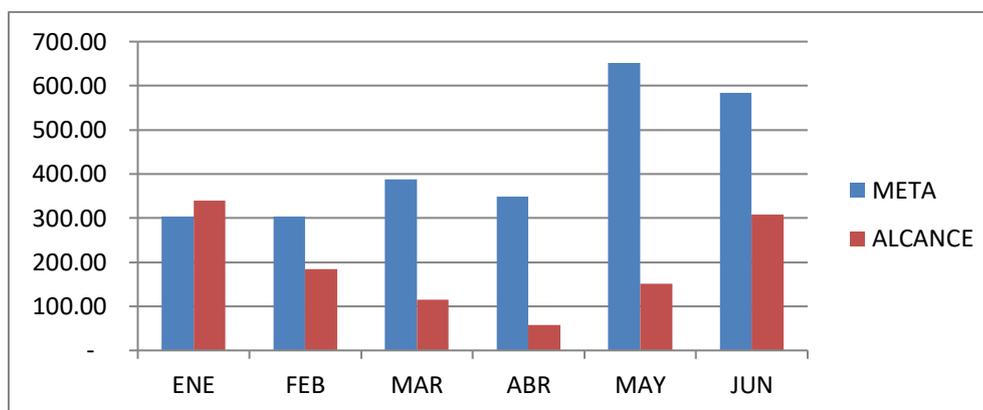
En el último semestre los resultados que arrojado la agencia han sido regular en comparación al año 2017. Se podría decir que en esa misma fecha la agencia arrojaba más utilidad por ende la liquidez aumento no solo para la agencia sino para la entidad financiera que es lo que busca. Los objetivos son claros y bien planteados solo tenemos que realizar una buena gestión.

Tabla N° 02 Gestión de resultado en productos pasivo Depósito a Plazo Fijo – Periodo semestral.

P. PIEDRA	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	TOT AL
META	302.99	302.99	387.89	349.14	651.39	584.22	2,578.62
ALCANCE	340.23	183.87	115.50	58.09	151.56	308.31	1,157.56
%	11 2%	6 1%	3 0%	1 7%	2 3%	5 3%	45%

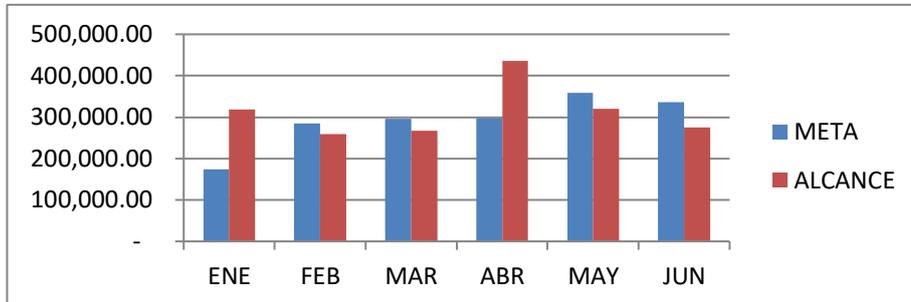
Fuente: Elaboración Propia

Figura N° 7



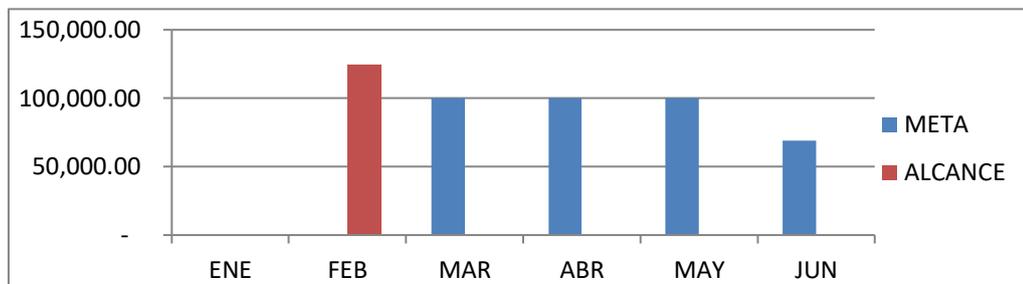
Fuente: Elaboración Propia

Figura: N° 8



Fuente: Elaboración Propia

Figura N° 9



Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

Como se puede observación en los gráficos, los resultados obtenidos a base la gestión realizada la parte administrativa de la agencia son regular a comparación del 2017. Ya que los índices son mayores por ende estos nos indican que liquidez que arrego fue mucho mejor.

¿Referente a los resultados trimestrales que emiten, que estrategias utilizan en caso no cumpla con el objetivo requerido?

No sería tanta estrategia, sino realizar una gestión más profunda y ver que sinergias se puede realizar en las captaciones de productos y en morosidad de las carteras asignadas a la agencia. Es por ello que el líder asignado a cada agencia tiene el empoderamiento y el deber de cumplir con el objetivo asignado.

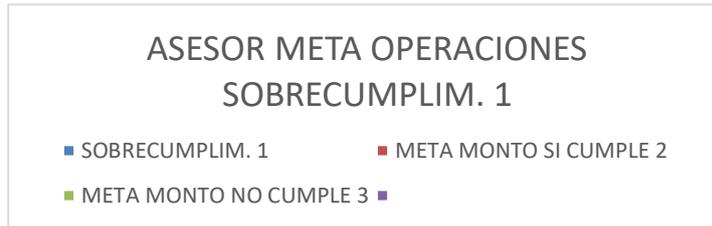
Tabla 05

Meta asignada a funcionario de PLD desembolso de nexo

		ASESOR		
		META OPERACIONES		
		SOBRECUMPLIM.	SI CUMPLE	NO CUMPLE
		1	2	3
SOBRECUMPLIM.	1	1.10%	1.00%	0.80%
SI CUMPLE	2	1.00%	0.90%	0.70%
NO CUMPLE	3	0.90%	0.85%	0.60%

Fuente: Elaboración Propia

Figura N° 10



Fuente: Elaboración Propia

Interpretación:

En la tabla N° 5 se puede observar la productividad de un asesor de ventas, donde su cumplimiento esta sobre un 0.85% y con un sobre cumplimiento de 0.90% y un desfase de 0.60%.

¿El cumplimiento comercial influye directamente en los resultados financieros de la agencia?

Por supuesto que si influye, es caracterizada por ser una agencia colocadora en todos los productos que ofrece la entidad financiera. En el margen financiero contamos con saldos de colocaciones donde influye de manera directa. Por lo mismo lo gastos que tenga en infraestructura, mantenimientos, o compra de activos fijos son asumidos por la misma liquidez que pueda arrojar los estados financieros de la agencia, se podría decir hasta el mismo arrendamiento.

CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

2.3 Discusión

- Se ha determinado que la gestión financiera si tiene incidencia en la liquidez de la agencia de Puente Piedra del banco financiero del Perú, siempre y cuando se lleve una buena gestión financiera por parte de los administrativos del banco, bajo los procedimientos y protocolos establecidos según la norma. Por lo tanto toda gestión se verá reflejada en la liquidez de la agencia.
- Se concluye que si afecta de manera positiva la gestión financiera en la liquidez de la agencia Puente Piedra, debida que los índices registrados en la tabla 12 y según la interpretación realizada la agencia no realiza mediación de ratios solo comparación de los estados financieros del año actual con el pasado, dando así porcentajes de utilidad en los diversos productos que maneja la entidad. Cabe recalcar que los estados financieros son brindados por el gerente territorial, las cual debe cumplir la jerarquía establecida.
- En el análisis presentado podemos determinar que los Procedimientos establecido afecta de manera positiva en la liquidez de la agencia de Puente Piedra. Los procedimientos son brindados y supervisados bajo el ente regulador SBS, la cual realiza seguimiento a la gestión que se brinda, tanta documentación, páginas web, folletos etc.

2.4 Conclusiones

- En conclusión la interpretación realizada se puede observar que en el 2017 se obtuvo una excelente utilidad, por lo cual los estados financieros arrojaron ganancias en el primer trimestre, de los cuales al semestre se puedo observar que la agencia comenzó arrojar negativo en los índices de gestión administrativa.
- En conclusión se puede terminar que la gestión financiera tiene una gran porcentaje de incidencia sobre la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Perú Por ende si no hubiera una buena gestión no se produciría una rentabilidad para la agencia como para la entidad financiera, esto quiere decir que no solo es una agencia transaccional sino también comercial la cual genera liquidez a corto como largo plazo.
- En conclusión la liquidez de la agencia Puente Piedra, si depende de la buena gestión financiera que se puede emplear en dicha institución financiera.

REFERENCIAS

Presenta las referencias del material bibliográfico utilizado para la elaboración del proyecto. Se requiere el cumplimiento de los estándares del manual de redacción académica UPN.

1. ASBANC (2015). Balance: Industria bancaria peruana. Recuperado de <http://www.asbanc.com.pe/SiteAssets/Lists/Noticias/AllItems/BALANCE%202015%20DEL%20SISTEMA%20BANCARIO%20PERUANO.pdf>
2. ASBANC (2017). Contexto internacional, economía y banca peruana. Recuperado de http://www.asbanc.com.pe/Publicaciones/Bolet%C3%ADn_Mensual_Enero_2017.pdf
3. <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/542>. Villarán, F. (2010). Políticas e instituciones de apoyo a la micro y pequeña empresa (mype) en el Perú. En: Políticas de apoyo a las PYME en América Latina: entre avances innovadores y desafíos institucionales. Santiago: CEPAL, 2010. LC/G. 2421-P. p. 343-386.
4. Sánchez Sandoval, N., & Montoya Pérez, V. Y. (2017). Limitaciones que tienen las micro y pequeñas empresas de Lima Norte, para acceder a un crédito en el sistema financiero.
5. Sánchez Mayorga, X., & Millán Solarte, J. C. (2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. Entramado, 8(1).
6. Aparicio, C., Gutiérrez, J., Jaramillo, M., & Moreno, H. (2013). Indicadores alternativos de riesgo de crédito en el Perú: matrices de transición crediticia condicionadas al ciclo económico. Documentos de Trabajo, 01-2013.
7. <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/542> Fiallos Mariño, D. L. (2015). El riesgo de crédito y la liquidez de la empresa Automotores Cumandá (Bachelor's thesis, Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Contabilidad y Auditoría Semipresencial).
8. Fiallos Mariño, Doris Lorena. El riesgo de crédito y la liquidez de la empresa Automotores Cumandá. BS thesis. Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Contabilidad y Auditoría Semipresencial, 2015.

9. Velasco, P., & Leider, E. (2017). El impacto de los componentes de la política monetaria en la cartera crediticia a nivel de préstamos bancarios en el sistema financiero peruano al periodo 1990-2016.
10. BCRP (2016). Acceso a servicios financieros de los hogares en el Perú. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentosde-Trabajo/2016/documento-de-trabajo-15-2016.pdf>
11. BCRP (2016). Acceso a servicios financieros de los hogares en el Perú. Recuperado de <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Documentosde-Trabajo/2016/documento-de-trabajo-15-2016.pdf>
12. Superintendencia de Banca y Seguros (2016). Tasa promedio del Sistema Bancario. Recuperado de [http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPortal/Paginas/TIActivaTip oCreditoEmpresa.aspx?tip=B](http://www.sbs.gob.pe/app/pp/EstadisticasSAEEPortal/Paginas/TIActivaTipoCreditoEmpresa.aspx?tip=B).
13. Tipos de Créditos en Perú (2013). Recuperado de <http://emprendedor.pe/finanzas/878-tipos-de-creditos-en-peru.html/>
14. Catao, L, & Pagan, A. (2010). The credit channel and monetary transmission in Brazil and Chile: a structured VAR approach (Working Paper #53). Recuperado del sitio de internet de National Centre for Econometric Research, NCER Working Paper Series: <http://www.ncer.edu.au/papers/documents/VVPNo53.pdf>.
15. Rios, M, (Lunes, 24 de Agosto del 2015). ¿ cómo afecta el tipo de cambio a la inflación? Diario Gestión. Recuperado de: <http://gestion.pe/economia/como-impacta-tipocambio-inflacion-2140665>.
16. <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-EstudiosEconomicos/14/Estudios-Economicos-14-I.pdf>.
17. Fuentes, A., ti Dios, A., Socas, A. J. L., Herrera, A. E., & Salazar, J. (2003). *Riesgo Bancario y Grado de Concentración de los Depósitos: Una metodología para la clasificación de bancos con base a riesgo en Venezuela* (Doctoral dissertation, Tesis de Maestría. Universidad Católica Andrés Bello. Caracas, Venezuela).
18. Laguna Vargas, M. A. (1999). El comportamiento de las tasas de interés en el sistema bancario boliviano y el margen del Banco Central de Bolivia para políticas de tasas de interés. *Revista de Análisis del Banco Central de Bolivia*, 2, 29.



19. Berrazueta Andrade, S. A., & Escobar Vizuite, B. E. (2012). Plan de riesgo crediticio para disminuir la morosidad de los clientes en la cooperativa de ahorro y crédito “educadores de Cotopaxi” Cacec de la ciudad de Latacunga durante el periodo 01 de enero al 31 de julio año 2010.
20. Falcón, R. (2008). Sistema de Evaluación del Riesgo en el Otorgamiento de Créditos Agropecuarios dentro del Sistema Bancario Venezolano.
21. Romero-Meza, R. (2005). Medidas de riesgo financiero. *Revista Economía & Administración*, 149, 57-72.
22. Briceño, I. (2001). El Impacto de la Separación de las Entidades de Inversión Colectiva en la Ley General de Bancos y Otros Institutos de Crédito en el Mercado de Capitales de Venezuela.
23. Macías, B., Alexandra, C., Guevara, P., & Natividad, J. (2016). *Evaluación operacional del área de crédito y cobranza empresa Ericola SA 2015* (Bachelor's thesis, Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas).
24. Castro Quezada, E. G. (2011). Riesgos a los que se enfrentan las entidades bancarias en el Perú.
25. Maudos, J., & Fernández de Guevara, J. (2010). Dimensión bancaria, poder de mercado y estabilidad financiera. *Perspectivas del sistema financiero*, 99, 69-81.
26. Elizondo, A., & Altman, E. I. (2003). *Medición integral del riesgo de crédito*. Editorial Limusa.
27. Saavedra García, M. L., & Saavedra García, M. J. (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos de administración*, 23(40).
28. Aninat, E., & Larraín, P. (1996). Flujos de capitales: lecciones a partir de la experiencia chilena. *Revista de la CEPAL*.



29. Fernández Castaño, H., & Pérez Ramírez, F. O. (2005). El modelo logístico: una herramienta estadística para evaluar el riesgo de crédito. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*, 4(6).
30. Lecuona Valenzuela, R. (2009). El financiamiento a las Pymes en México: La experiencia reciente. *Economía unam*, 6(17), 69-91.
31. Lecuona Valenzuela, R. (2009). El financiamiento a las Pymes en México: La experiencia reciente. *Economía unam*, 6(17), 69-91.
32. BARBOZA, L. J. T., PACHECO, M. E. F. V., & DE LA TESIS, I. T. CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA "CODIJISA" CHIMBOTE, 2016.
33. BRILLITE, F. P. Z., & PACHECO, M. E. F. V. EL CONTROL INTERNO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN DE INVENTARIOS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA "DISTRIBUIDORA JC EIRL"- CHIMBOTE, 2015. AUTORA.
34. BRILLITE, F. P. Z., & PACHECO, M. E. F. V. EL CONTROL INTERNO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN DE INVENTARIOS DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA "DISTRIBUIDORA JC EIRL"- CHIMBOTE, 2015. AUTORA.
35. JULCA, F. J. B., & BARRIOS, C. J. M. P. FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD EL CONTROL INTERNO Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS COMERCIALES DEL PERÚ: CASO EMPRESA CONFECCIONES YADIRA SAC CHIMBOTE, 2015 PROYECTO DE TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO.
36. CHAMORRO, D. S. M. PROYECTO DE TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE LICENCIADO EN ADMINISTRACIÓN.
37. Tobin, J. 1980. "Assets Accumulation and Economic Activity". The University of Chicago Press, Basil Blackwell, Oxford.
38. Villalobos, L., Torres, C., Madrigal, J. 1999. "Mecanismo De Transmisión De La Política Monetaria: Marco Conceptual". Banco Central De Costa Rica División Económica.
39. Novales, A. 1997. *Econometría*. Editorial Mc Graw-Hill. Segunda Edición.
40. Rossini, R. 2000. "Aspectos de la Adopción de un Régimen de Metas de Inflación en el Perú". *Estudios Económicos*. Banco de Reserva del Perú.



CARTA DE AUTORIZACION

Lima, 01 de Junio del 2018

Señores

UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE - UPN

Escuela de Contabilidad y Finanzas

Presente.-

Estimados señores:

Yo Guillermo Pizarro Torres, identificado con DNI N° 40544331, en mi calidad de representante de la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú, autorizo a Melissa Yoni Ramirez, estudiante de la carrera de CONTABILIDAD, de la UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE - UPN, a utilizar información confidencial de la empresa para la Tesis denominada LA GESTION FINANCIERA Y SU EVIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA AGENCIA PUENTE PIEDRA DEL BANCO FINANCIERO DEL PERU - SECTOR LIMA NORTE 2017.

Asimismo queda establecido como condición de la presente autorización, que el estudiante se compromete a lo siguiente:

1. No divulgar ni usar para fines personales la información que le fue suministrada; y
2. No proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa.
3. Toda la información y el resultado de la investigación serán de uso exclusivamente académico; o en todo caso, se podrá aplicar en mi representada si así lo requiriese.

Asimismo, autorizamos que la información y resultado que se obtenga del mismo podrían llegar a convertirse en una herramienta didáctica que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela de Contabilidad y Finanzas.

En caso de que alguna(s) de las condiciones anteriores sea(n) infringida(s), el estudiante queda

ANEXOS

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable: Gestión Financiera

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
Análisis de Datos	<ul style="list-style-type: none"> • Resumen de la Información • Comportamiento de algún fenómeno • Graficas basadas en información • Herramientas de Exploración 	1	Cuestionario - Entrevista
		2	
		3	
		4	
Valor de la Empresa	<ul style="list-style-type: none"> • Generación de Riqueza • Valor Económico • Estratégicas • Resultados Financieras 	5	Cuestionario - Entrevista
		6	
		7	
		8	
Tomar de Decisiones	<ul style="list-style-type: none"> • Resolución de Problemas • Planteamiento de Actividades • Necesidad de Control • Proceso de Información 	9	Cuestionario - Entrevista
		10	
		11	
		12	

Fuente: Elaboración propia.



Variable: Liquidez

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Niveles o rangos
Obligaciones a Corto Plazo	<ul style="list-style-type: none">• Pasivo Circulante• Cubrir Necesidades• Flujo de Efectivo• Compromisos	13	Cuestionario - Entrevista
		14	
		15	
		16	
Activo Circulante	<ul style="list-style-type: none">• Activo Corriente• Bienes de la Empresa• Disposiciones de ser utilizados• Cubrir Gastos	17	Cuestionario - Entrevista
		18	
		19	
		20	
Ratios	<ul style="list-style-type: none">• Información• Análisis Empresarial• Movimientos Económicos• Estados Financieros	21	Cuestionario - Entrevista
		22	
		23	
		24	

Fuente: Elaboración propia.

Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGIA
GENERAL	GENERAL	GENERAL	INDEPENDIENTE	de la Agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Perú - Sector Lima Norte 2017.	
¿De qué manera la gestión financiera, incide en la liquidez de la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Peru ?	Determinar la gestión financiera y su incidencia en la liquidez de la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Peru – Sector Lima Norte 2017.	<p>Hi La gestión financiera incide de forma positiva en la liquidez de la agencia de Puente Piedra del banco Financiero del Perú – Sector Lima Norte 2017.</p> <p>Ho La gestión financiera incide de forma negativa en la liquidez de la agencia de Puente Piedra del banco Financiero del Peru - Sector Lima Norte 2017.</p>	GESTION FINANCIERA	<ul style="list-style-type: none"> Comportamiento de algún fenómeno Graficas basadas en informacion Herramientas de Exploración Generación de riqueza Valor económico Estratégicas Resultados Financieras Resolución de Problemas Planteamiento de Actividades Necesidad de Control Proceso de Informacion 	<ul style="list-style-type: none"> Diseño de investigación: No Experimental/Transversal/Descriptivo /Correlacional-causal. Método de Investigación Mixto Cualitativa – Cuantitativa Población Un total de 5 ejecutivos personal Administrativo Muestra La misma población Técnicas e instrumentos de recolección de datos La entrevista Métodos y procedimientos de análisis de datos.
ESPECIFICOS	ESPECIFICOS	ESPECIFICOS	DEPENDIENTE	<ul style="list-style-type: none"> Pasivo Circulante 	



<p>¿Cómo se realiza la gestión financiera en la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Peru - Sector Lima Norte 2017?</p>	<p>Determinar los procesos de la gestión financiera en la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Peru –Sector Lima Norte 2017.</p>	<p>Hi La Gestión Financiera afecta de manera positiva en la agencia de Puente Piedra del banco Financiero del Perú - Sector Lima Norte 2017</p> <p>Ho La Gestión Financiera afecta de manera negativa en la agencia de Puente Piedra del banco Financiero del Perú - Sector Lima Norte 2017</p>	<p>LIQUIDEZ</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Cubrir Necesidades • Flujo de Efectivo • Compromisos • Activo Corriente • Bienes de empresa • Disposición de ser utilizados • Cubrir Gastos • Informacion • Análisis Empresarial • Movimiento Económico • Estados Financieros 	
<p>¿De qué manera se obtiene liquidez en la agencia Puente Piedra del Banco Financiero del Peru – Sector Lima Norte 2017?</p>	<p>Analizar los procedimientos para obtener la liquidez de la agencia de Puente Piedra del Banco Financiero del Peru – Sector Lima Norte.</p>	<p>Hi Con la aplicación de los procedimientos adecuados se obtendrá mayor liquidez en la agencia de Puente Piedra del banco Financiero del Perú - Sector Lima Norte 2017</p> <p>Ho Con la aplicación de los procedimientos adecuados se obtendrá menor liquidez en la agencia de Puente Piedra del banco Financiero del Perú - Sector Lima Norte 2017.</p>			



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: VARIABLE DEPENDIENTE LIQUIDEZ

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		SI	No	SI	No	SI	No	
DIMENSIÓN 1								
13	¿En el último trimestre la agencia ha cumplido con los compromisos pactados?	✓		✓		✓		
14	¿Durante el periodo del 2017 sus índices de liquidez han servido para cubrir sus necesidades?	✓		✓		✓		
15	¿En la agencia de Puente Piedra utilizan el flujo de efectivo como herramienta financiera?	✓		✓		✓		
16	¿La agencia Puente Piedra cuenta con pasivos circulantes?	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2								
17	¿El rubro de los activos corrientes de la agencia es representativo en su estado financiero?	✓		✓		✓		
18	¿Cómo se realiza los inventarios de los bienes en la agencia?	✓		✓		✓		
19	¿Cómo saber si los activos de la agencia se encuentran en condiciones de ser utilizados?	✓		✓		✓		
20	¿Qué recursos asignados le permite solventar los gastos de la agencia?	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 3:								
21	Como le llega la información para analizar sus análisis financieros?	✓		✓		✓		
22	¿En la agencia se utiliza los ratios para hacer los análisis financieros?	✓		✓		✓		
23	¿Por qué diría que los estados financieros de la agencia son el fiel reflejo de los movimientos económicos?	✓		✓		✓		
24	¿Durante el periodo de su gestión los estados financieros de la agencia tuvieron los resultados esperados?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [X] **Aplicable después de corregir** [] **No aplicable** []

Apellidos y nombres del juez validador, Dr/ Mg: MÓNICA ZAVALA SOTO DNI: 41607378

Especialidad del validador: INVESTIGACIÓN OPERATIVA

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

... 16 de Junio del 2018

Firma del Experto Informante.



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: VARIABLE DEPENDIENTE LIQUIDEZ

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1								
13	¿En el último trimestre la agencia ha cumplido con los compromisos pactados?	✓		✓		✓		
14	¿Durante el periodo del 2017 sus índices de liquidez han servido para cubrir sus necesidades?	✓		✓		✓		
15	¿En la agencia de Puente Piedra utilizan el flujo de efectivo como herramienta financiera?	✓		✓		✓		
16	¿La agencia Puente Piedra cuenta con pasivos circulantes?	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2								
17	¿El rubro de los activos corrientes de la agencia es representativo en su estado financiero?	✓		✓		✓		
18	¿Cómo se realiza los inventarios de los bienes en la agencia?	✓		✓		✓		
19	¿Cómo saber si los activos de la agencia se encuentran en condiciones de ser utilizados?	✓		✓		✓		
20	¿Qué recursos asignados le permite solventar los gastos de la agencia?	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 3:								
21	Como le llega la información para analizar sus análisis financieros?	✓		✓		✓		
22	¿En la agencia se utiliza los ratios para hacer los análisis financieros?	✓		✓		✓		
23	¿Por qué diría que los estados financieros de la agencia son el fiel reflejo de los movimientos económicos?	✓		✓		✓		
24	¿Durante el periodo de su gestión los estados financieros de la agencia tuvieron los resultados esperados?	✓		✓		✓		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: MACARELA CARRERA FERRER RAMOS DNI: 25692215

Especialidad del validador: CONTADOR

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

...de...del 2017

[Firma]

Firma del Experto Informante.



CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: VARIABLE DEPENDIENTE LIQUIDEZ

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN 1							
13	¿En el último trimestre la agencia ha cumplido con los compromisos pactados?							
14	¿Durante el periodo del 2017 sus índices de liquidez han servido para cubrir sus necesidades?							
15	¿En la agencia de Puente Piedra utilizan el flujo de efectivo como herramienta financiera?							
16	¿La agencia Puente Piedra cuenta con pasivos circulantes?							
	DIMENSIÓN 2	Si	No	Si	No	Si	No	
17	¿El rubro de los activos corrientes de la agencia es representativo en su estado financiero?							
18	¿Cómo se realiza los inventarios de los bienes en la agencia?							
19	¿Cómo saber si los activos de la agencia se encuentran en condiciones de ser utilizados?							
20	¿Qué recursos asignados le permite solventar los gastos de la agencia?							
	DIMENSIÓN 3:	Si	No	Si	No	Si	No	
21	¿Cómo le llega la información para analizar sus análisis financieros?							
22	¿En la agencia se utiliza los ratios para hacer los análisis financieros?							
23	¿Por qué diría que los estados financieros de la agencia son el fiel reflejo de los movimientos económicos?							
24	¿Durante el periodo de su gestión los estados financieros de la agencia tuvieron los resultados esperados?							

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: DNI:.....

Especialidad del validador:.....

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

.....de.....del 20....

Firma del Experto Informante.