

UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA DE CONTABILIDAD



Equilibrio financiero: análisis clave para una eficiente liquidez en las pymes

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE
BACHILLER EN CONTABILIDAD

AUTOR

Goretti Antuanet Paredes Elera

ASESOR

Maribel Carranza Torres

<https://orcid.org/0000-0002-5120-4295>

Chiclayo, 2023

PAREDES G.

INFORME DE ORIGINALIDAD

16%

INDICE DE SIMILITUD

15%

FUENTES DE INTERNET

3%

PUBLICACIONES

8%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net	4%
Fuente de Internet		
2	tesis.usat.edu.pe	3%
Fuente de Internet		
3	repository.uniminuto.edu	3%
Fuente de Internet		
4	virtual.urbe.edu	1%
Fuente de Internet		
5	www.coursehero.com	1%
Fuente de Internet		
6	repositorio.uwiener.edu.pe	1%
Fuente de Internet		
7	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru	1%
Trabajo del estudiante		
8	www.clubensayos.com	1%
Fuente de Internet		
9	dspace.unl.edu.ec	
Fuente de Internet		

Índice

Resumen	4
Abstract	5
Introducción	6
Referencias	11
Anexos.....	12

Resumen

El propósito de la presente investigación, es comprender la relación que existe entre el equilibrio financiero y la liquidez de las PYMES, dos componentes que son como factor crucial para una eficiencia empresarial, pero existe perplejidad entre ellas para sostener buenas operaciones comerciales. Distintos autores afirman que la liquidez es más considerable en este sector económico, pero se debe tomar en cuenta un adecuado mantener un equilibrio de ambas variables. Por otro lado, desde otra perspectiva financiera, la liquidez y sus indicadores, son básicos para las empresas, ya que en base a ellos pueden mantenerse competitivas y satisfacer las demandas del mercado. Las empresas con buena rentabilidad se consideran exitosas en sus actividades financieras y, si tienen suficiente liquidez, pueden cumplir con sus obligaciones. En este sentido, los indicadores financieros son la forma más sencilla y actual de conocer el estado financiero de las empresas y pueden ser utilizados para determinar si el rumbo que toman las organizaciones es el correcto o no para asegurar su sostenibilidad en el futuro.

Palabras clave: Equilibrio financiero, liquidez.

Abstract

The purpose of this research is to understand the relationship between the financial balance and liquidity of SMEs, two components that are a crucial factor for business efficiency, but there is perplexity between them to sustain good business operations. Different authors affirm that liquidity is more considerable in this economic sector, but an adequate balance of both variables must be taken into account. On the other hand, from another financial perspective, liquidity and its indicators are basic for companies, since based on them they can remain competitive and meet market demands.

Keywords: financial balance, liquidity.

Introducción

Lograr el equilibrio financiero debe ser uno de los objetivos fundamentales de las empresas para lograr una mayor liquidez y solvencia durante su gestión, en el Perú las pequeñas y mediana empresas, pretenden ser competentes y responsables de la calidad del producto, por consiguiente, debemos tener como herramienta fundamental análisis económico financiero que nos ayude a determinar un equilibrio financiero a corto y mediano plazo.

El equilibrio financiero, está representado por un análisis financiero el cual se utiliza para predecir el impacto de algunas decisiones estratégicas sobre las actividades futuras de la empresa. Es importante que las pequeñas empresas desarrollen estrategias para conseguir objetivos a corto, mediano y largo plazo. (Mazon, Arevalo, 2017), De esta forma, pueden proporcionar importantes puntos de partida para la planificación a largo plazo de la empresa.

Es por ello que la liquidez se encuentra ligada como factor clave, así nos explica, Casapaico (2018) Si una empresa tiene superávit o déficit de liquidez, significa que no sabe aprovechar las situaciones rentables o no es capaz de hacer frente a sus obligaciones. Si las obligaciones de la empresa no se cumplen en el tiempo, el rendimiento se deteriorará constantemente, lo que conducirá a una disminución de los ingresos.

La presente investigación es importante porque contribuirá al enriquecimiento de decisiones de mediano y largo plazo, en las pymes. A su vez es relevante porque tendrá en cuenta la importancia que tiene el equilibrio financiero en relación a la liquidez de las empresas, ya que se toman en cuenta distintas bases teóricas, que permitirán tener una idea clara expuestos por los conceptos en la investigación.

Por lo expuesto esta pesquisa tiene como objetivo analizar la relación del equilibrio financiero con la liquidez, esto con la intención de refinar el dictamen en base a la liquidez, en corto y largo plazo. Por tanto se formula la siguiente interrogante: ¿Qué relación tiene el equilibrio financiero y liquidez en las pequeñas y medianas empresas?

Definición de Pyme

En la legislación peruana se determina como PYME a una entidad económica fundada por una persona natural o jurídica en cualquiera de las organizaciones o gestiones comerciales previstas en jurisprudencia vigente teniendo por objeto incrementar actividades de prosapia, transformación, rendimiento y distribución de bienes o prestación de servicios

Características de las Pyme

- **Microempresa:** Permite entre uno (1) y diez (10) trabajadores y sus ventas no superan a 150 UIT.
- **Pequeña empresa:** Formada como máximo de cincuenta (50) trabajadores, sus ventas no pueden exceder entre 51-850 UIT.

Participación de las Pyme en el Perú

Durante los últimos cinco años (2015-2020), el número de empresas oficiales que operan en este segmento creció a una media del 1,1% anual, que se ralentizó con un claro descenso en 2020 (-25,1%).

Al cierre de diciembre de 2020, aproximadamente 841 343 Pymes realizaban cierto carácter de actividad crediticia en la sistemática financiera, más de seis veces lo registrado en 2019.

Importancia de las Pyme

Actualmente, las PYMES forman una capa fundamental en la estructura productiva del país, tanto en términos de número de empresas como de establecimiento de plazas de trabajo. Año tras año, han alcanzado una presencia mayoritaria y se han consolidado en varios ámbitos del interior, por ejemplo, como la única forma de organización comercial existente sobre la que se asienta la actividad económica. Esto sugiere a que en países en desarrollo como Perú, las PYMES participan un papel clave en la dinámica del mercado, produciendo y suministrando bienes, agregando valor y contribuyendo a la creación de empleo.

Equilibrio Financiero

Para los autores Ponce & Barrantes (2020) Muy pocos ratios ayudan a lograr el análisis financiero, muestran qué mejoras se pueden realizar en la empresa. Los resultados están en porcentajes para su uso posterior en el análisis estadístico económico. Se consideran la categoría de la empresa, los años y otros factores.

Asimismo, Sánchez (2017) manifiesta que existen cuatro tipos de Equilibrio Financiero:

1. Máxima Estabilidad Financiera: Esta es una postura donde el balance está avalado únicamente por patrimonio neto, esta singularidad está relacionada con una empresa que inicia operaciones. No hay deuda que pagar.

2. Equilibrio Financiero: Situación financiera en la que los activos circulantes son superiores que los pasivos circulantes y la suma del patrimonio y los pasivos a largo plazo es mayor que la cantidad de activos a largo plazo. Todos los activos fijos y parte de los activos circulantes se financian simultáneamente con los activos fijos.

3. Situación de inestabilidad a corto plazo: Dado que los activos fijos no son suficientes en tal estado, los activos circulantes son menores que los pasivos a limitado plazo, y el capital y los pasivos a largo plazo juntos son menores que los activos a largo plazo. En este caso, la situación jurídica de los clientes y deudores mejora y dificulta el pago a proveedores y acreedores.

4. Desequilibrio Financiero Total: Posición en la que el caudal total de la empresa es negativo y por ende quiebra por falta de recursos propios.

Westreicher (2018), se muestra como condición para un destacado equilibrio financiero con los consecuentes factores: Liquidez; Los activos circulantes de la empresa son superiores que los pasivos circulantes, cuando estos activos se llenan, indica que existen medios para pagar los pasivos a un plazo mínimo. Se entiende que en el caso de que los endeudamientos patrimoniales y el de activo sean menores, aumentan las oportunidades de inversión, es por ello, lo importante que es la relación entre el equilibrio financiero y la liquidez, debido que esa relación es clave para una buena eficiencia en la empresa.

Liquidez

Mecanismo de mantener dinero y varios activos para cubrir deudas. (Apaza Meza & Barrantes Sánchez, 2020)

Liquidez General

Según los autores (Apaza Meza & Barrantes Sánchez, 2020) Este índice cuantifica la capacidad de una entidad para recubrir sus deudas a corto plazo con el dinero generado por los activos circulantes. En otras palabras, se consideran activos que son fácilmente convertibles en efectivo o inversiones a corto plazo (menos de un año).

$$L. \text{ General} = \text{Activo C.} / \text{Pasivo C.}$$

Prueba ácida

Para (Pérez, Gonzalez, & Lopera, 2011) Es un pilar bursátil que mide la liquidez de una empresa y su capacidad para ejecutar con sus obligaciones a breve plazo utilizando sus activos más líquidos.

Con este ratio podemos evaluar especialmente la posición en la que la sociedad dispone de liquidez hacia sus obligaciones, evitando la dependencia de sus acciones en caso de no poder venderlas.

$$P. \text{ Ácida} = A. \text{ corriente} - \text{Inventario} / P. \text{ corriente}$$

Por otro lado, Aching (2005) nos dice que la deliberación de solvencia cuantifica los recursos con los que cuenta una empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo, para lo cual debe tomar en cuenta.

Prueba Defensiva

Para el autor es la postura que mensura la disponibilidad de pago de una entidad a un plazo menor, empleando la cuenta caja y bancos; estos son considerados activos más líquidos.

$$\text{Prueba D.} = (C \text{ y B.} / P. \text{ Corriente}) * 100$$

Capital de trabajo:

Es lo que tiene una empresa después de pagar las obligaciones a corto plazo.

$$\text{Capital de T.} = \text{Activo C.} - P. \text{ Corriente.}$$

Referencias

Aching, C. (2005). Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia. Lima: Prociencia y cultura SA.

Apaza, M. (2010). Consultor económico financiero. Lima: Pacífico Editores.

Casapaico Rivera, J. A. (2018). La liquidez y su relación con la rentabilidad en la constructora Western Construction SA San Isidro periodo 2015–2017.

Mazón Arevalo, L., Villao Burgos, D., Núñez, W., & Serrano-Luyó, M. (2017). Análisis de punto de equilibrio en la toma de decisiones de un negocio: caso Grand Bazar Riobamba–Ecuador. *Revista de estrategias del desarrollo empresarial*, 3(8), 14-24.

Ponce, M., & Barrantes, E. (2020). *Administración Financiera*. Lima: Instituto Pacífico.

Westreicher, G. (2018) *Equilibrio Financiero*. Economipedia.

Anexos

Evolución de la Pymes formales 2015 - 2020



Fuente: Sunat, Registro Único del Contribuyente 2013-2020/Elaboración PRODUCE-OCEE