

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

ESCUELA DE POSGRADO

DOCTORADO EN CONTABILIDAD



**Valoración de los créditos comerciales y liquidez de las pymes de
Guayaquil, periodo 2018-2020**

TESIS

Para optar el grado académico de Doctora en Contabilidad

Autora: Wendy Nathaly Espinoza Espinoza

Tumbes, 2023

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES

ESCUELA DE POSGRADO

DOCTORADO EN CONTABILIDAD



Valoración de los créditos comerciales y liquidez de las pymes de Guayaquil, periodo 2018-2020

Tesis aprobada en forma y estilo por:

Dr Jhon Piero Dios Valladolid (presidente)

Código ORCID 0000-0003-4624-9154

Dr Juan Manuel Bances Rodríguez (secretario)

Código ORCID 0003-2087-9078

Dr Henry Bernardo Garay Canales (vocal)

Código ORCID 0000-0003-2323-1103

Tumbes, 2023

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
ESCUELA DE POSGRADO
DOCTORADO EN CONTABILIDAD



**Valoración de los créditos comerciales y liquidez de las pymes de
Guayaquil, periodo 2018-2020**

**Los suscritos declaramos que la tesis es original en su contenido
y forma:**

Mg Wendy Nathaly Espinoza Espinoza (Autora)

Dr Carlos Hugo Luna Rioja (Asesor)
Código ORCID 0000-0002-1433-4752

Tumbes, 2023



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
Licenciada
Resolución del Consejo Directivo N° 155-2019-SUNEDU/CD
ESCUELA DE POSGRADO
Tumbes – Perú

“Año de la unidad, la paz y el desarrollo”

ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS

En Tumbes, a los veintinueve días del mes de agosto del dos mil veintitrés, siendo las diez horas y cuatro minutos, en modalidad virtual, bajo la plataforma zoom, según enlace <https://us02web.zoom.us/j/89067513366?pwd=RjloSVBiMXpzRjlHNHVpXZ1Vpdz09> se reunieron el jurado calificador de la Escuela de Posgrado de la Universidad Nacional de Tumbes designado con resolución N° 506-2022/UNTUMBES-EPG-D, del 18 de noviembre del 2022). Dr. John Piero Dios Valladolid (presidente), Dr. Juan Manuel Bances Rodríguez (secretario), y al Dr. Henry Bernardo Garay Canales (vocal), se procedió a evaluar, calificar y deliberar la sustentación de tesis titulada: “**VALORACIÓN DE LOS CRÉDITOS COMERCIALES Y LIQUIDEZ DE LAS PYMES DE GUAYAQUIL PERIODO 2018-2020**” para optar el grado académico de docto **DOCTOR EN CONTABILIDAD**, presentado por el:

Doctoranda: WENDY NATHALY ESPINOZA ESPINOZA

Concluida la sustentación y absueltas las preguntas, por parte de la sustentante y después de la deliberación el jurado según el artículo N° 65 del Reglamento de Tesis para Pregrado y Posgrado de la Universidad Nacional de Tumbes, declara a la Doctoranda **WENDY NATHALY ESPINOZA ESPINOZA**, aprobada con calificativo de **BUENA**

En consecuencia, queda apta, para continuar con los trámites correspondientes a la obtención del grado académico de Doctor en Contabilidad, de conformidad con lo estipulado en la ley universitaria N° 30220, el estatuto, Reglamento General, Reglamento general de grados títulos y reglamento de tesis de la Universidad Nacional de Tumbes

Siendo las once horas y cuarenta minutos, del mismo día, se dio por concluido la ceremonia académica, procediendo a firmar el acta en presencia de Público asistente.


Tumbes, 29 de agosto de 2023



Dr.: John Piero Dios Valladolid
DNI N°: 00227337
ORCID N° 0000-0002-1361-1519
Presidente



Dr. Juan Manuel Bances Rodríguez
DNI N°: 00251359
ORCID N° 0000-0003-2087-9078
Secretario

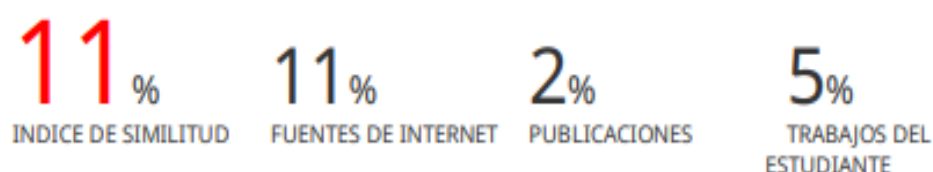


Dr.: Henry Bernardo Garay Canales
DNI N°: 00373867
ORCID N° 0000-0003-2323-1103
Vocal


C.c.
Jurado de Tesis (03),
Asesor
Interesado
Coasesor (es)
Archivo (Director EPG).

Valoración de los créditos comerciales y liquidez de las pymes de Guayaquil, periodo 2018-2020

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	 <small>Código ORCID: 0000-0002-8413-4332</small>	2 %
2	hdl.handle.net Fuente de Internet		1 %
3	repositorio.ug.edu.ec Fuente de Internet		1 %
4	repositorio.uch.edu.pe Fuente de Internet		1 %
5	repositorio.untumbes.edu.pe Fuente de Internet		1 %
6	repositorio.une.edu.pe Fuente de Internet		1 %
7	repositorio.unan.edu.ni Fuente de Internet		<1 %
8	dspace.espoch.edu.ec Fuente de Internet		<1 %
9	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante		

			<1 %
10	www.repositorio.usac.edu.gt Fuente de Internet	 <small>Código ORCID: 0009-0002-1433-4702</small>	<1 %
11	repositorio.ulvr.edu.ec Fuente de Internet		<1 %
12	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet		<1 %
13	1library.co Fuente de Internet		<1 %
14	www.scribd.com Fuente de Internet		<1 %
15	es.scribd.com Fuente de Internet		<1 %
16	repositorio.unas.edu.pe Fuente de Internet		<1 %
17	cybertesis.unmsm.edu.pe Fuente de Internet		<1 %
18	repositorio.uide.edu.ec Fuente de Internet		<1 %
19	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante		<1 %
20	catalog.ihsn.org Fuente de Internet		

			<1 %
21	es.slideshare.net Fuente de Internet	 <small>© 2014 Slideshare. All rights reserved.</small>	<1 %
22	Submitted to Universidad Científica del Sur Trabajo del estudiante		<1 %
23	cathi.uacj.mx Fuente de Internet		<1 %
24	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet		<1 %
25	baixardoc.com Fuente de Internet		<1 %
26	documentop.com Fuente de Internet		<1 %
27	www.dspace.uce.edu.ec Fuente de Internet		<1 %
28	renati.sunedu.gob.pe Fuente de Internet		<1 %
29	repositorio.uan.edu.co Fuente de Internet		<1 %
30	documents.mx Fuente de Internet		<1 %
31	dspace.ucuenca.edu.ec Fuente de Internet		<1 %

32	sedici.unlp.edu.ar Fuente de Internet	<1 %
33	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	<1 %
34	docplayer.es Fuente de Internet	<1 %
35	docs.google.com Fuente de Internet	<1 %
36	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %



Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Activo

Dedicatoria

A Dios, especialmente por darme salud y sabiduría para culminar con éxito esta meta en mis estudios doctorales.

Agradecimiento

A mis padres Marcos y Mercedes Espinoza, a mi hermano Alex Espinoza, quienes siempre me han motivado y apoyado en cada etapa de mi vida sin desmayar, ellos son mis pilares fundamentales en mi vida.

Al PhD. Carlos Luna Rioja, quien me guió en el desarrollo completo desde el proyecto hasta la culminación de mi tesis.

A mi ex alumno Daniel Marcillo Mora, quien aportó no solo con un granito de arena sino con una roca y por su motivación en este estudio.

ÍNDICE GENERAL

ÍNDICE GENERAL.....	xi
ÍNDICE DE TABLAS	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS	xiv
ÍNDICE DE ANEXOS	xv
RESUMEN	xvi
ABSTRACT	xvii
RÉSUMÉ.....	xviii
I. INTRODUCCIÓN.....	19
II. ESTADO DEL ARTE	25
2.1. BASES TEÓRICAS – CIENTÍFICAS.....	25
2.1.1. Valoración o evaluación de crédito	25
2.1.2. Liquidez	34
2.1.3. Objeto de estudio.....	37
2.2. ANTECEDENTES	39
2.2.1. A nivel internacional.....	39
2.2.2. A nivel nacional.....	40
2.2.3. A nivel local.....	41
2.3. DEFINICIÓN DE TÉRMINOS BÁSICOS.....	43
2.3.1. Política de crédito	43
2.3.2. Política de cobranza	43
2.3.3. Riesgo del crédito	43
2.3.4. Tasa de morosidad	43
2.3.5. Provisión de cuentas incobrables	43
2.3.6. Recaudo del efectivo	43
2.3.7. Ratios financieros	44

III. MATERIALES Y MÉTODOS	45
3.1. TIPO DE ESTUDIO Y DISEÑO DE CONTRASTACIÓN DE HIPÓTESIS 45	
3.1.1. Tipo de estudio	45
3.1.2. Diseño.....	46
3.1.3. Contrastación de hipótesis.....	47
3.2. POBLACIÓN, MUESTRA Y MUESTREO	51
3.2.1. Población	51
3.2.2. Muestra.....	51
3.2.3. Muestreo aleatorio estratificado	52
3.3. MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	53
3.3.1. Método inductivo-deductivo	53
3.3.2. Técnicas	53
3.3.3. Instrumentos	53
3.4. VALIDEZ Y CONFIABILIDAD DE LOS INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN.....	55
3.5. PROCESAMIENTOS Y ANÁLISIS DE DATOS	57
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	59
4.1. RESULTADOS.....	59
4.1.1. Análisis descriptivo	59
4.1.2. Análisis inferencial	65
V. CONCLUSIONES.....	78
VI. RECOMENDACIONES	81
VII. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	84
VIII. ANEXOS	89

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Dimensiones e indicadores de la variable independiente.....	49
Tabla 2: Dimensiones e indicadores de la variable dependiente	50
Tabla 3: Parámetros de medición para Alfa de Cronbach	56
Tabla 4: Resultado del Alfa de Cronbach.....	56
Tabla 5: Escala de significancia en resultados correlacionales.....	57
Tabla 6: Correlación entre políticas de créditos-cobranzas y liquidez.....	65
Tabla 7: Correlación entre riesgo crediticio y liquidez	67
Tabla 8: Correlación entre morosidad crediticia y liquidez	69
Tabla 9: Correlación entre provisión de incobrables y liquidez.....	71
Tabla 10: Correlación entre recaudación del efectivo y liquidez.....	73
Tabla 11: Correlación entre valoración de créditos comerciales y liquidez	75

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Método de antigüedad de saldos.....	33
Figura 2: Método estadístico.....	33
Figura 3: Promedio de encuestas en valoración de créditos comerciales.....	59
Figura 4: Promedio de liquidez según encuestas a Gerentes de Finanzas.....	62
Figura 5: Promedio de liquidez según fuentes documentales	63
Figura 6: Diagrama de dispersión entre valoración de créditos y liquidez.....	76
Figura 7: Políticas de crédito.....	166
Figura 8: Políticas crediticias garantizadas en la valoración de créditos.....	166
Figura 9: Cumplimiento estricto de las políticas de crédito.....	167
Figura 10: Aprobación solicitud de crédito.....	167
Figura 11: Buró de crédito.....	168
Figura 12: Monto de crédito.....	168
Figura 13: Extra cupos concedidos.....	169
Figura 14: Garantía solicitada.....	169
Figura 15: Presupuesto mensual de cobranzas.....	170
Figura 16: Plazos de cobranzas.....	170
Figura 17: Cancelación de créditos.....	171
Figura 18: Listado de facturas para recaudo.....	171
Figura 19: Medio de efectivo recaudado.....	172
Figura 20: Recuperación créditos vencidos.....	172
Figura 21: Controles de cartera vencida.....	173
Figura 22: Políticas de riesgos.....	173
Figura 23: Saldos por deudas prescriptivas.....	174
Figura 24: Mitigar riesgo crediticio.....	174
Figura 25: Morosidad por créditos concedidos.....	175
Figura 26: Intereses por morosidad.....	175
Figura 27: Convenios de pago por morosidad.....	176
Figura 28: Uso de métodos para cálculos incobrables	176
Figura 29: Métodos incobrables.....	177
Figura 30: Recuperación saldos incobrables.....	177
Figura 31: Valoración crediticia influyen en liquidez.....	178
Figura 32: Políticas de crédito garantizan el efectivo.....	178
Figura 33: Políticas de cobranzas influyen en recaudo del efectivo.....	179
Figura 34: Riesgo crediticio influye en recaudo del efectivo.....	179
Figura 35: Provisión de incobrabilidad influye en recaudo del efectivo.....	180
Figura 36: Provisión de incobrabilidad influye en recaudo del efectivo.....	180
Figura 37: Recaudo del efectivo.....	181
Figura 38: Uso de razones financieras.....	181
Figura 39: Conocimiento de liquidez con ratios financieros.....	182
Figura 40: Interpretación de razones financieras.....	182

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Modelo de solicitudes de créditos	89
Anexo 2. Clasificación de riesgo de los créditos comerciales	93
Anexo 3. Indicadores de liquidez.....	94
Anexo 4. Indicadores de actividad o recaudo de cartera.....	96
Anexo 5. Indicadores de endeudamiento	97
Anexo 6. Indicadores de rentabilidad	98
Anexo 7. Clasificación de las pymes	99
Anexo 8. Matriz de consistencia.....	100
Anexo 9. Matriz de Operacionalización	102
Anexo 10. Formato de Encuestas	115
Anexo 11. Formato para entrevista a gerentes financieros	122
Anexo 12. Matriz de resultados de entrevistas.....	123
Anexo 13. Modelo de estados financieros.....	127
Anexo 14. Rubricas para validar matriz de operacionalización	140
Anexo 15. Rúbricas y constancia de validación de instrumentos por expertos ..	146
Anexo 16. Ranking de efectividad de gestión de liquidez financiera	161
Anexo 17. Porcentaje inadecuado de encuestas en valoración de créditos.....	165
Anexo 18. Porcentaje inadecuado de encuestas en liquidez	165
Anexo 19. Análisis de encuestas.....	166
Anexo 20. Tabla estándar de calificaciones para valorar la gestión de liquidez financiera.....	183
Anexo 21. Tabla general de razones financieras de liquidez	185
Anexo 22. Tabla estándar de calificación para valorar el índice de liquidez corriente	190
Anexo 23. Tabla estándar de calificación para valorar el índice de prueba ácida	199
Anexo 24. Tabla estándar de calificación para valorar el índice de liquidez de corto plazo.....	207
Anexo 25. Tabla estándar de calificación para valorar el índice de liquidez de capital de trabajo	215
Anexo 26: Matriz de verificación de antecedentes vinculados a los resultados para su discusión.....	224
Anexo 27: Matriz de verificación de bases teóricas vinculadas a los resultados para su discusión.....	233

RESUMEN

Debido a las causales presentadas en las prácticas contables, se estableció que la mayoría de los pequeños y medianos establecimientos comerciales tienen problemas con la liquidez que está relacionado directamente con la evaluación crediticia comercial; dadas estas circunstancias se investigó cuáles fueron las dimensiones intervinientes en la variable independiente y dependiente ante el comportamiento de estas dos constantes y cómo se relacionan con la fluidez.

El objetivo principal fue analizar en qué medida la valoración de los créditos comerciales influye en la liquidez de las pymes de Guayaquil, años 2018-2020. La investigación por su finalidad fue aplicada, de tipo no experimental: transversal-correlacional y longitudinal, con enfoque mixto, utilizando el método inductivo y deductivo, se emplearon instrumentos de recojo de información: encuestas dirigidas a los analistas de crédito, se encontró que el 65.67% confirmaron que existe una inapropiada valoración del crédito comercial y el 61.19% afirmaron que existe una incorrecta evaluación del nivel de liquidez; las entrevistas realizadas a tres gerentes financieros mencionaron que la mitad de las pymes tienen problemas con la valuación del crédito frente a la liquidez y las fichas documentales utilizadas fueron: solicitudes de créditos y fundamentalmente estados financieros de empresas mercantiles de la ciudad de Guayaquil, se evidenció específicamente a través de razones financieras la situación monetaria de las firmas. Estadísticamente se aplicaron resultados correlacionales demostrando una asociación muy significativa entre las variables mencionadas anteriormente; el coeficiente correlacional de Pearson fue (0,973) con un nivel de significación bilateral muy cercano a cero (0,01). En conclusión, se determinó que las organizaciones dedicadas a las actividades transaccionales de esta importante ciudad, no cumplen con una apropiada evaluación al momento de otorgar créditos comerciales a los solicitantes sea persona natural o jurídica, afectando los índices de solvencia económica y financiera para cubrir sus deudas en corto plazo.

PALABRAS CLAVES: liquidez, morosidad, políticas de cobranzas, políticas de créditos, riesgo, valoración de créditos.

ABSTRACT

Due to the reasons presented in the accounting practices, it was established that most small and medium-sized commercial establishments have problems with liquidity which is directly related to the commercial credit evaluation; given these circumstances, the dimensions involved in the independent and dependent variables were investigated regarding to the behavior of these two constants and how they relate to fluency.

The main objective was to analyze to what extent the valuation of commercial credits influences the liquidity of SMEs in Guayaquil, years 2018-2020. The research for its purpose was applied, of a non-experimental type: transversal-correlational and longitudinal, with a mixed approach, using the inductive and deductive method, information collection instruments were used: surveys directed at credit analysts, it was found that 65.67% confirmed that there is an inappropriate evaluation of commercial credit and 61.19% stated that there is an incorrect evaluation of the level of liquidity; interviews conducted with three financial managers mentioned that half of SMEs have problems with the valuation of credit versus liquidity; and the documentary records were: credit applications and mainly financial statements of commercial companies in the city of Guayaquil, the monetary situation of the firms was specifically evidenced through financial ratios. Statistically, correlational results were applied, demonstrating a very significant association between the variables mentioned above; Pearson's correlation coefficient was (0.973) with a bilateral significance level very close to zero (0.01). In conclusion, it was determined that the organizations dedicated to transactional activities of this important city do not comply with an appropriate evaluation when granting commercial loans to the applicants, whether they are natural or legal persons, affecting the economic and financial solvency indexes to cover their short-term debts.

KEY WORDS: collection policies, credit policies, credit valuation, delinquency, liquidity, risk.

RÉSUMÉ

En raison des causes présentées dans les pratiques comptables, il a été établi que la majorité des petits et moyens établissements commerciaux ont des problèmes de liquidité directement liés à l'évaluation du crédit commercial ; Compte tenu de ces circonstances, il a été étudié quelles étaient les dimensions impliquées dans la variable indépendante et dépendante avant le comportement de ces deux constantes et comment elles sont liées à la fluidité.

L'objectif principal était d'analyser dans quelle mesure la valorisation des crédits commerciaux influence la liquidité des PME à Guayaquil, années 2018-2020. La recherche pour son objet a été appliquée, de type non expérimental : transversale-corrélacionnelle et longitudinale, avec une approche mixte, utilisant la méthode inductive et déductive, des instruments de collecte d'informations ont été utilisés : enquêtes auprès d'analystes de crédit, il a été constaté que 65.67% ont confirmé qu'il y a une évaluation inappropriée du crédit commercial et 61.19% ont affirmé qu'il y a une évaluation incorrecte du niveau de liquidité ; des entretiens avec trois directeurs financiers ont mentionné que la moitié des PME ont des problèmes avec la valorisation du crédit par rapport à la liquidité ; et les documents documentaires étaient : les demandes de crédit et essentiellement les états financiers des entreprises commerciales de la ville de Guayaquil, la situation monétaire des entreprises était spécifiquement attestée par des ratios financiers. Statistiquement, des résultats corrélacionnels ont été appliqués, démontrant une association très significative entre les variables mentionnées ci-dessus ; Le coefficient de corrélation de Pearson était de (0,973) avec un niveau de signification bilatéral très proche de zéro (0,01). En conclusion, il a été déterminé que les organismes dédiés aux activités transactionnelles de cette ville importante ne se conforment pas à une évaluation appropriée lors de l'octroi de crédits commerciaux aux demandeurs, qu'ils soient des personnes physiques ou morales, affectant les indices de solvabilité économique et financière pour couvrir leurs dettes à court terme.

MOTS-CLÉS: évaluation du crédit, impayés, liquidité, politiques de crédit, politiques de recouvrement, risque.