

GESTIÓN PÚBLICA

La liquidez en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la COVID-19, Perú-2022

Liquidity, in the District Municipality of Puquina, Moquegua, before and during COVID-19, Peru-2022

[Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz](#)¹, [Carlos Alberto Vásquez Villanueva](#)², [Ismael Adrián Arotaipe Llayqui](#)³, [Valentín Adolfo Huamani Huamani](#)⁴

¹Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales. Lima, Perú.

²Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales. Lima, Perú.

³Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales. Lima, Perú.

⁴Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales. Lima, Perú.

Recibido: 31/10/2022

Aceptado: 26/12/2022

RESUMEN

La presente investigación buscó analizar la liquidez en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos: 2018 al 2021, debido a que las Municipalidades sobre todo las Distritales carecen de liquidez para poder afrontar sus obligaciones en el corto tiempo y además perjudicando la prestación de servicios públicos a la población. La metodología empleada fue de nivel descriptivo y diseño no experimental, para lo que se utilizó la técnica del análisis documental, con instrumento de la ficha de análisis, la población de estudio fue los estados de situación financiera (548), con una muestra de 16 estados financieros que fueron trimestrales. Los resultados del análisis comparativo de liquidez que incluyen los ratios de liquidez a Corto Plazo, liquidez Inmediata, liquidez Media, liquidez Total o General fueron, según la T de Student, no significativos ($0,05 <$) por lo que se aceptó las hipótesis nula (H_0), la cual afirma que no existe diferencia significativa entre el antes y durante la pandemia de la COVID-19; en lo que respecta al Capital de Trabajo, se encontró un valor sig. menor a la significancia ($0,05$), por lo que se aceptó la (H_1), ya que si hubo diferencia significativa antes que durante la pandemia de la COVID-19, debido a que hubo transferencias de dinero a la entidad para la ejecución de obras. Se recomienda realizar con frecuencia el análisis de Liquidez en la Municipalidad para la toma de decisiones correctas que conlleven a mejorar los servicios públicos a la población.

PALABRAS CLAVES: liquidez a corto plazo, liquidez inmediata, liquidez total o general, Ratios

ABSTRACT

The present investigation sought to analyze the liquidity in the District Municipality of Puquina, Moquegua, before and during the COVID-19 pandemic, periods: 2018 to 2021, due to the fact that the Municipalities, especially the District ones, lack liquidity to be able to meet their obligations in the short time and also harming the provision of public services to the population. The methodology used was descriptive and non-experimental design, for which the documentary analysis technique was used, with the analysis sheet instrument, the study population was the statements of financial position (548), with a sample of 16 financial statements that were quarterly. The results of the comparative analysis of liquidity that include the Short-Term liquidity ratios, Immediate liquidity, Medium liquidity, Total or General liquidity were, according to the Student's T, not significant ($0.05 <$) so the hypotheses were accepted. null (H_0), which states that there is no significant difference between before and during the COVID-19 pandemic; Regarding the Working Capital, a sig value was found. less than significance (0.05), so (H_1) was accepted, since there was a significant difference before than during the COVID-19 pandemic, due to the fact that there were money transfers to the entity

for execution of works. It is recommended to frequently carry out the analysis of Liquidity in the Municipality for making correct decisions that lead to improving public services to the population.

KEY WORDS: short-term liquidity, immediate liquidity, total or general liquidity, Ratios.

RESUMO

A presente investigação procurou analisar a liquidez no Município Distrital de Puquina, Moquegua, antes e durante a pandemia do COVID-19, períodos: 2018 a 2021, devido ao fato de que os Municípios, especialmente os Distritais, carecem de liquidez para poder cumprir suas obrigações no curto espaço de tempo e também prejudicando a prestação de serviços públicos à população. A metodologia utilizada foi de desenho descritivo e não experimental, para o qual foi utilizada a técnica de análise documental, com o instrumento ficha de análise, a população de estudo foram as demonstrações financeiras (548), com uma amostra de 16 demonstrações financeiras trimestrais. Os resultados da análise comparativa de liquidez que incluem os rácios de liquidez de Curto Prazo, Liquidez Imediata, Liquidez Média, Liquidez Total ou Liquidez Geral foram, segundo o T de Student, não significativos ($0,05 <$) pelo que as hipóteses foram aceites.), que afirma não haver diferença significativa entre antes e durante a pandemia de COVID-19; Em relação ao Capital de Giro, foi encontrado um valor sig. inferior à significância (0,05), pelo que (H1) foi aceite, uma vez que existia uma diferença significativa antes do que durante a pandemia de COVID-19, devido ao facto de haver transferências de dinheiro para a entidade para execução de obras. Recomenda-se a realização frequente da análise de Liquidez no Município para a tomada de decisões corretas que levem à melhoria dos serviços públicos à população.

PALAVRAS-CHAVE: liquidez de curto prazo, liquidez imediata, liquidez total ou geral, Índices

ÑEMOMBYKY

Umi tuichavéva ñemotenonde kuña ñembokatupyrype hi'ãgui oike ñemu mba'apoha reheguápe oso'ÿre ikatu voi ja'e pya'ete opatataha pe juavy oikóva kuña kuimba'e rovake ñemu mba'apo reheguápe , ha katu añetehápe ndojehúi péicha. Ja'ekuaa, oñemoingoerámo jepe kuave'ẽ kuña mba'apo rehegua noñembojojái tenda oíva ñemuha ryepýpe rehe . Añetehápe oñema'ẽrõ opaichagua techaukapyrã juavy rehegua , ojehecha pe teko okakuaahague , péro umi apopyme'ẽ ovava'ÿva ha opaichagua jetu'u . Ha ko'ã juavy ha'ete ko árape iñañave kuehégui, ñepia'ã mbarete ojavóva'ekue kuñakuéra , ohechauka Larragañada (2005) . Oñemboare tembiapo heko katúva ha tape ipo'i juavy meña rehegua mba'apohápegua , tembiapo mba'aporepy ñemboyke, tembiapo hekopegua'ÿ, kuña oñemohendáva ñemoneírame , pokatu ha pu'aka , péicha avei ára ndojehepyme'ẽi jave ñemohendápe kuña ha kuimba'e oñangareko jave iñemoñare rehe . Ko tembiapo oikuave'ẽ peteĩ tapereko papapýva oiporuhápe apopyme'ẽ oñemboguejýva porandueta jepigua ojejavóva ógapy reheguakuéra ary 2021 pegua rehe oñembojojáva ojesarekóva aty oguerokóva 21 ary 50 ary peve . Ko tembiapo ohupytyséva ohesa'ÿjjo ha ohechauka porãve ñemu mba'apo reheguápe kuña ha kuimba'e mba'éichapa ndojojái, ombopy'apeteĩ mba'éicha rupi ombopo'i tape ojuavy hañua pururepy omba'apo'ÿva pe térã mba'e apopyme'ẽpa ikatu omyesakã mbovýpa kuña 21 ha 50 ary peve ndaikatúi omba'apo kuimba'éicha . Oñemombyterõ kuñakuéra 21 ha 50 guáva ogueroko peteĩ tasa omba'apo'ÿva 25% hetave kuimba'ekuérágui.

ÑE'Ë REKOKATU: Paraguay, Nahembiporãiva, kuñakuéra, juavy

CONTRIBUCION DE LOS AUTORES: Avelino Sebastián, revisión bibliográfica, análisis de datos, formulación de conclusiones; Carlos Alberto revisión bibliográfica, análisis de datos, formulación de conclusiones; Ismael Adrián, introducción, marco teórico, revisión bibliográfica, análisis de datos, formulación de conclusiones. Valentín Adolfo, introducción, marco teórico, revisión bibliográfica, análisis de datos, formulación de conclusiones.

AUTOR CORRESPONDIENTE: Avelino Sebastián Villafuerte de la Cruz, Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Lima, Perú. Email avillafuerte@ucv.edu.pe

CONFLICTO DE INTERÉS: Los autores declaran no tener conflicto de intereses.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad existen diversas municipalidades que no cuentan con la necesaria liquidez para cumplir con sus exigencias a corto plazo, debido de manera principal a la ausencia de la aplicación de un correcto análisis financiero, esto se refleja en las decisiones desacertadas que se pudieran tomar, lo cual genera retrasos en los compromisos laborales, tributarios y financieros. Banerjee et al. (2020) estiman que la economía peruana experimentó una contracción del 14,1% en el año 2020.

Con respecto a la Municipalidad Distrital de Puquina, Provincia General Sánchez Cerro del Departamento de Moquegua, se encuentra comprendida dentro del sector de gobiernos locales, según la clasificación de las diversas entidades del Estado, cuya misión principal es otorgar y dar mejor calidad de vida a la población que vive en el distrito, por medio de la administración de sus propios recursos que provienen de tasas, arbitrios, contribuciones, impuestos y otras actividades económicas que se desarrollan en su jurisdicción.

Además de lo anterior, también administra los recursos provenientes del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) como son el FONCOMUN, Canon, Regalías Mineras, Recursos Ordinarios, Transferencias de fondos para ejecución de obras entre otros. Su función principal es la ejecución de obras, el cual busca disminuir las brechas de necesidades de la población, con miras a convertirse en una comunidad sostenible.

De la realidad expuesta, se observó que no existe una aplicación, ni un análisis de ratios de liquidez adecuado, lo cual conlleva a que no se puede medir la liquidez de la entidad en el corto plazo, es decir que no se puede saber si la entidad es capaz de tener recursos suficientes para afrontar sus pagos a corto plazo. Finalmente, un asunto de debate en la entidad es la falta de la aplicación de un análisis de Liquidez para la toma de decisiones, con lo que se podría racionalizar los gastos y capacitar al personal estable mediante el fortalecimiento institucional.

Por lo expuesto anteriormente, se plantea el siguiente problema general: ¿Cuál es la situación de liquidez, en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, periodos 2018 al 2021?;

En el presente, la investigación se justifica en el crecimiento de las instituciones y Municipalidades dentro del territorio peruano; dentro de estas, la Municipalidad Distrital de Puquina presenta serias deficiencias en la prestación de servicios, cumplimiento de obligaciones y actividades, deudas a proveedores y trabajadores entre otros, debido a la ineficiente gestión de los recursos financieros que lo administran, lo cual deriva en una baja liquidez financiera y con esto la dificultad de afrontar las obligaciones en el corto plazo.

La presente investigación es muy importante para la administración eficiente de la Municipalidad Distrital de Puquina, ya que, con la determinación y análisis de liquidez, se

podrá realizar las proyecciones financieras y presupuestales, con los cuales se procederá con el cumplimiento de las obligaciones, pago a proveedores de bienes, servicios, así como el contratar personal adecuado.

Lo mencionado, no sería posible si no se tiene el conocimiento técnico y la capacidad para poder generar un determinado flujo de efectivo. Es inviable hacer cualquier tipo de proyecciones presupuestarias y en esas situaciones sería irresponsable de parte de la Institución de poder asumir compromisos con la certeza de que se cumplan.

Mediante la actual investigación se beneficia a la Municipalidad Distrital de Puquina, así como a otras municipalidades que tienen un problema similar, ya que les permitirá superar los riesgos de liquidez. Al analizar adecuadamente las ratios de liquidez, se mejorará la eficiencia en los pagos oportunos y podrá realizar una adecuada planificación presupuestal en el cumplimiento de sus obligaciones. Asimismo, sirve de guía o referencia para los profesionales interesados en abordar el tema de liquidez financiera en Municipalidades.

Para la eficacia de los resultados, se estable el siguiente objetivo general: analizar la liquidez en la Municipalidad Distrital de Puquina del departamento de Moquegua, antes y durante la pandemia del COVID-19, dentro de los periodos 2018 al 2021;

La presente investigación busca verificar la siguiente hipótesis general: existe diferencia significativa de la liquidez antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos 2018 al 2021;

MATERIALES Y MÉTODOS

La actual investigación es de tipo descriptiva comparativa, por el motivo se analizó una sola variable y se tomó en cuenta los documentos que existen en la Municipalidad.

La variable que se consideró para el presente estudio es la Liquidez (antes y durante la Pandemia), cuyas dimensiones son: Liquidez a corto plazo, Liquidez Inmediato, Liquidez media, Liquidez total o general y Capital de trabajo. La población para la investigación estuvo conformada por los 548 Estados de Situación Financieras (trimestrales). Desde la posición de Arias Gómez *et al.* (2016), se indica que la población de estudio es un conglomerado de acontecimientos que están definidos, limitados y son accesibles.

La muestra estuvo conformada por los (16) Estados de Situación Financiera trimestrales que comprende los periodos 2018, 2019, 2020 y 2021. Según Hernández Sampieri y Torres Mendoza (2018), la muestra es un subgrupo de la población de estudio, del cual se van a recolectar la información y por lo tanto se tiene que definir bien y delimitarse con exactitud, así mismo tiene que ser representativo del total de la población.

En la investigación se consideró como unidad de análisis los estados de situación financiera de la Municipalidad Distrital de Puquina, los mismos que comprende los cuatro periodos y son

de manera trimestral. La técnica que se usó para la recolección de datos fue el análisis documental. Manzo Pineda (2021) indica que la recolección de datos es una acción donde se deben de agrupar y recoger los elementos importantes dentro de los contenidos específicos, para generar importante información en el desarrollo del estudio o proyecto de investigación. Para recolectar la información de la investigación, se procedió de manera inicial solicitando el permiso a la Municipalidad de Puquina, seguidamente se solicitó información de los Estados Financieros al área de contabilidad de la Municipalidad; con los documentos e información solicitada se procedió a realizar la descripción y el análisis respectivo de los Estados de Situación Financiera.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

Se puede observar después de analizar la Liquidez a Corto Plazo en la Municipalidad Distrital de Puquina, antes (2018-2019) y durante (2020-2021) la pandemia de la COVID-19, los datos obtenidos trimestralmente y para el año 2018 exponen un índice promedio de 0,511.

El índice de la Liquidez a Corto Plazo es moderado, ya que para ser considerado optimo, según Mario Apaza Meza, debe ser mayor o igual a 1. El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina apenas tiene para cubrir los pagos a corto plazo. Para el año 2019 se obtuvo como promedio 0,457, el cual sigue siendo moderado y hubo un decrecimiento, que al igual que el resultado anterior apenas tiene para cubrir los pagos inmediatos.

Para el año 2020 se obtuvo como promedio 0,367, el cual disminuyó pero que permite que la entidad siga operando. En el año 2021 se obtuvo como promedio 0,496, una recuperación poco apreciable pero que aún indica que la Entidad sigue sin poder cubrir sus pagos y compromisos con terceros, los cuales no se reflejan en los Estados Financieros.

Como se reitera para lo que es Efectivo y Equivalente de Efectivo, se consideró lo que es el FONCOMUN, Recursos Directamente Recaudados, no se consideraron las transferencias para la ejecución de obras, puesto que esas transferencias son para un fin específico y generalmente no se pueden modificar, si no habría malversación de fondos, lo que se debe de evitar.

Con respecto a la investigación hecha por Salcedo Robles (2019), estos sostienen que, si no se aplican las técnicas de análisis de los diversos Estados Financieros, se dificultará el conocimiento de verdadera la situación financiera de la entidad en un determinado periodo, lo que se confirma en la municipalidad distrital de Puquina.

Tabla 1. Prueba de t de Student de liquidez a corto plazo

	Diferencias relacionadas						t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	95% de intervalo de confianza de la diferencia					
				Inferior	Superior				
Liquidez Corto Plazo	,052	0.024	,089	-,14	,24	,59	14	,567	

Al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes, se determinó una significancia asintótica de 0,567 la cual es mayor al nivel de significancia 0,05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo que se aceptó la hipótesis nula H_0 (tabla 1).

Analizando el resultado de la Liquidez Inmediata para el año 2018, se obtuvo un índice promedio óptimo de 0,489, ya que según Mario Apaza meza debe ser mayor o igual a 0.3; el resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina puede afrontar sus pagos Inmediatos. Para el año 2019 se obtuvo como promedio 0,439 el cual es óptimo, pero existe un decrecimiento en relación al año anterior. Para el año 2020 se obtuvo como índice promedio óptimo de 0,351, pero hubo un decrecimiento con relación al año anterior. Para el año 2021 se obtuvo un índice promedio óptimo de 0,481 el cual le permite afrontar sus pagos inmediatos (tabla 2).

Tabla 2. Prueba de t de Student de liquidez inmediata

	Diferencias relacionadas						T	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	95% de intervalo de confianza de la diferencia					
				Inferior	Superior				
Liquidez inmediata	0,048	0.025	0.086	-0.137	0.234	,561	14	,584	

Al mismo tiempo al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes, se determinó una significancia asintótica de 0,584 la cual es mayor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo se aceptó la hipótesis nula H_0 .

Realizando el análisis de la Liquidez Media, se obtiene como resultado en la Municipalidad Distrital de Puquina, antes (2018-2019) y durante (2020-2021) la pandemia de la COVID-19, teniendo como resultados trimestrales para el año 2018 un índice promedio moderado de 0,519, ya que para ser considerado óptimo debe ser mayor o igual a 1. El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina apenas tiene para cubrir sus pagos inmediatos. Para el año 2019 se obtuvo un índice promedio moderado de 0,567, indicando un pequeño crecimiento, que al igual que el resultado anterior apenas demuestra la poca capacidad de

cubrir con los pagos mediatos. Para el año 2020 se obtuvo como promedio un índice de 0,373, el cual le permite a la entidad seguir funcionando. Para el año 2021, se obtuvo como promedio 0,596 demostrando una incipiente recuperación, siendo el problema en que existen pagos y compromisos con terceros que no se reflejan en los Estados Financieros.

Tabla 3. Prueba de t de Student de liquidez media

	Diferencias relacionadas			95% de intervalo de confianza de la diferencia		T	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	Inferior	Superior			
Liquidez media	,06	0.12	,11	-,18	,30	,524	14	,610

También, al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes se determinó una significancia asintótica de 0,524 la cual es mayor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo que se aceptó la hipótesis nula H_0 .

Desarrollando la Liquidez Total o General, se obtuvo como resultado en la Municipalidad Distrital de Puquina, antes (2018-2019) y durante (2020-2021) la pandemia de la COVID-19, que los datos trimestrales del año 2018 obtuvieron un índice promedio de 10,861, una cifra que desborda en la optimidad de mayor o igual a 1. El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina es solvente en la liquidez. Para el año 2019 se obtuvo como promedio 11,136, el cual sigue siendo óptimo y demuestra que existe solvencia de liquidez. Para el año 2020 se obtuvo como promedio 0,373, lo que representa una disminución pero que aún demuestra que existe solvencia. Para el año 2021 se obtuvo como promedio 9,606, lo que significó una pequeña recuperación para la Entidad que sigue teniendo liquidez.

Al aplicar este ratio arroja cantidades mucho mayores a 1, ya que al aplicar la fórmula se han considerado las cantidades, tal como se reflejan en los Estados financieros; en lo que respecta al Efectivo y Equivalente de Efectivo además de considerar el FONCOMUN y RDR se consideraron las transferencias para la realización de obras, las cuales tardan en moverse o gastarse por el proceso burocrático de selección, pago de valorizaciones entre otros; estos gastos no se reflejan en los Estados Financieros.

Del mismo modo al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes, se determinó una significancia asintótica de 1,409 la cual es mayor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que no existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo que se aceptó la hipótesis nula H_0 .

Finalmente analizando el Capital de Trabajo, se obtuvo para el año 2018 un monto promedio S/ 3 406 671.97, el cual es demasiado puesto que para que sea óptimo, ya que debe ser mayor o igual a 1. El resultado muestra que la Municipalidad Distrital de Puquina es solvente en liquidez. Para el año 2019 se obtuvo como promedio un monto de S/ 3 565 093,373, lo que

demuestra pequeño crecimiento y solvencia. Para los años 2020 y 2021 se obtuvo como promedio un monto de S/ 4 111 293,068, y S/ 3 357 116,925, el cual denota un crecimiento en la solvencia de la entidad.

Se explica que al aplicar este ratio arroja cantidades mucho mayores a 1, esto se debe a que en la fórmula se consideraron las cantidades declaradas en los Estados financieros; en lo que respecta al Efectivo y Equivalente de Efectivo, se consideraron el FONCOMUN y RDR, dentro de ellas a las transferencias para la realización de obras, las cuales tardan en moverse o gastarse por el proceso burocrático que implica gastarlos en los procesos selección, pago de valorizaciones entre otros y que además no se reflejan en los Estados Financieros.

Tabla 4. Prueba de t de Student de capital de trabajo

	Diferencias relacionadas			95% de intervalo de confianza de la diferencia		t	gl	Sig. (bilateral)
	Media	Desviación tip.	Error típ. de la media	Inferior	Superior			
				Capital de trabajo	- 448322,32			

En ese sentido, al realizar la prueba de la t de Student para muestras independientes se determinó una significancia asintótica de -1,233 la cual es menor al nivel de significancia 0.05, lo que indica que existe diferencia significativa antes y durante la pandemia de la COVID-19, por lo se aceptó la hipótesis alterna H_1 : Existe diferencia significativa entre el Capital de Trabajo antes y durante la pandemia del COVID-19 en la Municipalidad Distrital de Puquina, Moquegua en los periodos: 2018 al 2021 (tabla 4).

CONCLUSIONES

La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa ($0,05 < 0,567$) entre la Liquidez a Corto Plazo obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que solo dispone presupuesto para cubrir gastos básicos de operatividad, debido a que las transferencias son casi constantes. La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa ($0,05 < 0,584$) entre la Liquidez inmediata obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con poca solvencia económica para asumir obligaciones de pago de manera inmediata, esto debido a que los recursos provenientes de transferencias del FONCOMUN son bajos, en relación a otras entidades que son más pequeñas en población y geografía. La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa ($0,05 < 0,610$) entre la Liquidez media obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con escasos recursos económicos para asumir sus obligaciones de pago de manera mediata, esto se debe a que la Institución tiene como principal fuente de ingreso al

FONCOMUN y estos recursos son destinados a gastos básicos, es por ello que tienen limitaciones para la prestación de servicios a la población de Puquina. La Municipalidad Distrital de Puquina, no presenta diferencia significativa ($0,05 < 0,181$) entre la Liquidez total o general obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con suficiente solvencia económica para afrontar sus obligaciones de pago, esto refleja porque la Entidad aparte del FONCOMUN y RDR ha recibido también otras transferencias para la ejecución de obras, lo cual estos recursos no se pueden destinar para gastos de capital o gastos corrientes, ya que son gastos de operación. La Municipalidad Distrital de Puquina, presenta diferencia significativa ($-1.233 < 0,05$) entre la Liquidez total o general obtenida antes y la percibida durante la pandemia de la COVID-19, reflejando que la municipalidad cuenta con suficiente solvencia económica para afrontar obligaciones de pago, pero esto refleja porque en esta ratio se considera todos los ingresos que posee la Institución, y los recursos más altos son las transferencias para obras que vienen por gestión.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- APA. (2020). Guía Resumen del Manual de Publicaciones con Normas_APA (7.^a ed.).
- Arias Gómez, J., Villasís Keever, M. y Miranda Novales, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México* 63 (2).
<file:///C:/Users/USER/Downloads/486755023011.pdf>
- Arispe Alburqueque, C., Yangali Vicente, J., Guerrero Bejarano, M., Rivera Lozada, O., Acuña Gamboa, L. y Arellano Sacramento, C. (2020). *La Investigación Científica: Una aproximación para los estudios de Postgrado*. [Tesis de titulación]. Universidad Internacional de Ecuador.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/LA%20INVESTIGACI%C3%93N%20CIENT%C3%8DFICA.pdf>
- Arias Gonzales, J. y Covinos Gallardo, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Perú. [File:///C:/Users/USER/Downloads/AriasCovinosDise%C3%B1o_y_metodologia_de_la_investigacion%20\(1\).pdf](File:///C:/Users/USER/Downloads/AriasCovinosDise%C3%B1o_y_metodologia_de_la_investigacion%20(1).pdf)
- Barrios et al. (2016). *Influencia de los Ratios Financieros en la Toma de Decisiones de la Empresa ARCHITECH CONSTRUCTORES S.A.C. Ubicada en San Borja año 2015*. [Tesis de Pregrado]. Universidad Privada Las Américas.
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/153/tesis%20capitulo%20%28BN%29%20Edita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Bauce, G; Córdova, M; Ávila A. (mayo 2018). Operacionalización de variables. *Rev. Inst. Nac. Hig.* "Rafael Rangel, *Revisiones*, 49 (2), 11 – 23.
<http://docs.busalud.org/biblioref/2020/05/1096354/operacionalizacion-de-variables.pdf>

- Carrillo Vasco, M. (2015). La Gestión Financiera y la Liquidez de la Empresa. *Azulejos Pelileo*.
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>
- Contreras Salazar, V., Cumpa Gavidia, J., Fuerte Montaña, L., Saavedra López, J., y Vásquez Rodríguez, W. (2020). *Metodología de la Investigación, Manual del estudiante*. Universidad San Martín de Porres.
<file:///C:/Users/USER/Downloads/METODOLOGIA%20DE%20INVESTIGACION.pdf>
- Freire Herrera, A., Gonzaga Betancurt, V., Freyre Herrera, A., Rodríguez Vega, S., y Granda Vivanco, E. (10 de julio 2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para la toma de decisiones. *Quipukamayoc*, 1(11). 151-160.
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13249/11757>
- Garzón Gonzáles (2017). *Análisis de Sostenibilidad, Rentabilidad y Endeudamiento de SkyNey de Colombia S.A.S. a Través de Indicadores Financieros*. [Tesis de titulación]. Universidad Católica de Colombia.
<https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/14483/1/An%20a%20lisis%20de%20Rentabilidad%20Liquidez%20y%20Endeudamiento%20de%20SkyNet%20de%20Colombia%20Mariana%20Garz%20n%20Gonz%20a%20le.pdf>
- Gómez Rodríguez, D; Carranza Abella, Y; Ramos Pineda, C (abril de 2016). Revisión documental, una herramienta para el mejoramiento de las competencias de lectura y escritura en estudiantes universitarios. *Revista de scielo*, 25(55), 201.
<http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rchakin/n1/2550-6722-rchakin-01-00046.pdf>
- Herrera Vásquez, C. (2019). *Análisis de Liquidez en la Toma de Decisiones de la I.E. Girasoles School S.A.C. del distrito de J.L.O.-2018*. [Tesis de pregrado]. Universidad Señor de Sipan.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/5670/Herrera%20V%20C%20A%20squez%20Tania%20Julisa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gutiérrez Bazán y Zeña Baldera (2019). *Análisis de la Liquidez y la Solvencia y su Incidencia en la Estructura Financiera de Conecta RETAIL S.A. en los años 2013 -2017*. [Tesis de pregrado]. Universidad católica de Santo Toribio de Mogrovejo.
https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2705/1/TL_GutierrezBazanAna_Ze%20C%20B%20a%20BalderaEdwin.pdf
- Guevara Alban, P, Verdesoto Arguello, A. y Castro Molina, N. (2020) Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Revista Científica de la Investigación y el Conocimiento*, 4 (3).
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7591592>
- Sánchez Carlessi, H., Romero, C. y Mejía Sáenz, K. (2018). *Manual de términos en investigación, científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma.
hromeextension://efaidnbmnnnibpcajpcglclefindmkaj/https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf.

- Humberto Ñaupas Paitán, Marcelino Raúl Valdivia, Dueñas Jesús Josefa, Palacios Vilela Hugo y Eusebio Romero Delgado (2018). *Metodología de la investigación Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis*. MC Graw Hill. <file:///C:/Users/USER/Downloads/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- Hernández Ávila CE, Carpio N. (2019). *Introducción a los tipos de muestreo*. *Revista Alerta*, 2(1): 75-79. <file:///C:/Users/USER/Downloads/document.pdf>
- Mendoza Guerra (2018). *Análisis del Nivel de Aplicación de los Principios de Excelencia del Modelo EFQM en la Banca Española: 2003-2014*. [Tesis de pregrado]. Universidad Autónoma de México.
- Toledo Díaz de León, N. (2016). *Población y Muestra*. Universidad Autónoma del Estado de México, Repositorio Institucional. <file:///C:/Users/USER/Downloads/80531608.pdf>
- Nava Hidalgo, L. (2017). *Análisis documental de las revistas independientes en la colección hemerográfica de la Biblioteca "Dr. Luis Mario Schneider" de la Universidad Autónoma del Estado de México*. México.
- Ramos Rivera, D. (2018). *Rentabilidad financiera y liquidez de las empresas industriales en el rubro textil, San Juan de Lurigancho, año 2017*. [Tesis de pregrado] Universidad César Vallejo. <http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/39118/RAMOSRI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Hernández Sampieri, R. y Mendoza Torres, C. (2018). *Metodología de la Investigación: Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa y Mixta*. <file:///C:/Users/USER/Downloads/Hern%C3%A1ndez-%20Metodolog%C3%ADa%20de%20la%20investigaci%C3%B3n.pdf>
- Salvador Lozano, L. (2018). *Análisis de r atios financieros y su incidencia en el otorgamiento de créditos para las micro y pequeñas empresas en la caja Arequipa*. [Tesis de pregrado]. Universidad Nacional de San Marcos. <https://repositorio.unsm.edu.pe/bitstream/handle/11458/3102/CONTABILIDAD%20%20Pedro%20Daniel%20Salvador%20Lozano.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Trenza (2020). *Ratio de Liquidez: Definición, Fórmula, Interpretación, Valores óptimos y Ejemplos*. <https://anatrencia.com/ratio-de-liquidez/>
- Tamara Otzen y Carlos Manterola (2017). *Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio*. <file:///C:/Users/USER/Downloads/art37.pdf>

- Vásquez Villanueva, C., Terry Ponte, O., Huaman Tito, M. y Cerna Carrasco, C. (2021). Ratios de Liquidez y Cuentas por Cobrar: Análisis Comparativo de las Empresas del Sector Lácteo que Cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. *Vis. Futuro*, 25 (2), 53 – 59. http://www.scielo.org.ar/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S166887082021000200006&lng=es&nrm=iso.
- Yaileth Herrera (2021) ¿Qué es un Activo Corriente? *Blog Nubox*. <https://blog.nubox.com/contadores/que-es-un-activo-corriente>.