



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**ESTRATEGIAS FINANCIERAS EN LA INSTITUCIÓN  
EDUCATIVA PARTICULAR VIRGEN DEL CARMEN  
– CHICLAYO – 2017**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO PROFESIONAL  
DE BACHILLER EN CONTABILIDAD**

**Autor (es):**

**Zumaeta Huilca Segundo Roberto**

**Asesor:**

**Mg. Suarez Santa Cruz Liliana**

**Línea de Investigación:**

**Finanzas**

**Pimentel – Perú  
2018**

## INDICE

Portada	i
Índice	ii
Resumen	iii
Abstract	iv
I. INTRODUCCIÓN	5
1.1. Realidad Problemática.	5
1.2. Trabajos previos.	6
1.3. Teorías relacionadas al tema.	8
1.4. Formulación del Problema.	10
1.5. Justificación e importancia del estudio.	10
1.6. Hipótesis.	11
1.7. Objetivos.	12
1.8. Limitaciones	12
II. MATERIAL Y MÉTODOS	13
2.1. Tipo y Diseño de Investigación.	13
2.2. Población y muestra.	13
2.3. Variables, Operacionalización.	14
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.	17
2.5. Procedimientos de análisis de datos.	17
III. RESULTADOS	18
3.1. Tablas y Figuras	18
3.2. Discusión	29
3.3. Limitaciones	31
IV. CONCLUSIONES	32
REFERENCIAS	34

## **RESUMEN**

La presente investigación titulada “Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017, plantea como objetivo general Determinar las Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017. Para lo cual se realizó una investigación de tipo descriptiva – propositiva, con un diseño no experimental – transversal, teniendo como población a los 35 colaboradores de la empresa, a los cuales se les aplico el cuestionario en base a 21 interrogantes respondidas en escala tipo Likert. Dentro de los resultados más resaltantes tenemos que el promedio 83.00% está totalmente de acuerdo que el Centro educativo tiene un adecuado control de sus finanzas. Finalmente se concluye que Las Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017 son invertir en otros proyectos educativos, controlar las deudas con terceros, controlar los muebles y equipos próximos a perder su vida útil y administrar correctamente los recursos que posee”.

**PALABRAS CLAVE:** Finanzas, estrategias, morosidad.

## **ABSTRACT**

The present research entitled "Financial Strategies in the particular educational institution Virgen del Carmen - Chiclayo - 2017, poses as a general objective Determine the financial strategies in the particular educational institution Virgen del Carmen - Chiclayo - 2017. For the lime a research of type descriptive - proactive, with a non-experimental - transversal design, having as a population the 35 employees of the company, to whom the questionnaire was applied based on 21 questions answered on a Likert scale. Among the most outstanding results we have that the average 83.00% totally agrees that the Educational Center has an adequate control of its finances. Finally, it is concluded that the financial strategies in the particular educational institution Virgen del Carmen - Chiclayo - 2017 are to invest in other educational projects, control debts with third parties, control furniture and equipment close to losing their useful life and properly manage the resources they have "

**KEYWORD:** Finance, strategies, delinquency

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad Problemática.

Ortiz y Pillco (2015). “Las organizaciones deben analizar sus cuentas por cobrar puesto que de este análisis permite reducir los índices de morosidad en una institución. Además, se deben de analizar los periodos de créditos otorgados. Las empresas deben de plantear estrategias financieras, puesto que contribuyen al crecimiento y desarrollo económico de una nación”.

Baños, Pérez y Vásquez (2011). “Determinaron que las empresas comerciales en El Salvador han experimentado durante los últimos años, un crecimiento dentro de la economía, y como parte de estas, también lo hicieron las entidades dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico. Las empresas peruanas por lo general carecen de planes de desarrollo financiero, es decir, majean o conducen sus finanzas de forma empírica, lo que les origina un crecimiento incipiente”.

Castro (2013). “Las empresas ahora deben optar por los planes de riesgo crediticio, en los cuales se pueda plasmar las estrategias que debe de seguir la organización, a fin de mejorar la calidad de sus créditos y así tener un cartera morosa baja”.

Pretel (2014), “El manejo inadecuado de las cuentas por cobrar puede generar en las organizaciones una disminución significativa de su liquidez, solvencia y rentabilidad”.

Aguilar (2013), “Nos comenta que la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C, pasa por un problema que afecta sin duda su rentabilidad, aquello es la morosidad en

sus cuentas por cobrar, el cual no está debidamente programada y establecida la fecha de vencimiento de la factura, documento mismo que representa el compromiso que los clientes poseen con la empresa que le prestó el servicio, es decir, es necesario que las organizaciones tengan correctamente estipuladas las pautas y condiciones bajo las cuales se está ofreciendo esta modalidad de pago, de lo contrario es difícil conocer si las cuentas por cobrar se están haciendo efectivas en períodos de tiempo razonables”.

La Institución Educativa Particular Virgen del Carmen, se encuentra ubicada en la ciudad de Chiclayo, departamento de Lambayeque, brinda educación de calidad por más de 20 años en la localidad de Chiclayo - Las Brisas, siendo reconocido por los logros educativos en diferentes concursos académicos local y provincial, de la misma manera por la cantidad de alumnos ingresantes a las diferentes Universidades. Cuenta con un alumnado promedio de 600 alumnos entre los niveles de inicial, primaria y secundaria, y con una plana docente de 38 profesores. Esta Institución, presente un alto nivel de morosidad por parte de los padres de familia, los cuales no cancelan a tiempo las pensiones educativas, originando que la empresa no cuente con liquidez y solvencia. Además no aplica estrategias financieras, las cuales le permite mejorar su capacidad económica.

## **1.2. Trabajos previos.**

Salazar (2016). Realizo una investigación en Ecuador titulada “La balanza de pagos y su impacto en la administración de las finanzas públicas del Ecuador en el año 2013. Según esta investigación nos demuestra que una adecuada administración de las finanzas, permite mejorar los niveles de inversión y mejora económicamente ciertos

sectores. Los resultados más importantes fueron que el 63,20% manifiestan que si consideran que a través de la balanza de pagos se permite medir el ingreso de las divisas al país. Finalmente concluye que se pudo comprobar, que una adecuada Administración de las Finanzas permite incrementar los niveles de inversión”.

Alberca (2016). Realizo una investigación la cual denomino “Instrumentos financieros para el desarrollo de las empresas exportadoras de productos agrícolas. Las organizaciones deben recurrir a instrumentos financieros con el fin de poder superar la carencia de liquidez, de solvencia y de rentabilidad. Los resultados muestran que gran parte de las empresas de este rubro no utilizan los instrumentos financieros como fuente de financiamiento. Finalmente concluye que no se usan las Cartas de Crédito como instrumento financiero”.

Sánchez (2015). En su investigación “Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las mypes peruanas, plantea que el leasing aparece como una importante alternativa para que las empresas puedan obtener financiamiento y así hacer frente a la falta de liquidez. Los resultados mostraron que estas empresas estarían de acuerdo en obtener financiamiento adicional y seguir creciendo. Se concluye que la Mypes Peruanas requieren de un financiamiento adicional, aun cuando realizan la contratación de un leasing financiero”.

Segura (2014). Realizo una investigación titulada “Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de lima metropolitana. La principal conclusión de la tesis es que las decisiones financieras

facilitan la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de Lima Metropolitana”.

### **1.3. Teorías relacionadas al tema.**

#### **1.3.1. Finanzas**

Economipedia (S/F) “Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros”.

#### **1.3.2. Áreas de estudio de las finanzas**

Economipedia (S/F) Las empresas deben de analizar si es conveniente o no invertir en determinados negocios, a fin de poder obtener mejores resultados. (Economipedia, S/F). Si se maneja adecuadamente los ratios de endeudamiento puede beneficiar a la organización, y así tener una mejor relación costo – beneficio. (Economipedia, S/F). Las empresas deben optimizar sus recursos económicos, sobre todo cuando en escenarios de alza de precios.

#### **1.3.3. Tipos de finanzas**

Las finanzas pueden dividirse en cuatro grandes grupos:

Finanzas corporativas: “Las empresas deben buscar constantemente nuevas alternativas de inversión para obtener nuevos ingresos, además las utilidades se deben repartir de acuerdo a un estudio”.



Finanzas personales: “(Economipedia, S/F). Las personas también pueden aplicar las finanzas a su vida personal, tomando decisiones acertadas en inversiones en la administración de sus ingresos y en qué momento endeudarse”.

Finanzas públicas: “Las finanzas también se puede aplicar al sector público. El estado obtiene recursos financieros a través del pago de impuestos, para luego reinvertirlos en los ciudadanos, mejorando su calidad de vida”.

Finanzas internacionales: “se refiere al estudio de las transacciones financieras a nivel internacional. Entre sus áreas de estudio se encuentran: El endeudamiento en el extranjero. Los efectos de la fluctuación del tipo de cambio en la rentabilidad. Los movimientos de capital extranjero. El riesgo inherente a invertir en un determinado país”.

#### **1.3.4. Importancia de las finanzas**

“Para realizar un negocio, las empresas necesitan una variedad interminable de activos, los cuales pueden ser tangibles, como maquinaria, fábricas y oficinas; e intangibles como marcas, conocimientos técnicos y patentes, he ahí la necesidad de las finanzas, puesto que a través de ella se logrará obtener el dinero necesario para el funcionamiento y crecimiento de las mismas”. (DUFF, 2014). Las finanzas juegan un papel muy importante en el desarrollo de las empresas, puesto que permite tener herramienta para poder adquirir inmuebles, maquinarias, equipamiento.

### **1.3.5. El papel del directivo financiero**

“Refiriéndose como directivo financiero a la persona responsable de una decisión significativa en materia de inversión o financiamiento en la empresa. Normalmente el tesorero es la persona directamente responsable de la obtención de financiación, de la gestión de cuentas y relaciones financieras". (BRELEY, 1998)

### **1.3.6. Estrategias financieras.**

Estrategia a nivel corporativo.- Sánchez, (2016). Si una organización está en más de una línea de negocios, necesitará una estrategia a nivel corporativo. Esta estrategia busca dar respuesta a la pregunta ¿en qué negocios debemos participar? y la combinación de negocios más propicia.

Estrategia de negocios.- Sánchez, (2016). “A este nivel se trata de determinar cómo desarrollar lo mejor posible la actividad o actividades correspondientes a la unidad estratégica, es decir, en un entorno competitivo, ¿cómo debemos competir en cada uno de nuestros negocios?”.

Estrategia funcional.- Sánchez, (2016). “La estrategia a nivel funcional buscar responder a la pregunta: ¿cómo podemos apoyar la estrategia a nivel de negocios? Para las organizaciones que cuentan con departamentos funcionales tradicionales como producción, marketing, recursos humanos, investigación y desarrollo y finanzas, estas estrategias deben apoyar la estrategia a nivel de negocios”.

#### **1.4. Formulación del Problema.**

“¿Cuáles son las Estrategias financieras en la institución educativa Particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017?”

#### **1.5. Justificación e importancia del estudio.**

“Se diseñaron instrumentos como el cuestionario, el cual podrá servir como modelos para medir las variables finanzas y morosidad. Finalmente la investigación va a resolver problemas sociales que afectan a un grupo social.” p. 132, beneficiando tanto a la empresa como a los padres de familia. Desde el punto de vista Científico, la presente investigación contribuye al desarrollo de la ciencia y de la técnica, proporcionando teorías valiosas sobre finanzas y morosidad, además de brindar técnicas para reducir el índice de morosidad y controlar las finanzas de la empresa. Institucionalmente se hace énfasis en que esta investigación permitirá tomar decisiones acertadas en función a estrategias financieras, y así reducir el índice de morosidad, beneficiando a la empresa. En el plano social aportara soluciones a las demandas de la población, presentes y futuras, para mejorar la calidad de vida de los alumnos, docentes y demás personas de influencia.

#### **1.6. Hipótesis.**

H1: “La institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo si utiliza Estrategias financieras”.

## **1.7. Objetivos.**

### **General**

Determinar las Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017.

### **Objetivos Específicos**

“Analizar la situación económica y financiera de la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017”.

“Proponer Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017”.

## **1.8. Limitaciones**

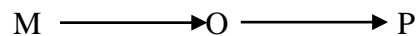
No se presentaron debilidades ni amenazas en la presente investigación, tanto para la fase de planeamiento como de ejecución.

## II. MATERIAL Y MÉTODOS

### 2.1. Tipo y Diseño de Investigación.

Según Hernández (2010) “descriptiva y propositiva dado que buscara especificar características de propiedades, es importante los rasgos de fenómeno de cualquier análisis, de manera independiente o conjunta sobre las variables a estudiar en este caso se recogerá información. En lo que respecta a la propuesta esta servirá para contribuir a la solución del problema planteado en la investigación”.

Transversal, y no experiencial “puesto que según Hernández (2010) se trata de recoger datos en un momento dado, el único tiempo. Es el propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado”.



M: Muestra de estudio

O: información recogida a través de la información y cuestionario

P: Propuesta.

### 2.2. Población y muestra.

#### 2.2.1. Población

Según Tamayo y Tamayo (2003) “define a la población como los habitantes totales de la variable a estudiar donde las unidades de localidad poseen un carácter común la cual se estudia y da origen a los datos de la búsqueda”. Para la presente investigación se tomó como población a los 35 colaboradores de la

empresa.

### **2.2.2. Muestra.**

Ñaupas, Novoa, Mejía y Villagómez (2013) “mostrar que una presentación de subcomisión, de un sector indeterminado o residentes, selecto por métodos diversos, pero siempre y cuando tengan en cuenta ciertas características de la subcomisión. Esto es, una presentación de representativa se reúnen las características de las personas de la subcomisión”. Dado que la población no es infinita y por el contrario es finita, se tomó como parte de la muestra.

## **2.3. Variables, Operacionalización.**

### **Finanzas**

Economipedia (S/F) “Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros.

*Tabla 1 Variable independiente*

<b>Variable</b>	<b>Dimensión</b>	<b>Indicador</b>	<b>Ítems o respuesta</b>	<b>Escala de medición</b>
	Rentabilidad de las inversiones	Proyectos	¿El colegio Virgen del Carmen tiene pensado invertir en otros proyectos educativos?	Tipo Likert
	Endeudamiento	Control	¿El colegio Virgen del Carmen tiene controlado las deudas con terceros?	TA
		Beneficio	¿El colegio Virgen del Carmen tiene pensado endeudarse para crecer en un futuro?	Totalmente de acuerdo
Finanzas	Variaciones del valor del dinero	Control	¿El colegio Virgen del Carmen tiene controla la pérdida de valor del dinero en escenarios de inflación?	A Acuerdo
	Precios de los activos tangibles e intangibles	Riesgo	¿El colegio Virgen del Carmen tiene equipos, muebles o enseres que corren riesgo de ser perdidos por haber cumplido su vida útil?	I Indiferente
	Corporativas	Recursos	¿Considera que el colegio Virgen del Carmen lleva una buena administración de los recursos que posee?	D

---

	Inversión	¿El colegio Virgen del Carmen evalúa en que proyectos se debe invertir?	Desacuerdo
Personales	Recursos familiares	¿El colegio Virgen del Carmen tiene recursos financieros proporcionados por familiares directos?	TD
	familiares	¿El colegio Virgen del Carmen toma de decisiones de inversión y ahorro en un entorno familiar?	Totalmente desacuerdo
	Endeudamiento extranjero	¿El colegio Virgen del Carmen tiene préstamos en bancos internacionales?	
Internacionales	Inversión extranjera	¿El colegio Virgen del Carmen tiene inversiones en el extranjero?	

---



## **2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.**

### **2.4.1. Técnicas.**

Para la presente investigación se utilizó como técnica la encuesta, la cual sirve para la recopilación de la información a través de preguntas con varias alternativas.

### **2.4.2. Instrumentos.**

El instrumento que se utilizó y diseño será el cuestionario, el cual será elaborado a partir de la operacionalización de la variable, teniendo 21 interrogantes las cuales serán respondidas en escala tipo Likert.

TA	:	Totalmente de acuerdo	(5)
A	:	Acuerdo	(4)
I	:	Indiferente	(3)
D	:	Desacuerdo	(2)
TD	:	Totalmente en desacuerdo	(1)

## **2.5. Procedimientos de análisis de datos.**

“Para la presente investigación se utilizó el cuestionario elaborado en base a escala de Likert que contuvo 21 interrogantes en base a teorías tanto de Finanzas y Morosidad, el mencionado instrumento fue sometido a juicio de expertos y a la prueba del alfa de cronbach para medir el grado de confiabilidad. El cuestionario se aplicó tanto a colaboradores como usuarios de la Institución Educativa Particular Virgen del Carmen. Posteriormente se utilizaron los programas de Excel y SPSS para la tabulación de resultados.

“La información cuantitativa que se obtuvo de la aplicación de las técnicas de recolección de datos, fueron procesadas para su respectivo tratamiento estadístico descriptivo utilizando programas como EXCEL Y SPSS, lo cual sirvió para ordenarlos, tabularlos y presentarlos en figuras con sus respectivas descripciones e interpretaciones”.

### **III. RESULTADOS**

#### **3.1. Tablas y Figuras**

##### **3.1.1. Determinar las Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017.**

Para determinar las Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017:

##### **Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017:**

- Invertir en otros proyectos como Institutos tecnológico o gastronómico.
- Controlado las deudas con terceros como pago a proveedores.
- Controla la pérdida de valor del dinero en escenarios de inflación.
- Evaluar constantemente Equipos, muebles o enseres que corren riesgo de ser perdidos por haber cumplido su vida útil.
- Evalúa en que proyectos se debe invertir
- Buscar Inversiones en el extranjero.

##### **3.1.2. “Analizar la situación económica y financiera de la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017”.**

Para determinar el Análisis de la situación económica y financiera de la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017:

**ASOCIACION CIVIL EDUCATIVA "VIRGEN DEL CARMEN"**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

	<u>S/.</u>		<u>S/.</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>PASIVO</u></b>	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	9,628	Tributos por Pagar	33,450
Cuentas por Cobrar Comerciales y Terceros	81,000	Remuner. y Particip. por Pagar	86,402
Cuentas por Cobrar Diversas	6,530	Proveedores	36,223
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>97,158</u></b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b><u>156,075</u></b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, Neto			
Depreciación Acumulada	58,500	Obligaciones Financieras	99,354
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b><u>58,500</u></b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b><u>99,354</u></b>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>255,429</u></b>
		<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
		Capital Social	1,000
		Resultados Acumulados	-46,531
		Resultado del Ejercicio	-54,240
		<b>Total Patrimonio</b>	<b><u>-99,771</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>155,658</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b><u>155,658</u></b>

*Figura 1 Balance general*

**ASOCIACION CIVIL EDUCATIVA "VIRGEN DEL CARMEN"**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

	AÑO 2017	
	S/.	%
VENTAS NETAS O INGRESOS POR SERVICIOS	740,658	100.00
	740,658	100
COSTO DEL SERVICIO	-592,243	-79.96
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	148,415	20
GASTOS DE ADMINISTRACION	-190,463	-25.72
GASTOS DE VENTAS	-12,192	-1.65
<b>PERDIDA DE OPERACIÓN</b>	-54,240	-7.32
<b>RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.</b>	<b>-54,240</b>	<b>-7.32</b>

*Figura 2 Estado de ganancias y pérdida*

**ASOCIACIÓN CIVIL EDUCATIVA "VIRGEN DEL CARMEN"**  
**BALANCE GENERAL COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE**  
**(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

	2017		2016		VARIACION	
	Sl.	%	Sl.	%	Sl.	%
<b>ACTIVO</b>						
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	9,628	6.19	37,704	25.21	-28,076	-19.02
Cuentas por Cobrar Comerciales y Terceros	81,000	52.04	45,000	30.08	36,000	21.95
Cuentas por Cobrar Diversas	6,530	4.20	6,654	4.45	-124	-0.25
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>97,158</b>	<b>62.42</b>	<b>89,358</b>	<b>59.74</b>	<b>7,800</b>	<b>2.68</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo, Neto						
Depreciación Acumulada	58,500	37.58	60,230	40.26	-1,730	-2.68
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>58,500</b>	<b>37.58</b>	<b>60,230</b>	<b>40.26</b>	<b>-1,730</b>	<b>-2.68</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>155,658</b>	<b>100</b>	<b>149,588</b>	<b>100</b>	<b>6,070</b>	<b>0</b>
<b>PASIVO</b>						
Tributos por Pagar	33,450	21.49	58,488	39.10	-25,039	-17.61
Remuner. y Particip. por Pagar	86,402	55.51	98,104	65.58	-11,702	-10.08
Proveedores	36,223	23.27	24,161	16.15	12,062	7.12
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>156,075</b>	<b>100</b>	<b>180,752</b>	<b>121</b>	<b>-24,678</b>	<b>-21</b>
Obligaciones Financieras	99,354	63.83	14,366	9.60	84,988	54.22
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>99,354</b>	<b>64</b>	<b>14,366</b>	<b>10</b>	<b>84,988</b>	<b>54</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>255,429</b>	<b>164</b>	<b>195,118</b>	<b>130</b>	<b>60,310</b>	<b>34</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	1,000	0.64	1,000	0.67	0	-0.03
Resultados Acumulados	-46,531	-29.89	-57,201	-38.24	10,670	8.35
Resultado del Ejercicio	-54,240	-34.85	10,670	7.13	-64,910	-41.98
<b>Total Patrimonio</b>	<b>-99,771</b>	<b>-64</b>	<b>-45,531</b>	<b>-30</b>	<b>-54,240</b>	<b>-34</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>155,658</b>	<b>100</b>	<b>149,587</b>	<b>100</b>	<b>6,070</b>	<b>0</b>

*Figura 3 Balance comparativo*

Tabla 2 Índice de liquidez

### Índices de Liquidez

<b>Liquidez Pura</b>	=	<u><b>Activo Corriente</b></u>	
		<b>Pasivo Corriente</b>	
<b>L.P</b>	=	$\frac{97,158}{156,075}$	= <b>0.62</b>

*Análisis y descripción de resultados:* Si trabajamos con los montos que el Balance general expone diríamos que por cada S/, 1,00 de deuda la empresa tiene S/, 0.62 en valores que se convierten en dinero a corto plazo, No le alcanza para pagar sus deudas.

Tabla 3 Liquidez total

<b>Liquidez Total</b>	=	<u><b>Activo Corriente</b></u>	
		<b>Pasivo Total</b>	
<b>L.T.</b>	=	$\frac{97,158}{255,429}$	= <b>0.38</b>

*Análisis y descripción de resultados:* Con su activo corriente la empresa no puede cubrir su pasivo total no le alcanza le falta S/. 0.62 para cubrir cada S/. 1.00

Tabla 4 Prueba defensiva

<b>Prueba Defensiva</b>	=	<u><b>Caja y Bcos.</b></u>	
		<b>Pasivo Corriente</b>	
P.D.	=	$\frac{9,628}{156,075}$	= 0.062

*Análisis y descripción de resultados:* La empresa tiene en efectivo S/, 0,062 por cada S. 1.00 de obligaciones a corto plazo, esto nos indica que la empresa no puede operar con sus activos líquidos, tiene que recurrir a sus flujos de ventas para poder cumplir con sus obligaciones, y utilizar el apalancamiento bancario el cual origina un elevado gasto financiero.

Tabla 5 Índice de solvencia

#### Índices de Solvencia

<b>Endeudam.Activo Total</b>	=	<u><b>Pasivo Total</b></u>	
		<b>Activo Total</b>	
E.A.T.	=	$\frac{255,429}{155,658}$	= 1.64

*Análisis y descripción de resultados:* Su Activo Total no puede cubrir su Pasivo, por lo menos debe ser una relación de 1 / 1 Tiene que pagar 1.64 pero solo tiene S/ 1.00

Tabla 6 Endeudamiento de activo fijo

<b>Endeudam. Act. Fijo Neto a largo plazo</b>	=	<b><u>Deuda a largo plz.</u> Activo Fijo Neto</b>	
<b>E.A.T.</b>	=	$\frac{99,354}{58,500}$	= 1.70

*Análisis y descripción de resultados:* La empresa Con su Activo Fijo Neto no puede cubrir sus deudas a largo plazo, por lo menos debe ser una relación de 1 / 1 Por cada S/. 1.70 que debe pagar, solo tiene S/ 1.00 le falta S/. 0.70

Tabla 7 Posición de rotaciones

#### POSICION DE ROTACIONES

<b>Rotación Ctas x Cobrar</b>	=	<b><u>Ventas</u> Clientes</b>	
R. C x C	=	$\frac{740,658}{81,000}$	= 9
		$\frac{360}{9}$	= 39

*Análisis y descripción de resultados:* La empresa tarda en recuperar su morosidad 39 días, lo que significa que no tiene liquidez para cumplir con sus obligaciones.



### 3.1.3. “Diagnosticar el índice de morosidad en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017”.”.

Para determinar el Diagnostico del índice de morosidad en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017:

*Tabla 8 Análisis de morosidad*

<b>ANÁLISIS DE LA MOROSIDAD</b>				
	2014	2015	2016	2017
VENTAS	532,300	555,700	628,320	740,658
CUENTAS POR COBRAR	36300	39500	45000	81000
%	6.82	7.11	7.16	10.94
VARIACIÓN		-0.29	-0.05	-3.77

Tabla 9 Cuestionario estrategias financieras

	TA	A	I	D	TD	TOTAL	TA	A	I	D	TD	TOTAL
¿El colegio Virgen del Carmen tiene pensado invertir en otros proyectos educativos?	16	14	1	3	1	35	45.71	40.00	2.86	8.57	2.86	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen tiene controlado las deudas con terceros?	14	14	1	3	3	35	40.00	40.00	2.86	8.57	8.57	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen tiene pensado endeudarse para crecer en un futuro?	14	14	2	3	2	35	40.00	40.00	5.71	8.57	5.71	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen tiene controla la pérdida de valor del dinero en escenarios de inflación?	15	15	1	2	2	35	42.86	42.86	2.86	5.71	5.71	100.00
¿Crees que cosas que corren riesgo de ser perdidos por haber cumplido su vida útil?	14	16	1	3	1	35	40.00	45.71	2.86	8.57	2.86	100.00
¿Considera que el colegio Virgen del Carmen lleva una buena administración de los recursos que posee?	16	15	2	1	1	35	45.71	42.86	5.71	2.86	2.86	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen evalúa en que proyectos se debe invertir?	14	14	1	2	4	35	40.00	40.00	2.86	5.71	11.43	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen tiene recursos financieros proporcionados por familiares directos?	15	16	2	1	1	35	42.86	45.71	5.71	2.86	2.86	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen toma de decisiones de inversión y ahorro en un entorno familiar?	14	14	2	2	3	35	40.00	40.00	5.71	5.71	8.57	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen tiene préstamos en bancos internacionales?	16	15	1	2	1	35	45.71	42.86	2.86	5.71	2.86	100.00
¿El colegio Virgen del Carmen tiene inversiones en el extranjero?	14	14	2	2	3	35	40.00	40.00	5.71	5.71	8.57	100.00
Promedio	162	161	16	24	22	385	42.08	41.82	4.16	6.23	5.71	100.00

Tabla 10 Cuestionario Morosidad

	TA	A	I	D	TD	TOTAL	TA	A	I	D	TD	TOTAL
¿Considera que los padres de familia mal interpretan las condiciones de la forma de pago?	14	14	2	2	3	35	40.00	40.00	5.71	5.71	8.57	100.00
¿Los horarios para cancelar las pensiones son los apropiados para los padres de familia?	14	13	2	2	4	35	40.00	37.14	5.71	5.71	11.43	100.00
¿El Colegio virgen del Carmen mantiene litigios judiciales con algunos padres de familia?.	13	13	2	3	4	35	37.14	37.14	5.71	8.57	11.43	100.00
¿Considera que los padres de familia se les presentan algunos gastos imprevistos, que les origina problemas de liquidez?	14	11	2	4	4	35	40.00	31.43	5.71	11.43	11.43	100.00
¿Considera que los padres de familia no saben administrar adecuadamente sus ingresos o negocios?	13	15	2	2	3	35	37.14	42.86	5.71	5.71	8.57	100.00
¿Considera que los padres de familia se han endeudado por encima de sus posibilidades?	15	13	1	3	3	35	42.86	37.14	2.86	8.57	8.57	100.00
¿Considera que los padres de familia son irresponsables en los pagos de pensiones educativas?	14	13	2	4	2	35	40.00	37.14	5.71	11.43	5.71	100.00
¿Considera que los padres de familia carecen de liquidez suficiente para pagar las pensiones educativas?	13	15	1	2	4	35	37.14	42.86	2.86	5.71	11.43	100.00
¿Considera que el Colegio tiene desacuerdos con los padres de familia lo que origina que retarden el pago de las pensiones educativas?	14	10	2	4	5	35	40.00	28.57	5.71	11.43	14.29	100.00
¿El Colegio ofrece descuentos especiales a los padres de familia por diversos motivos?	15	11	2	3	4	35	42.86	31.43	5.71	8.57	11.43	100.00
Promedio	139	128	18	29	36	350	39.71	36.57	5.14	8.29	10.29	100.00

*Tabla 11 Análisis de confiabilidad según el Alfa de cronbach:*

<b>Estadísticos de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
83,5%	21

El cuestionario fue sometido al coeficiente de Cronbach, el cual arrojó un nivel de confiabilidad de 83.5%, lo cual indicó que el instrumento es confiable, permitiendo que la recolección de información sea relevante.

### 3.2. Discusión

Con respecto a Determinar las Estrategias financieras en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017. Estas deben estar en función a Invertir en otros proyectos como Institutos tecnológico o gastronómico. Controlado las deudas con terceros como pago a proveedores. Controla la pérdida de valor del dinero en escenarios de inflación. Evaluar constantemente Equipos, muebles o enseres que corren riesgo de ser perdidos por haber cumplido su vida útil. Evalúa en que proyectos se debe invertir. Buscar Inversiones en el extranjero.

Estas estrategias se sustentan Según Economipedia (S/F) “Las finanzas corresponden a un área de la economía que estudia la obtención y administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. Estudia tanto la obtención de esos recursos (financiación), como la inversión y el ahorro de los mismos.

En lo que respecta al análisis de la situación económica y financiera de la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017. El índice de liquidez muestra que Si trabajamos con los montos que el Balance general expone diríamos que por cada S/, 1,00 de deuda la empresa tiene S/, 0.62 en valores que se convierten en dinero a corto plazo, No le alcanza para pagar sus deudas. Con su activo corriente la empresa no puede cubrir su pasivo total no le alcanza le falta S/. 0.62 para cubrir cada S/. 1.00. La empresa tiene en efectivo S/, 0,062 por cada S. 1.00 de obligaciones a corto plazo, esto nos indica que la empresa no puede operar con sus activos líquidos, tiene que recurrir a sus flujos de ventas para poder cumplir con sus obligaciones, y utilizar el apalancamiento bancario el cual origina un elevado gasto financiero. Su Activo Total no puede cubrir su Pasivo, por lo menos debe ser una relación de 1 / 1 Tiene que pagar 1.64 pero solo tiene S/ 1.00. La empresa Con su Activo Fijo Neto no puede cubrir sus deudas a largo plazo, por lo menos debe ser una relación de 1 / 1 Por cada S/. 1.70 que debe pagar, solo tiene S/ 1.00 le falta S/. 0.70. La empresa tarda en recuperar su morosidad 39 días, lo que significa que no tiene liquidez para cumplir con sus obligaciones.

Estos resultados coinciden con Salazar (2016). Realizo una investigación en Ecuador titulada “La balanza de pagos y su impacto en la administración de las finanzas públicas del Ecuador en el año 2013. En esta tesis plantea determinar de qué manera la balanza de pagos contribuye en la Administración de las Finanzas Públicas del Ecuador. Los resultados más importantes fueron que el 63,20% que representan a 79 entrevistados manifiestan que si consideran que a través de la balanza de pagos se permite medir el ingreso de las divisas al país ya que presentarían un saldo exterior favorable. Finalmente concluye que se pudo comprobar, que una adecuada Administración de las Finanzas permite incrementar los niveles de inversión”.

Respecto del análisis de liquidez, en cuanto a su liquidez pura se determina un importe de S/. 0.62 por cada S/. 1.00 de deuda, lo que significa que la empresa con sus activos corrientes no puede pagar sus obligaciones a corto plazo toda vez que no tiene la liquidez necesaria originada por la morosidad. En cuanto a la Solvencia, se puede apreciar que su pasivo total no se encuentra respaldado por sus activos totales, toda vez que arrojó un resultado de S/ 1.64 lo que significa que debe S/. 1.64 y solo posee S/. 1.00

Sobre la posición de rotación de las cuentas por cobrar se puede apreciar que la empresa demora 39 días para recuperar su morosidad, lo que agudiza el problema de liquidez en la empresa, obligándola al endeudamiento financiero.

Del análisis de las cuentas por cobrar en relación con las ventas anuales, en los años 2014 al 2017, se determinó un 6.82% en el 2014 y un 10.94% de morosidad comparado con las ventas anuales en esos años. Mientras que la variación de la morosidad propiamente dicho año a año, éstas han ido en crecimiento de 0.29% a un 3.77%.

González (2012), “la morosidad provoca en los acreedores un primer efecto perjudicial, al experimentar una falta de cobros que le puede llevar a situaciones de incapacidad de afrontar sus compromisos de pagos. Por otro lado la morosidad prolonga inesperadamente el plazo de cobro que conduce a un aumento considerable del período de maduración de su empresa. La morosidad coloca a las empresas en escenarios inesperados, puesto que no se puede planear con efectividad los objetivos que se

pretenden lograr.

García (2014), En Costa Rica, en su investigación el “Perfeccionamiento del contrato de seguro y la morosidad en el pago de las primas a la luz de la nueva ley reguladora del contrato de seguros, tuvo como objetivo general, determinar si los numerales de la LRCS referentes al perfeccionamiento del contrato y la morosidad en el pago de las primas, resultan ser idóneos para delimitar y regular apropiadamente dichas situaciones. Dentro de las conclusiones más importantes de la presente investigación, se destaca que la norma que regula el perfeccionamiento del contrato de seguros posee una serie de inconsistencias que ponen en duda su idoneidad en el momento de regular la celebración de contratos de naturaleza asegurativa”. Los índices de morosidad se deben minimizar a través de un reglamento que debe de proponer la empresa, es decir se debe de normar los contratos a fin de que en él se establezcan políticas de cobranza.

En lo que respecta a Proponer Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017. Invertir en otros proyectos como Institutos tecnológico o gastronómico. Controlado las deudas con terceros como pago a proveedores. Controla la pérdida de valor del dinero en escenarios de inflación. Evaluar constantemente Equipos, muebles o enseres que corren riesgo de ser perdidos por haber cumplido su vida útil. Evalúa en que proyectos se debe invertir. Buscar Inversiones en el extranjero

### **3.3. Limitaciones**

No se presentaron debilidades ni amenazas en la presente investigación, tanto para la fase de planeamiento como de ejecución.

#### IV. CONCLUSIONES

Las Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017 son Invertir en otros proyectos como Institutos tecnológico o gastronómico. Controlado las deudas con terceros como pago a proveedores. Controla la pérdida de valor del dinero en escenarios de inflación. Evaluar constantemente Equipos, muebles o enseres que corren riesgo de ser perdidos por haber cumplido su vida útil. Evalúa en que proyectos se debe invertir. Buscar Inversiones en el extranjero.

La situación económica y financiera de la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017 es con respecto a su liquidez no le alcanza para pagar sus deudas puesto que por cada S/, 1,00 de deuda la empresa tiene S/, 0.62. Con su activo corriente la empresa no puede cubrir su pasivo total no le alcanza le falta S/. 0.62 para cubrir cada S/. 1.00. La empresa tiene en efectivo S/, 0,062 por cada S. 1.00 de obligaciones a corto plazo, esto nos indica que la empresa no puede operar con sus activos líquidos, tiene que recurrir a sus flujos de ventas para poder cumplir con sus obligaciones, y utilizar el apalancamiento bancario el cual origina un elevado gasto financiero

El índice de morosidad en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017 Del análisis realizado comparativo a los Estados Financieros de la empresa en cuanto a los niveles de morosidad, estos han crecido considerablemente, de una morosidad de S/. 45,000 en el 2016 se observa para el 2017 S/. 81,000, La morosidad ha crecido en S/. 36,000 lo que representa un 80% de incremento de morosidad.



La propuesta de Estrategias financieras para reducir el índice de morosidad en la institución educativa particular Virgen del Carmen – Chiclayo – 2017 es Invertir en otros proyectos como Institutos tecnológico o gastronómico. Controlado las deudas con terceros como pago a proveedores. Controla la pérdida de valor del dinero en escenarios de inflación. Evaluar constantemente Equipos, muebles o enseres que corren riesgo de ser perdidos por haber cumplido su vida útil. Evalúa en que proyectos se debe invertir. Buscar Inversiones en el extranjero.

## REFERENCIAS

- Aguilar, V (2012). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera s.a.c. - año 2012*. Recuperado de: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilars\\_vh.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilars_vh.pdf)
- Alberca, L (2016). *Instrumentos financieros para el desarrollo de las empresas exportadoras de productos agrícolas en el departamento de Lima, año 2014*. Tesis USMP. Recuperado de: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2759/1/osorio\\_ls.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2759/1/osorio_ls.pdf)
- Baños, E; Pérez, I; y Vásquez, A (2011). *Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas del municipio de san salvador, dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico*. Tesis. San Salvador. Recuperado de: [http://ri.ues.edu.sv/1032/1/Estrategias\\_Financieras\\_para\\_minimizar\\_el\\_riesgo\\_de\\_liquidez.pdf](http://ri.ues.edu.sv/1032/1/Estrategias_Financieras_para_minimizar_el_riesgo_de_liquidez.pdf)
- Bateman, A (2011). *Estudio de usuarios sin servicio por morosidad de los negocios de aguas, energía eléctrica y gas natural para identificar estrategias y políticas públicas de orden nacional, regional y local*. Tesis. Colombia. Recuperado de: <http://www.repository.fedesarrollo.org.co/bitstream/handle/11445/352/Estudio-de-usuarios-Informe-Final-EPM.pdf?sequence=1>
- Belmont (1979). *Informe Belmont: Principios éticos y normas para el desarrollo de las investigaciones que involucran a seres humanos*. Recuperado de: [http://comitedebioetica.cat/wpcontent/uploads/2012/09/informe\\_belmont\\_1978.pdf](http://comitedebioetica.cat/wpcontent/uploads/2012/09/informe_belmont_1978.pdf)

Brachfield, J. (2008). *Cómo vender a crédito y cobrar sin contratiempos*. Primera Edición. España: Ediciones Gestión 2000.

BRELEY, R. A. (1998). *PRINCIPIOS DE FINANZAS CORPORATIVAS*. MADRID: MC GRAW HILL.

Castañeda, E., Tamayo, J. (2013). *La morosidad y su impacto en el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la agencia real plaza de la caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo 2010-2012* (Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público). Universidad Privada Antenor Orrego.

Castro, P (2013). *Influencia de la cultura financiera en los clientes del Banco de Crédito del Perú de la ciudad de Chiclayo, en el uso de tarjetas de crédito, en el periodo enero-julio del 2013*. Tesis Usat. Recuperado de: <http://tesis.usat.edu.pe/handle/usat/636>

Chero y Paredes (2016). *Estrategias crediticias para disminuir el índice de morosidad en el Banco Azteca, Chepen 2015*. Tesis U.S.S.

Chigne, P y Cruz, E (2014). *Análisis comparativo de la amnistía tributaria en la recaudación del impuesto predial y morosidad de los principales contribuyentes de la municipalidad provincial de Lambayeque periodo 2010 – 2012*. Tesis Peru. Recuperado de: [http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/176/1/TL\\_ChignePaola\\_CruzEvelin.pdf](http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/176/1/TL_ChignePaola_CruzEvelin.pdf)

Deza, M (2013). *Evolución de la morosidad y riesgo de sobre endeudamiento*. Artículo recuperado de: <http://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/47315/deza.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

DUFF, V. (13 de 10 de 2014). *PYME: IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS Y SU PAPEL*

EN LOS NEGOCIOS. Oklahoma, ESTADOS UNIDOS DE AMERICA.

Economipedia (S/F). *Finanzas. Articulo.* Recuperado de:  
<http://economipedia.com/definiciones/finanzas.html>

Fernández, F y Yaipen, D (2016). *Estrategia de cobranza efectiva para reducir el índice de morosidad de clientes sujetos a créditos microempresa en Crediscotia financiera agencia Moshoqueque – 2015.* Tesis U.S.S.

Fernandez, L (2013). Origen y evolución de las finanzas. artículo recuperado de:  
<https://prezi.com/vuyunb-svz3e/origen-y-evolucion-de-las-finanzas/>

Garcia, C (2014). *El perfeccionamiento del contrato de seguro y la morosidad en el pago de las primas a la luz de la nueva ley reguladora del contrato de seguros (ley 8956)*". Tesis. Costa Rica. Recuperado de: <http://ijj.ucr.ac.cr/wp-content/uploads/bsk-pdf-manager/2017/06/El-perfeccionamiento-del-contrato-de-seguros-y-la-morosidad-en-el-pago-de-las-primas-a-la-luz-de-la-nueva-Ley-Reguladora-del-Contrato-de-Seguros-Ley-8956.pdf>

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2010). *Metodología de la investigación.* 5° edición. México. Editorial: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Nole, G (2016). Estrategias de cobranza y su relación con la morosidad de pagos de servicios en la zonal Ferreñafe de la entidad prestadora de servicios de saneamiento de Lambayeque S.A – 2015. Tesis U.S.S.

Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagómez, A. (2013). *Metodología de la investigación científica y elaboración de tesis.* 3° edición. Perú. Editorial e imprenta Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Ortiz, T y Pillco, L (2015). *Análisis financiero de las provisiones de cuentas incobrables en la cooperativa de ahorro y crédito Santa Ana ltda. y el riesgo de morosidad de*

*sus socios.* Tesis Universidad de Cuenca. Recuperado de:  
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/21624/1/TESIS.pdf>

Pretel, N. (2014). *Propuesta de un plan de riesgo para disminuir la morosidad de los socios y no socios en la cooperativa de ahorros y crédito pakatnamu de la ciudad de Chepen (Tesis para obtener el título profesional de contador público).* Universidad Nacional de Trujillo.

Salazar, E (2016). *La balanza de pagos y su impacto en la administración de las finanzas públicas del ecuador en el año 2013.* Tesis. Upao. Recuperado de:  
[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2383/1/RE\\_DOCT\\_ADM\\_ERICK.SALAZAR\\_LA.BALANZA.DE.PAGOS.Y.SU.IMPACTO.EN.LA.ADMINISTRACION\\_DATOS.PDF](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/2383/1/RE_DOCT_ADM_ERICK.SALAZAR_LA.BALANZA.DE.PAGOS.Y.SU.IMPACTO.EN.LA.ADMINISTRACION_DATOS.PDF)

Sanchez, S (2016). *Estrategias Financieras.* Artículo. Recuperado de:  
<https://es.scribd.com/doc/95810962/ESTRATEGIAS-FINANCIERAS>

Segura, G (2014). *Decisiones financieras para la optimización de la gestión de las pequeñas y medianas empresas industriales de lima metropolitana.* Tesis USMP. Recuperado de  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1129/1/segura\\_pg\\_m.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1129/1/segura_pg_m.pdf)

Tamayo, M. (2003). *El proceso de la Investigación Científica* (4ta edición). México. Limusa Noriega Editores.