

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Cuentas por cobrar y la liquidez: Un análisis dentro del contexto del covid-19 en empresas aseguradoras

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Lizeth Katerine Ledesma Fernandez

Piero Cienfuegos Fructus

Asesor:

Mg. Daniel Job Delgado Perez

Lima, 16 de Agosto del 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

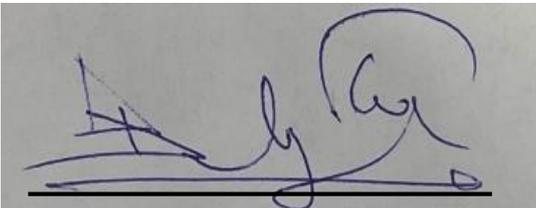
Yo Mg. Daniel Job Delgado Perez, de la Facultad de Ciencia Empresariales, Escuela Profesional Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Cuentas por cobrar y la liquidez: un análisis dentro del contexto del covid-19 en empresas aseguradoras”** constituye la memoria que presenta los Bachiller(es) Lizeth Katerine Ledesma Fernandez y Piero Cienfuegos Fructus para obtener el título de Profesional de Contador Público cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima a los 16 días del mes de agosto del año 2021



Mg. Daniel Job Delgado Perez

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a dieciséis día(s) del mes de agosto del año 2021 siendo las 09:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a):

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De La Cruz, el (la) secretario(a): Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy y los demás miembros: Mg. Pedro Orlando Vega Espilco y el (la) asesor(a) Mg. Daniel Job Delgado Pérez, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "Cuentas por cobrar y la liquidez: un análisis dentro del contexto del covid-19, en empresas aseguradoras" de los (las) bachilleres:

a) Lizeth Katerine Ledesma Fernandez

b) Piero Cienfuegos Fructus

c)

Conducente a la obtención del título profesional de: Contador Público.

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato/a (a): Lizeth Katerine Ledesma Fernandez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato/a (b): Piero Cienfuegos Fructus

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	14	C	Aceptable	Bueno

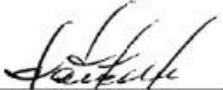
Candidato/a (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	14	C	Aceptable	Bueno

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente/a



Secretario/a

Asesor/a

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Candidato/a (c)

Cuentas por cobrar y la liquidez: un análisis dentro del contexto del covid-19 en empresas aseguradoras

Ledesma Fernandez Lizeth Katerine
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-1950-7947>

lizethledesma@upeu.edu.pe
Facultad de Ciencias Empresariales
Universidad Peruana Unión, Lima, Perú

Cienfuegos Fructus Piero
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-9752-1379>

pierocienfuegos@upeu.edu.pe
Facultad de Ciencias Empresariales
Universidad Peruana Unión, Lima, Perú

Resumen

La presente investigación tiene el propósito del análisis de las cuentas por cobrar y liquidez, en las empresas aseguradoras; se identificó una población constituida por las Empresas Aseguradoras, de las cuales se tomó la muestra formada por tres empresas de dicho sector, facilitando el desarrollo de esta investigación; se estableció el análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez respectiva. La Bolsa de Valores presenta el sector de aseguradoras con un total de 18 empresas listadas en dicho sector. Para comparar las variables se aplicó el análisis de Wilcoxon, se halla una diferencia de medias de 0.37 para la rotación de cuentas por cobrar. Desde otra perspectiva, se observa que esta diferencia no es significativa, porque tiene un p valor de 0.937 ($p > 0.05$). Así mismo, con el análisis T de Student se obtuvo el resultado de que el covid-19 impacta de forma significativa sobre la liquidez de las empresas aseguradoras, en este caso sobre la prueba defensiva teniendo un p valor de 0.002 ($p < 0.05$). Esto indica que las empresas analizadas trimestralmente no tienen la capacidad para operar con sus activos líquidos y necesitan recurrir a mayores ingresos, debido al impacto de la pandemia. En conclusión, la rotación de cuentas por cobrar de las empresas aseguradoras se mantiene con normalidad en sus cobranzas. Por otro lado, el covid-19 impacta de forma significativa sobre el capital de trabajo: parte de la liquidez, teniendo un p valor de 0.019 ($p < 0.05$). Esto nos muestra que las empresas aseguradoras, después de saldar sus deudas, no pueden mantener el normal desarrollo de sus actividades a corto plazo.

Palabras claves: Gestión de cuentas por cobrar, liquidez

Abstract

This research has the purpose of analyzing accounts receivable and liquidity in insurance companies; A population constituted by the Insurance Companies was identified, from which the sample formed by three companies of said sector was taken, facilitating the development of this investigation; The analysis of accounts receivable and the respective liquidity was established. The Stock Exchange presents the insurance sector with a total of 18 companies listed in that sector. To compare the variables, the Wilcoxon analysis was applied, a difference of means of 0.37 is found for the turnover of accounts receivable. From another perspective, it is observed that this difference is not significant, because it has a p value of 0.937 ($p > 0.05$). Likewise, with the Student's T analysis, the result was obtained that COVID-19 significantly impacts the liquidity of insurance companies, in this case on the defensive test, having a p value of 0.002 ($p < 0.05$). This indicates that the companies analyzed on a quarterly basis do not have the capacity to operate with their liquid assets and need to resort to higher revenues, due to the impact of the pandemic. In conclusion, the turnover of accounts receivable from insurance companies is maintained normally in their collections. On the other hand, covid-19 has a significant impact on working capital: part of liquidity, having a p value of 0.019 ($p < 0.05$). This shows us that insurance companies, after paying off their debts, cannot maintain the normal development of their activities in the short term.

Keywords: Accounts receivable management, liquidity

I. INTRODUCCIÓN

La investigación aborda el estudio de las cuentas por cobrar que se ha hecho indispensable en todas las entidades, por lo que la situación económica del país implica conceder préstamos, porque constituye un instrumento de financiamiento. En tal sentido, es fundamental analizar la gestión de cuentas por cobrar y su liquidez, para eso se revisan los procedimientos de crédito y cobranza. Existe un procedimiento para la cobranza, muchos usuarios permanecen morosos y eso hace que sea más difícil realizar el cobro, lo cual afecta la liquidez de la entidad y las empresas aseguradoras no son la excepción; razón por la cual, es indispensable alcanzar la liquidez necesaria para el cumplimiento de las obligaciones de manera eficiente y eficaz.

Según Mero (2021), cada entidad tiene distintas políticas y procedimientos, pero todas ellas se enfrentan, de alguna forma, a los mismos conflictos; en este caso, los problemas comunes, durante el periodo de este estudio elegido, constituyen la consecuencia del covid-19, la misma que impidió todo tipo de actividad económica y comercial; cerró las posibilidades de movilización y toda la población se vio forzada a mantenerse en sus domicilios, impidiendo que las empresas no se introduzcan de forma competitiva en el mercado, para realizar sus actividades con normalidad ante un gran número de organizaciones, que día a día buscan sobresalir y tener la mayor cantidad de usuarios.

Se sabe que debido al aumento de las organizaciones en Latinoamérica surge la alta competitividad empresarial; así mismo, Restrepo, Arroyave, Fernández y Marin, (2020) menciona que debido al incremento de los procesos en la empresa se desea profundizar en los objetivos estratégicos y, en el futuro, servirá para decretar las políticas, los controles; además, los indicadores, los ratios y, finalmente, el análisis de las cuentas por cobrar, evitarán los riesgos de los activos; solamente así se mantendrá el equilibrio del capital de trabajo.

La investigación se planteó el objetivo de analizar las cuentas por cobrar y la liquidez, en las empresas aseguradoras, en el contexto del covid-19. Lo cual nos permitirá evaluar las cuentas pendientes de cobro y también dar las respectivas soluciones.

II. MATERIALES Y METODOS

La presente investigación es de tipo cuantitativo, de diseño comparativo. Hernández, Collado y Baptista (2004) subrayan puntos importantes para definir este enfoque, que indica las características que mide los fenómenos, utiliza estadística, realiza prueba de hipótesis. Sobre el nivel descriptivo, Gómez (2018) afirma que consiste analizar e interpretar un conjunto de hechos y sus variables que las caracterizan de manera tal, cómo se oriente la investigación.

✓ Participantes

La población está conformada por 96 estados financieros, la cual está conformada por 32 estados financieros por empresa trimestralmente; se tomó como muestra las cuentas por cobrar y las ventas ordinarias, de las empresas aseguradoras de la Superintendencia de Mercado y Valores por el periodo de 2 años, entre 2019-2020.

✓ Instrumentos

Los datos obtenidos mediante la Superintendencia del Mercado de Valores, son de estudio no experimental, porque no se manipuló la data y se procesaron los datos para comparar los resultados. Así mismo, se consideró, como unidad de análisis, la data trimestral de las cuentas por cobrar y ventas de las empresas aseguradoras de la SMV durante el periodo: de 2019 a diciembre del 2020.

✓ Análisis de datos

Para el procesamiento de la información se usó el Software estadístico SPSS y el Office Excel 2016, para operar y trabajar la data de los 2 años, trimestralmente dentro de los periodos. El método de análisis estadístico descriptivo se desarrolló con las tablas personalizadas, mostrando las medias, desviación estándar y medianas, entre la rotación de cuentas por cobrar trimestral, de las empresas aseguradoras 2019 -2020.

III. RESULTADOS

Tabla 1

Prueba de Normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Rotación de cuentas por cobrar 2019	,655	12	,000
Plazo promedio de cobro 2019	,745	12	,002
Morosidad 2019	,755	12	,003
Liquidez corriente 2019	,959	12	,766
Capital de trabajo 2019	,950	12	,632
Prueba defensiva 2019	,903	12	,172
Rotación de cuentas por cobrar 2020	,711	12	,001
Plazo promedio de cobro 2020	,904	12	,176
Morosidad 2020	,780	12	,006
Liquidez corriente 2020	,924	12	,325
Capital de trabajo 2020	,820	12	,016
Prueba defensiva 2020	,920	12	,287

De acuerdo con la tabla 1, se observa, en el análisis de normalidad, que, del total de los valores de p de las variables estudiadas, hay 4 valores comparados que no tienen una distribución normal. Analizando esto, el análisis para comparar las medias de los que

no tienen una distribución normal se ejecutará a través de la prueba de wilcoxon y para las demás variables con distribución normal se empleará la prueba T de Student; en este caso serían 2 valores comparados.

Tabla 2

Análisis de T de Student

	Diferencias emparejadas						t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación estándar	Media de error estándar	95% de intervalo de confianza de la diferencia					
				Inferior	Superior				
Par 1 Liquidez corriente 2020 - 2019	,06233	,44097	,12730	-,21785	,34251	,490	11	,634	
Par 2 Prueba defensiva 2020 - 2019	,17375	,14993	,04328	,07849	,26901	4,014	11	,002	

Según la tabla 2, se puede observar que, en el análisis de T de Student, se halla una diferencia de medias para la

liquidez corriente, durante los periodos 2020 y 2019, antes y durante la pandemia de 0.06233. Desde otro punto

de vista, vemos que esta diferencia no es significativa, debido a que tiene un p valor de 0.634 ($p > 0.05$). Por otro lado, la prueba defensiva en los mismos periodos respectivamente se halla

como diferencia de media para este caso de 0.17375, y se puede observar que esta diferencia es significativa, porque tiene un p valor de 0.002 ($p < 0.05$).

Tabla 3

Análisis de wilcoxon

	Diferencias emparejadas Media	Z	gl	Sig. asintótica (bilateral)
Rotación de cuentas por cobrar 2020 - 2019	0.37	-,736b	11	.937
Plazo promedio de cobro 2020 - 2019	16.83	-,730c	11	.814
Morosidad 2020 - 2019	0.0182	-1,400b	11	.161
Capital de trabajo 2020 - 2019	17125.33	-2,353b	11	.019

En la tabla 3 se puede observar que, en el análisis de wilcoxon, se halla una diferencia de medias de 0.37, para la rotación de cuentas por cobrar durante los años 2020 y 2019, antes y durante la pandemia. Desde otra perspectiva, se observa que esta diferencia no es significativa, debido a que tiene un p valor de 0.937 ($p > 0.05$).

Se contempla que, en el análisis de wilcoxon, existe una diferencia de medias para el plazo promedio de cobro entre los periodos 2020 y 2019, antes y durante la pandemia de 16.83. También se observa que esta diferencia no es significativa y tiene un p valor de 0.814 ($p > 0.05$).

Se observa que, en el análisis de wilcoxon, hay una diferencia de medias para la morosidad entre los periodos 2020 y 2019, antes y durante la pandemia de 0.0182. Desde otro punto de vista, se halla que esta diferencia no es significativa, por lo que tiene un p valor de 0.161 ($p > 0.05$).

Se contempla que, en el análisis de wilcoxon, existe una diferencia de medias de 17125.33 para el capital de trabajo durante los años 2020 y 2019, antes y durante la pandemia. También se observa que esta diferencia es significativa, porque tiene un p valor de 0.019 ($p < 0.05$).

IV. CONCLUSIONES

Respecto del primer objetivo específico, la rotación de cuentas por cobrar no ha sido impactada por la covid-19 de manera significativa, porque tiene un p valor de 0.937. Sin embargo, se observa que el impacto ocurrido ha sido positivo, con una diferencia de medias de 0.37. Lo que se traduce que las empresas aseguradoras se mantienen con normalidad en sus cobranzas, antes y durante la pandemia.

En relación con el segundo objetivo específico, el plazo promedio de cobro no ha sido impactado por el covid-19, de manera representativa con un p valor de 0.814; además, se observa que el impacto ocurrido ha sido positivo, presentando una diferencia de medias de 16.83. Lo que se interpreta que las empresas aseguradoras demoran más de lo normal, para que sus cuentas por cobrar se conviertan en efectivo, antes y durante la pandemia.

Con respecto del tercer objetivo específico, la morosidad en las empresas aseguradoras no ha sido impactada por el covid-19 de manera significativa, porque tiene un p valor de 0.161. No obstante, se percibe que el impacto ocurrido ha sido positivo con una diferencia de medias de 0.0182. Lo que se traduce que las empresas estudiadas mantienen el desarrollo de sus actividades con normalidad, antes y durante la pandemia.

En relación con el cuarto objetivo específico, la liquidez corriente no ha sido impactada por el covid-19 de forma significativa, debido a que tiene un p valor de 0.634. Además, se halla que el impacto ocurrido ha sido positivo, con una diferencia de medias para la liquidez corriente entre los periodos 2020 y 2019 de 0.06233. Lo que se interpreta que las empresas aseguradoras pueden hacer frente a la proporción de sus deudas a corto plazo con sus activos que dispone, antes y durante la pandemia.

Respecto del quinto objetivo específico, se tuvo como resultado que el covid-19 impacta de forma significativa sobre la prueba defensiva de las empresas aseguradoras, teniendo un p valor de 0.002. Esto indica que las empresas analizadas, dentro del trimestre 2020-2019, no tienen la capacidad para operar con sus activos líquidos,

necesitan recurrir a mayores ingresos debido al impacto de la pandemia. Sin embargo, se percibe que el impacto ocurrido ha sido positivo con una diferencia de medias de 0.17375, antes y durante la pandemia.

Por último, atendiendo el sexto objetivo específico se tuvo, como resultado, que el covid-19 impacta de forma significativa sobre el capital de trabajo: parte de la liquidez, teniendo un p valor de 0.019. Esto nos muestra que las empresas aseguradoras después de saldar sus deudas no pueden atender con el normal desarrollo de sus actividades, a corto plazo, antes y durante la pandemia. No obstante, se percibe que el impacto ocurrido ha sido positivo, con una diferencia de medias de 17125.33, antes y durante de la pandemia.

REFERENCIAS

- [1] Barreto, B. (2019). Literatura sobre la incidencia del método de cobranza y la capacitación de cobradores en la mejora de la eficiencia del sistema de cobranza de los servicios complementarios en un hotel. 1-14. http://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/ulima/8731/Barreto_metodo_cobranza.pdf?sequence=1&isAllowed=y (April 30, 2020).
- [2] Carrasco, M., and Farro, C. (2014). *Evaluación Del Control Interno a Las Cuentas Por Cobrar De La Empresa De Transportes Y Servicios Vanina E.I.R.L. para mejorar la eficiencia y gestión, durante el período 2012.* (Tesis a título profesional), Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Perú. <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/205>
- [3] Carrera, Sh. (2017). *Análisis de La Gestión de Cuentas Por Cobrar En La Empresa Induplasma S.A. en el Año 2015* (Tesis de título profesional). Universidad politécnica salesiana carrera, Ecuador.

- <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf> (May 30, 2020).
- [4] Esteban, S., Chavarro, A., and Guerrero, A. (2017). Estrategias Para El Crecimiento Del Plan de Negocios de Safratec Holding. *Especialista en Gerencia y Administración Financiera de la Universidad Piloto de Colombia*: 1–10. <https://www.gerencie.com/>. (April 30, 2020).
- [5] Freire, A., and Betancourt, V. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Quipukamayoc*, (46), 151–60.
- [6] Gómez, C. (2018). *Diseño de un modelo de gestión de compras basado en dinámica de sistemas para la cadena de abastecimiento de una empresa comercializadora internacional del sector textil- confecciones en la ciudad de Tuluá, Valle*. Universidad autónoma de occidente.
- [7] González, H., Montero, M., Vásquez, V., and Yanez, A. (2016). Análisis e Interpretación Financiera, 1–8.
- [8] Gonzales Pisco, E., & Sanabria Bolaños, S. W. (2020). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista de Investigación Valor Contable*, 3(1), 57–72. <https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1232>
- [9] Hernández, R., Collado, C., & Baptista, P. (2004). *Metodología de la investigación*. (México; McGraw-Hill Interamericana, Ed.). México D.F.
- [10] Mero, S. F. G. (2021). *Análisis de la liquidez de la empresa Implemagro C.A. en la ciudad de ventanas durante la pandemia covid-19, periodo 2019 - 2020*. 6. 6.
- [11] Morales, J., & Morales, A. (2014). *Créditos Y Cobranza* (México; Grupo editorial patria, Ed.). México D.F.
- [12] Muñoz, A., Rocio, J., Tullume, L., & Magdalena, M. (2018). *Gestión de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la empresa Inversiones khalid S. A. C. Para Obtener el Título Profesional de Contador Público Asesor: CPC Adán Salinas Rodríguez*.
- [13] Muñoz, J. (2015). Contabilidad financiera (España, Vol. 3; P. EDUCACIÓN, Ed.).
- [14] Ramírez, F., and Zwerg, A. (2012). Metodología de La Investigación: Más Que Una Receta. *AD-minister* (20), 91–111.
- [15] Restrepo, M., E. Arroyave, H. Fernández, and Marín, N. (2020). Diversificación del riesgo para empresas proveedoras de las EPS del sector salud en Colombia. *Revista espacios* 41(3), 1-25.
- [16] Oldenburg, A., Paz, M., and Loaiza, C. (2014). Gestión de crédito de las pymes del municipio mirandadel estado Zulia. 1-17. <https://www.researchgate.net/publication/n/298761940> (April 30, 2020).
- [17] Takahashi, M., H. Azuma, and K. Tsuda. 2015. A study on deliberate presumptions of customer payments with reminder in the absence of face-to-face contact transactions - ScienceDirect. In *Procedia Computer Science*, 8. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1877050915022632> (May 1, 2020).
- [18] Villegas, E. (2002). Análisis financiero en los agronegocios. *Revista Mexicana de Agronegocios*, VI (10), 1–15.

<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=14101003> (April 29, 2020)

- [19] Aguilar, V. (2013). *Gestión de Cuentas Por Cobrar y Su Incidencia En La Liquidez de La Empresa Contratista*

Corporación Petrolera SAC - Año 2012.
(Tesis a título profesional). Universidad San Martín De Porres, Perú.

<http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilavh.pdf>

RESUMEN CURRICULAR



Ledesma Fernandez Lizeth Katerine, Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria de la Universidad Peruana Unión- Lima-Perú.



Cienfuegos Fructus Piero, Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria de la Universidad Peruana Unión- Lima-Peru