



Revista Arbitrada Venezolana
del Núcleo Costa Oriental del Lago



mpacto *Científico*

Universidad del Zulia

Diciembre 2020
Vol. 15 N° 2

ppi 201502ZU4641
Esta publicación científica en formato digital
es continuidad de la revista impresa
Depósito Legal: pp 200602ZU2811 / ISSN:1856-5042
ISSN Electrónico: 2542-3207



**UNIVERSIDAD
DEL ZULIA**

**Núcleo Costa Oriental del Lago
Coordinación de Postgrado e Investigación
Cabimas - Venezuela**

 **mpacto** *Científico*

**Revista Arbitrada Venezolana
del Núcleo LUZ-Costa Oriental del Lago**

Vol. 15. N°2 Julio - Diciembre 2020

Depósito legal ppi 201502ZU4641

Funciones de tesorería en las empresas mixtas del sector petroquímico

Zoigel María Peralta Pérez y Calixto Jesús Hernández Gil
Universidad del Zulia. Núcleo Costa Oriental del Lago
zoigelp@gmail.com, calixtohg19@gmail.com

Resumen

La investigación consistió en analizar las funciones de tesorería en las empresas mixtas del sector petroquímico de la Costa Oriental del Lago. El tipo de investigación fue de tipo descriptiva, con un diseño no experimental transeccional de campo, la población estuvo constituida por las empresas mixtas del sector petroquímico en la Costa Oriental del Lago. La técnica de recolección de datos fue la encuesta, con la aplicación de un cuestionario como instrumento de 24 ítems con 5 alternativas de respuestas, fue validado por 5 expertos en el área y su confiabilidad calculada con el coeficiente de Alfa de Combrach resultando una muy alta confiabilidad de 0,98. Los datos se procesaron a través de la estadística descriptiva. Se concluyó que las empresas mixtas del sector petroquímico, casi siempre su gestión del departamento de tesorería se encuentra altamente presente las funciones de gestión de efectivo, gestión de cobro y gestión de pago.

Palabras clave: Funciones de tesorería; gestión de efectivo; gestión de cobro y gestión de pago.

Treasury functions in mixed companies in the petrochemical sector

Abstract

The research consisted of analyzing the treasury functions in the joint ventures of the petrochemical sector of the Eastern Coast of the Lake. The type of research was descriptive, with a non-experimental transectional field design, the population was made up of joint ventures from the petrochemical sector on the Eastern Coast of the Lake. The data collection technique was the survey, with the application of a questionnaire as a 24-item instrument with 5 alternative responses, it was validated by 5 experts in the area and its reliability calculated with the Combrach Alpha coefficient, resulting in a very high reliability of 0.98. The data were processed through descriptive statistics. It was concluded that the joint ventures of the petrochemical sector, almost always their management of the treasury department is highly present in the functions of cash management, collection management and payment management.

Keywords: Treasury functions, cash management, collection management and payment management.

Introduccion

A nivel mundial, la economía actual comprende un gran dinamismo, el cual a su vez, está inmerso en escenarios altamente cambiantes, que suponen una mayor complejidad y exigencia del entorno en el desarrollo eficiente de las actividades en las organizaciones, es por ello, que una gestión estratégica en los procesos financiero de las empresas permite anticipar cambios, con el propósito de crear permanentemente maniobras para mantenerse en el mercado.

A este respecto, uno de los retos más relevantes que enfrentan las organizaciones a nivel mundial, es el manejo de sus recursos financieros, es por esta razón, que las funciones de tesorería han ido modernizándose en entornos cada vez más globalizados y sofisticados, en donde ha pasado de ser una tesorería operativa a una tesorería estratégica que agrega valor a la empresa, es decir, va más allá del sólo control de las entradas y salidas de efectivo, hoy en día, la gestión de tesorería es garante de los flujos monetarios de las organizaciones, con el objeto de tener el dinero colocado en la forma, plazo, cantidad y lugar adecuado, todo ello, al menor costo posible, mediante las mejores estrategias de financiamiento, o maximizando los excedentes mediante las mejores estrategias de inversión y sin dejar detrás la cobertura de riesgos.

De esta manera, la tesorería es vista como una de las áreas con mayor importancia para las organizaciones, es considerada, como la unidad estratégica de la gerencia actual, puesto que el gerente de hoy está rodeado de constantes cambios en el entorno, a veces

difíciles de sortear, es por ello, que el tesorero debe ser proactivo, debe anticiparse a los cambios y variaciones que se experimentan en los mercados, así como debe ser un planificador estratégico por excelencia, realizar un cuidadoso manejo de los recursos, con el objetivo de defender los intereses de la organización (Atencio, 2015).

En el entorno mundial, los países latinoamericanos y sus sectores productivos no escapan a la susceptibilidad de ser afectados por desajustes financieros. Los efectos de cambios y crisis financieras se sienten en todas las economías de la región y Venezuela no es la excepción, ante la complejidad de los escenarios que se viven en la actualidad de nuestro país, allí radica la importancia de la función de tesorería, ya que dependiendo del éxito de ésta, las organizaciones estarán preparadas para anticiparse a situaciones potencialmente adversas y afrontar variaciones internas o externas, producto de los disparidades económicas que se presentan a nivel internacional.

Desde la perspectiva, Promove Consultoría e Formación SLNE, (2012) considera en este sentido, que en la función de tesorería sus principales funciones son el control y gestión de: dinero disponible, fondos retenidos en corriente, cuentas que se espera que se transformen en liquidez pero aún no lo son, por ejemplo la cuenta de clientes, cuentas de clientes y proveedores y el circuito de cobros y pagos, las necesidades de liquidez a corto plazo, excesos o recursos ociosos de liquidez y el control y gestión de las operaciones con entidades financieras.

Aunado a lo anterior, los escenarios económicos adversos que presenta Venezuela, influye sobre las variables sociales, financieras, políticas y en general en todos los sectores económicos de la sociedad, incluyendo el sector petroquímico. De hecho, este sector engloba al petróleo y al gas natural, los cuales se encuentran en el subsuelo venezolano y estos constituyen la base de nuestra economía y son procesados por la industria petroquímica (PEQUIVEN), la cual tiene como visión ser la corporación capaz de transformar a Venezuela en una potencia petroquímica mundial, para impulsar su desarrollo.

Al respecto, la industria petroquímica utiliza el petróleo y el gas natural como materias primas para la obtención de productos químicos, que se clasifican en cinco grandes grupos: plásticos, fibras sintéticas, cauchos sintéticos, detergentes y abonos nitrogenados, encontrados en artículos tan simples pero indispensables como un cepillo de dientes y en otros menos cercanos y más sofisticados como una nave espacial. Sus productos, constituyen la materia prima para la fabricación de una interminable lista de objetos que acompañan y facilitan la vida diaria.

Petroquímica de Venezuela, S.A. (Pequiven), es la corporación del Estado venezolano encargada de producir y comercializar productos petroquímicos fundamentales con prioridad hacia el mercado nacional y con capacidad de exportación, propicia la creación de empresas mixtas y filiales, entre ellas las empresas objeto de la presente investigación Productora de Alcoholes Hidratados, C.A. (PRALCA), Polipropileno de Venezuela C.A. (PROPILVEN) y Poliolefinas Internacionales C.A. (POLINTER).

Estimulando el desarrollo agrícola e industrial y promoviendo el equilibrio social con sensibilidad comunitaria y ecológica

De acuerdo a lo observado por los investigadores, ya que forman parte de la población objeto de estudio, las políticas previstas en la función de tesorería son desarrolladas desde un punto de vista solamente operativo, limitándose principalmente al control de entradas y salidas de efectivo en las cuentas bancarias, gestión de cobros a los clientes y gestión de cuentas por pagar al vencimiento acordado. No se percibe, la visión de tesorería en la toma de decisiones que influyen salidas y entradas de dinero para gestionar la liquidez, no se observa el análisis para generar rentabilidad sobre los fondos excedentarios, no se cuenta con la información oportuna y razonable para las previsiones, y no se observa una política de evaluación de los riesgos asociados a las actividades de flujo de dinero que se generan dentro de dichas organizaciones.

Es por ello, que el objetivo de esta investigación fue analizar las funciones de tesorería en las empresas mixtas del sector petroquímico de la costa oriental del lago.

Funciones de tesorería

La gestión de tesorería es considerada como una de las funciones de mayor relevancia en las organizaciones tanto públicas como privadas, la evolución de sus funciones está estrechamente vinculada con la función financiera, por ser una parte importante de su engranaje, convirtiéndose en la función con mayor impacto en la estructura financiera de las organizaciones debido al rol estratégico que ha adquirido con el transcurso de los años y por su disciplina en el manejo de los recursos económicos y financieros.

Para Iturralde y otros, (2005) en las funciones de la tesorería, el perfil del tesorero responde con el de un profesional conocedor del mercado monetario y crediticio, con habilidad en la gestión de las relaciones con las entidades financieras, que será el encargado de administrar dinámica, eficaz, coordinada y prudentemente la tesorería de la compañía, por lo que las funciones del tesorero son diversas y dependen, en gran medida, de la dimensión de la entidad y de su posición dentro de la estructura de la corporación, por lo que requerirá siempre una definición y reparto de tareas. No obstante, hay responsabilidades innatas a esta figura que se le atribuyen en prácticamente todos los casos, las cuales son;

- a) Control y planificación de la liquidez.
- b) Gestión de las necesidades y excedentes a corto plazo.
- c) Gestión de riesgos.
- d) Gestión de las relaciones con las entidades financieras.

Por lo tanto, Araiza, (2014) considera que la función de tesorería se responsabiliza de la gestión de los flujos de cobro y pago, y amplía su ámbito de actuación mediante

la realización de otras funciones, como la gestión de los riesgos financieros. Lo que conlleva a la evolución de la función de la Tesorería Operativa a la Tesorería de Gestión.

Para los investigadores, las funciones del tesorero deben estar enmarcadas de manera integral para la organización, en este sentido su ámbito de control comprenderá la gestión de cobros de la organización, definiendo las políticas para otorgar crédito a los clientes y seguimiento constante a dichas políticas, gestión de pago de obligaciones para ser cancelados en su plazo máximo y control y administración del efectivo, gestión en la cual debe planificar con anticipación para conocer si a futuro se presentaran déficit o por el contrario se contara con excedentes, para de manera oportuna definir la estrategia en la que minimicen los riesgos asociados.

Gestión de efectivo

La gestión de efectivo, para Van Horne y Wachowicz, (2013), incluye la eficiencia en el cobro, los desembolsos y la inversión temporal. El área de finanzas de una compañía suele ser responsable de su sistema de administración de efectivo, para ello, un presupuesto de efectivo, instrumental en el proceso, refleja cuánto efectivo es probable que tengamos, cuándo es posible que lo tengamos y por cuánto tiempo.

De esta forma, sirve como fundamento para el pronóstico y control del efectivo, por otro lado, además del presupuesto de efectivo, la empresa necesita información sistemática sobre el efectivo al igual que algún tipo de sistema de control, con información computarizada, ya que es necesario obtener reportes frecuentes, casi siempre diario, sobre los saldos en cada cuenta de banco de la compañía, los desembolsos, el saldo promedio diario y la posición de los valores comerciales, al igual que un reporte detallado de los cambios en esta posición. También es útil tener información anticipada de los cobros y los desembolsos. Toda esta información es esencial para que la empresa gestione su efectivo con eficiencia, de manera que pueda disponer de efectivo de forma segura y conveniente, y para tener un ingreso razonable sobre las inversiones de efectivo temporales.

Razón por la cual, Atencio, (2015) considera que el tesorero debe ser proactivo, debe anticiparse a los cambios y variaciones que los mercados experimenten; debe ser un planificador por excelencia, y realizar un cuidadoso manejo de los recursos, para evitar lamentarse más adelante, de esta manera planificada, le será más fácil enfrentar los retos, así como establecer un cronograma de entradas y salidas de dinero, sin que se afecte considerablemente el flujo de caja de la empresa. Aunado a ello podrá conocer sus disponibilidades diarias y sus excedentes permitiendo optimizar los mismos.

Opinan los investigadores, que la función del tesorero frente a la gestión del efectivo va mucho más allá del control de las operaciones bancarias de entradas y salidas de dinero, en este sentido, su función debe involucrarse hasta en las mejores relaciones con las entidades con las cuales mantiene posiciones de efectivo, conociendo la fortaleza de cada una de ellas y aprovechando los productos que ofrece cada uno en

pro de incrementar los beneficios y reducir el costo operativo bancario, combinando estos servicios de manera eficiente.

Gestión de cobros

Al respecto, Van Horne y Wachowicz, (2013) expone que los diferentes métodos de cobro y desembolso que emplea una compañía para mejorar su eficiencia en la administración de efectivo constituyen los dos lados de una misma moneda, es decir, tienen un efecto conjunto sobre la eficiencia global de la administración de efectivo. La idea general es que la empresa se beneficia al agilizar las recepciones de efectivo y retardar los pagos en efectivo, por lo que la empresa desea agilizar el cobro de cuentas pendientes para poder usar el dinero más pronto y por el otro lado, desea retardar el pago de las cuentas que debe tanto como sea posible sin que esto altere el crédito de la empresa con sus proveedores y así, logrará obtener el máximo provecho del dinero con el que cuenta.

En ambos casos, tanto en la gestión de pagos como en la gestión de cobros, es utilizada la administración de la flotación, la cual implica según Gitman y Zutter, (2012), los fondos que el pagador ha enviado, pero que el receptor del pago aún no puede utilizar, la flotación es importante en el ciclo de conversión del efectivo porque su presencia extiende tanto el periodo promedio de cobro de la compañía como su periodo promedio de pago. Sin embargo, la meta de la empresa debe ser acortar su periodo promedio de cobro y prolongar su periodo promedio de pago.

De manera más detallada, el mismo autor, destacan que el periodo promedio de cobro consta de dos partes:

1. El tiempo que transcurre desde la venta hasta que el cliente envía el pago y
2. El tiempo de recepción, procesamiento y cobro.

Para las empresas, la primera fuente de financiación corresponde a los cobros por las ventas realizadas, es por ello, que la gestión de cobros representa una parte importante en la gestión estratégica de la tesorería, ya que, en la medida en que exista una eficiente gestión de cobros, la tesorería podrá cumplir con uno de sus objetivos principales que es velar por que la empresa cuente con la suficiente liquidez para hacer frente a las obligaciones contraídas, teniendo como estrategia para este objetivo acelerar los cobros en base a la reducción de los días de recepción de pago de los clientes para minimizar los gastos financieros de flotación, así como reducir el riesgo.

Gestión de pagos

Para Gitman y Zutter, (2012) las cuentas por pagar son la fuente principal de financiamiento a corto plazo sin garantía para las empresas de negocios y se derivan de transacciones en las que se adquiere una mercancía. Por su parte, Olsina (2009),

menciona que los pagos constituyen el segundo flujo monetario de importancia en la empresa después de los cobros, ya que desde el punto de vista del pagador, conviene tener la iniciativa y escoger un instrumento que implique su realización lo más tarde posible, en condiciones operativas favorables y dentro de los límites legales y las buenas prácticas empresariales.

Cabe mencionar, que una ineficiente política y gestión de pago, originaría para la empresa una pérdida de credibilidad en el mercado, una imagen de insolvencia por falta de tesorería y desorganización, así como también crearía tensiones en la tesorería por la falta de previsión de las necesidades financieras. Santandreu y Santandreu (2000), opina que hay que destacar el proceso administrativo de pagos, el cual comprende, a su criterio: recepción de la mercancía, recepción de la factura, contabilización y pago en la fecha de vencimiento.

Este proceso administrativo comprende el plazo comercial, es decir, las condiciones pactadas con el vendedor, que se entienden desde la fecha de la factura hasta la fecha de pago; el tiempo que transcurre desde el pago y el medio en función al cargo real del pago, representado por el “float” o periodo de flotación, el cual también está íntimamente relacionado con el instrumento de pago elegido.

De manera más detallada, Gitman y Zutter, (2012) destacan que el periodo promedio de pago de dos partes:

1. El tiempo que transcurre desde la compra de bienes a cuenta hasta que la empresa envía su pago y
2. El tiempo de recepción, procesamiento y cobro que requieren los proveedores de la compañía. El tiempo de recepción, procesamiento y cobro de la empresa, tanto de sus clientes como de sus proveedores, es el punto central de la administración de ingresos y egresos.

En síntesis, la gestión de pagos es otra de las funciones principales de la tesorería de una empresa, luego de la gestión de cobranza, ya que en esta se invierten los recursos que realizados de manera eficiente se pueden convertir en una forma de inversión cuando se utilizan estrategias como extender el financiamiento al máximo sin perder la credibilidad, así como ofrecer pago anticipado obteniendo descuento por este concepto. Prever adecuadamente las obligaciones futuras es una herramienta para aprovechar los recursos hasta justo antes del vencimiento, considerando siempre un margen razonable que nos permita actuar frente a desembolsos imprevistos.

Método

Según el nivel de profundidad del problema planteado y el objetivo propuesto, la investigación es de tipo descriptiva, con un diseño no experimental, transeccional y de campo. La población objeto de estudio la constituyen las empresas mixtas del sector petroquímico ubicadas en la Costa Oriental del Lago de Maracaibo, en el estado Zulia:

PRALCA, PROPILVEN, POLINTER, representada por los gerentes de finanzas y jefes de tesorería, por ser los responsables de administración de los fondos y la gestión del circulante que genera los ingresos y desembolsos, siendo un total de seis (06) sujetos informantes.

La técnica que se aplicó para la recolección de datos es la encuesta y como instrumento un cuestionario de veinte y cuatro (24) preguntas, con cinco (5) alternativas de respuesta: siempre, casi siempre, algunas veces, casi nunca, nunca. En virtud de lo antes expuesto, el instrumento se sometió al juicio de cinco (05) expertos en el área de la gerencia financiera y metodológico para su validación. Por otro lado, la confiabilidad fue determinada a través del coeficiente de Alfa de Cronbach, arrojando una muy alta confiabilidad de 0,98.

Para el análisis de los resultados se empleó la estadística descriptiva presentada en tablas con las medias, los cuales se analizaron tomando como base el baremo diseñado para la interpretar, que se muestra en el cuadro 1.

Cuadro 1. Baremo para la interpretación de la media o promedio

Alternativa	Rango	Categoría
Siempre	4.21 – 5	Muy alta presencia
Casi siempre	3.41 – 4.20	Alta presencia
A veces	2.61 – 3.40	Moderada presencia
Casi nunca	1.81 – 2.60	Baja presencia
Nunca	1 – 1.80	Muy baja presencia

Fuente: Elaboración propia (2020)

Resultados

En la tabla 1, se muestran los resultados de la dimensión gestión de efectivo para cual se presenta un promedio de 4,7 ubicándose en una categoría de muy alta presencia en dicha gestión. Al detalle se evidencia en el indicador planificación de fondos una media de 4,67 con una muy alta presencia; ya que, siempre dentro de las funciones ejecutadas en el departamento de tesorería se analiza la gestión de efectivo, casi siempre utiliza el presupuesto de efectivo como instrumento para el control del efectivo, y se evalúa el flujo de efectivo de la empresa por medio del presupuesto de efectivo.

Asimismo, el indicador posición de tesorería alcanzo un promedio de 5,00 con una categoría de muy alta presencia, dado que siempre se realizan reportes diarios sobre los saldos en cada cuenta bancaria y los movimientos bancarios se realizan considerando la fecha valor. En cuanto, al indicador previsiones de tesorería se observa una media de 5,00 posicionándose en una muy alta presencia, dado que siempre las empresas estudiadas realizan las previsiones de tesorería a corto plazo, en periodos de 7 a 15 días en fechas de operación y de valor por cuenta bancaria.

Tabla 1. Gestión de efectivo

INDICADORES	RANGO	CATEGORIA
Planificación de fondos	4,67	Muy alta presencia
Posición de tesorería	5,00	Muy alta presencia
Previsiones de tesorería	5,00	Muy alta presencia
Gestión de excedentes	4,17	Alta presencia
Gestión de déficit	4,67	Muy alta presencia
PROMEDIO	4,7	Muy alta presencia

Fuente: Elaboración propia (2020)

Para el indicador gestión de excedentes se evidencia una alta presencia (4,17), debido a que casi siempre acostumbran las empresas a mantener excedentes de tesorería y los utilizan como anticipar los excedentes para reflejar un nivel de control y planificación en el corto plazo que permite obtener información para la toma de decisiones. En relación al indicador gestión de déficit se muestra un promedio de 4,67 con una muy alta presencia, ya que, las empresas analizadas casi siempre utilizan las previsiones de tesorería para anticipar el déficit, así como cuándo se producirán las necesidades.

Visto así, entonces se puede decir que la gestión de efectivo es controlada eficientemente dentro de la población analizada, por tanto siempre están presentes las funciones que dentro de la tesorería deben estar enmarcadas. Este resultado se ajusta al autor Atencio (2015), que considera que el tesorero realizar un cuidadoso manejo de los recursos, de manera planificada, le será más fácil enfrentar los retos, así como establecer un cronograma de entradas y salidas de dinero, sin que se afecte considerablemente el flujo de caja de la empresa. Aunado a ello podrá conocer sus disponibilidades diarias y sus excedentes permitiendo optimizar los mismos.

En cuanto a la dimensión gestión de cobros en la tabla 2, se evidencia los resultados arrojado por los encuestados donde se presenta una alta presencia de 4,04, en las empresas analizadas. En específico se tiene que las políticas de cobro presentan un promedio de 3,67 ubicándola en una categoría de alta presencia debido a que las empresas estudiadas sus políticas de cobros siempre forma parte de las funciones de tesorería y son establecidas para sus clientes, pero nunca tienen participación en las políticas de ventas.

Tabla 2. Gestión de cobros

INDICADORES	RANGO	CATEGORIA
Políticas de Cobro	3,67	Alta presencia
Procedimientos y técnicas de cobro	5,00	Muy alta presencia
Medios de Cobro	5,00	Muy alta presencia
Agilizar los cobros	2,50	Baja presencia
PROMEDIO	4,04	Alta presencia

Fuente: Elaboración propia (2020)

El indicador procedimientos y técnicas de cobro, alcanzó un promedio de 5,00 con una muy alta presencia; ya que, los encuestados opinaron que siempre las empresas poseen mecanismos definidos para llevar a cabo el proceso de cobranzas a sus clientes. Por otro lado, los medios de cobros presentan una media de 5,00 reflejando una muy alta presencia en la gestión, producto a que siempre poseen medios de cobro establecido y comunicado a sus clientes. En relación al indicador agilizar los cobros se presenta un promedio de 2,50 observándose una baja presencia en la gestión de cobro; debido a que nunca el departamento de tesorería tiene como función aplicar el método de agilizar los cobros a clientes como medio para disponer de forma más rápida de los fondos y de simplificar la preparación y envío de facturas oportunamente a sus clientes.

Ahora bien, se visualiza una alta presencia en la gestión de cobro, ayuda a disponer del dinero más rápido, lo que tiene como punto a favor contar con la suficiente liquidez para poder cumplir con los compromisos de pago de manera regular a la vez que se logra crecer en rentabilidad y tener un uso eficiente del capital de trabajo.

Al respecto, debe considerarse a los autores Gitman y Zutter, (2012) que hacen énfasis en que la aceleración de los cobros reduce el tiempo de flotación, acortando así el periodo promedio de cobro de la empresa, lo cual, a la vez, disminuye la inversión que esta debe realizar en su ciclo de conversión del efectivo.

En la tabla 3 se presentan los resultados de la dimensión gestión de pagos, visualizándose un promedio de 3,57 con una categoría de alta presencia en las empresas mixtas estudiadas. Al describir el comportamiento de cada indicador se tiene que para el proceso de pagos se presenta una moderada presencia con un rango de 3,30; ya que, algunas veces se establecen el plazo del crédito comercial en las negociaciones con sus proveedores, y siempre se aprovechan los descuentos por pronto pago que le son ofrecidos, sin ningún tipo de evaluación, en consideración al costo de financiamiento de otras fuentes a corto plazo.

Tabla 3. Gestión de pagos

INDICADORES	RANGO	CATEGORIA
Proceso de pagos	3,30	Moderada presencia
Retardar los pago	3,83	Alta presencia
PROMEDIO	3,57	Alta presencia

Fuente: Elaboración propia (2020)

Para el indicador retardar los pago se presentó un promedio de 3,83 con una alta presencia, debido a que casi siempre se emplea el método de retardar los pagos para disponer de flujo de caja en las empresas.

Estos resultado presentan una alta congruencia con lo planteado por Olsina (2009), quien menciona que los pagos representan el segundo flujo monetario de importancia en el sector petroquímico después de los cobros, ya que, conviene tener la iniciativa y escoger un instrumento que permita su cancelación lo más tarde posible, en condiciones operativas favorables y dentro de los límites legales y las buenas prácticas empresariales.

Finalmente, la variable funciones de tesorería se visualizan en la tablas 4, un promedio de 4,10 que representa una alta presencia de la función de tesorería en las empresas mixtas del sector petroquímico de la Costa Oriental del Lago, lo cual permiten deducir la aplicación de mejoras en cada una de las actividades que no están presente en la gestión, para lograr el objetivo del departamento de tesorería.

Tabla 4. Funciones de tesorería

INDICADORES	RANGO	CATEGORIA
Gestión de efectivo	4,70	Muy alta presencia
Gestión de cobros	4,04	Alta presencia
Gestión de pagos	3,57	Alta presencia
PROMEDIO	4,10	Alta presencia

Fuente: Elaboración propia (2020)

Los resaltados expuestos, evidencian una muy alta presencia de la gestión de efectivo (4,70), así como, una alta presencia en la gestión de cobro (4,04) y gestión de pago (3,57), representando casi siempre un comportamiento de las funciones de tesorería dentro de la gestión del departamento de tesorería, lo cual resume alta presencia de las mismas dentro de la gestión, dando hallazgos de un efectivo control de las operaciones y actividades, con algunos aspectos a considerar como oportunidades de fortalecimiento.

Lo cual coincide con lo expuesto por Iturrealde y otros, (2005) las funciones de la tesorería, deberá está encargada de administrar dinámica, eficaz, coordinada y

prudentemente la liquidez de las empresas petroquímica de la Costa Oriental del Lago, mediante entre otros aspectos, control y planificación de la liquidez.

Conclusiones

En relación al análisis de las funciones de tesorería en las empresas mixtas del sector petroquímico de la Costa Oriental del Lago, casi siempre la gestión del departamento de tesorería en estas empresas, se encuentra altamente presente con las teorías revisadas, las cuales describen entre las funciones la gestión de efectivo, gestión de cobro y gestión de pago, y están claramente definidas las responsabilidades y actividades dentro del área.

Dentro de la gestión de efectivo, los resultados indicaron que las empresas implementan adecuados sistemas de control del efectivo que permite planificar y anticiparse a posibles déficits o excedentes y generar las acciones correctas para aplicar dichos recursos y no tener elevados excedentes, es decir un nivel adecuado de liquidez que permita atender imprevistos sin llegar a mantener fondos ociosos.

Por otro lado, se encuentra la gestión de cobro, representada con una alta presencia para la mayoría de las empresas en cuanto a sus políticas de cobro, procedimientos y técnicas de cobro y medios de cobro, a excepción del indicador agilizar los cobros con una baja presencia, ya que nunca se aplican métodos de cobros a clientes como medio para disponer de los fondos y de simplificar la preparación y envío de facturas oportunamente a sus clientes.

Como última función de tesorería estudiada, la gestión de pagos con una alta presencia en el sector petroquímico analizado, ya que casi siempre se emplea el método de retardar los pagos para disponer de flujo de caja en las empresas, y en relación al indicador proceso de pagos algunas veces el plazo del crédito comercial en las negociaciones con sus proveedores, y siempre se aprovechan los descuentos por pronto pago que le son ofrecidos, sin ningún tipo de evaluación, en consideración al costo de financiamiento de otras fuentes a corto plazo.

Referencias bibliográficas

Atencio, Aneida. 2015. "La Tesorería como unidad estratégica en la gerencia actual" *Revista Venezolana de Gerencia*, vol. 20, núm. 71, Pág. 557-560

Araiza, Víctor. 2014. "La evolución de la función de tesorería en las empresas" *Boletín Técnico N° 1*, Instituto Mexicano de Ejecutivos de Finanzas, A.C. (IMEF). México.

Gitman, Lawrence; Zutter, Chad. 2012. "Principios de administración Financiera" Decimo segunda edición. México, Editorial. Pearson Educación. (Pág. 549-550; 583-585; 589-590; 593-592; 595-596)

Iturralde, Txomin, Maseda, Amaia; Ruiz, Leire, 2005. “La gestión de la liquidez: Necesidades y excedentes de tesorería” Boletín Económico de ICE N°2834. España. Pág.39

Olsina, Xavier, 2009. “Gestión de Tesorería, Optimizando los flujos monetarios” Profit Editorial, Barcelona, España. Pág. 16; 83.

Promove Consultoría e Formación SLNE, 2012. “Conceptos básicos de gestión de tesorería, Cuadernos prácticos. Gestión empresarial.” Editorial C.E.E.I Galicia, S.A. (BIC GALICIA). Pág. 31

Santandreu, Eliseu y Santandreu, Pol (2000). Manual de Finanzas. España: Gestión 2000.

Van Horne, James; Wachowicz, Jr., John M. 2013. “Fundamentos de Administración Financiera” Décimo tercera edición. México, Editorial. Pearson Educación. (Pág. 42; 228; 282; 287-289; 298; 528; 559-560)