



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Total activo y total pasivo en una Caja Municipal de Ahorro  
y Crédito, 2017-2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

**AUTORES:**

Sanchez Valdez, Franklin (orcid.org/0000-0002-5538-7105)

Sencia Huachaca, Evi Roxana (orcid.org/0000-0001-6485-3609)

**ASESOR:**

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (orcid.org/0000-0001-8694-8844)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**LIMA — PERÚ**

**2022**

## **Dedicatorias**

Dedico a mis padres Ismael y Marcosa, quienes, con su amor, paciencia y sacrificio me apoyaron en todo el proceso de mi carrera, en los momentos de dificultad y de debilidad.

A mis hermanos Alex, Lucero e Ibamael por su afecto y amor incondicional, por estar conmigo en todo momento y por haberme transmitido ese impulso constante a conseguir una de mis metas, el ser profesional.

A familiares y amigos quienes me ayudaron en todo el transcurso hasta este momento tan importante.

### **Sencia Huachaca, Evi Roxana**

A mis padres, **Víctor y Victoria**, ustedes han sido el motor que impulso para cumplir mis sueños y anhelos quienes me acompañaron y estuvieron para mí en los días y horas de estudio, siempre han sido mis guías en mi camino; orgulloso y afortunado de contar con su presencia en este momento de mi vida.

A mi tutor **Manuel Alberto Espinoza cruz**, sin su persona sin sus guías, su paciencia este trabajo no hubieses sido posible. En fin, muchas gracias por sus múltiples palabras de aliento, cuando más las necesite.

### **Sanchez Valdez, Franklin**

## **Agradecimientos**

Agradezco a Dios por aportarme sabiduría y persistencia para terminar esta fase universitaria.

A mi asesor, Dr. Manuel Espinoza Cruz, por sus valiosas enseñanzas, así como por el soporte brindado y su acompañamiento, durante todo este proceso.

**Sencia Huachaca, Evi Roxana**

Quiero dedicar esta mi tesis a mis padres y hermanos, que con las fuerzas y motivaciones hicieron que me fortalezca para el cumplimiento de mi tesis en las cuales han sido un largo camino para cumplir mi sueño. Sin ellos no hubiera sido posible.

**Sanchez Valdez, Franklin**

## Índice de Contenidos

Dedicatorias .....	ii
Agradecimientos .....	iii
Índice de Contenidos .....	iv
Índice de Tablas .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract .....	viii
<b>I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>2</b>
<b>II. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>5</b>
<b>III. METODOLOGÍA .....</b>	<b>10</b>
<b>3.1. Tipo y diseño de investigación .....</b>	<b>10</b>
3.1.1 Tipo de investigación: .....	10
3.1.2 Diseño de investigación: .....	10
<b>3.2. Variables y operacionalización .....</b>	<b>10</b>
<b>3.3. Población, muestra y muestreo .....</b>	<b>11</b>
3.3.1 Población: .....	11
3.3.2 Muestra: .....	12
3.3.3 Muestreo: .....	12
3.3.4 Unidad de análisis: .....	12
<b>3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....</b>	<b>12</b>
3.4.1 Técnicas de recolección de datos: .....	12
3.4.2 Instrumentos de recolección de datos: .....	13
<b>3.5. Procedimientos .....</b>	<b>13</b>
<b>3.6. Método de análisis de datos .....</b>	<b>13</b>
<b>3.7. Aspectos éticos .....</b>	<b>14</b>
<b>IV. RESULTADOS .....</b>	<b>15</b>

<b>4.1. Análisis Descriptivo .....</b>	<b>15</b>
<b>4.2. Pruebas de Normalidad y de Correlación. ....</b>	<b>17</b>
<b>4.3. Contrastación de la Hipótesis General. ....</b>	<b>18</b>
<b>4.4. Contrastación de la hipótesis específica 1.....</b>	<b>19</b>
<b>4.5. Contrastación de la Hipótesis Específica 2.....</b>	<b>20</b>
<b>V. DISCUSIÓN.....</b>	<b>22</b>
<b>VI. CONCLUSIONES .....</b>	<b>25</b>
<b>VII. RECOMENDACIONES .....</b>	<b>26</b>
<b>REFERENCIAS .....</b>	<b>27</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>31</b>

## Índice de Tablas

<b>Tabla 1</b> Estudio de los datos de las 2 variables total activo y total pasivo en una CMAC, 2017-2021 (En miles de S/.).....	15
<b>Tabla 2</b> Estudio descriptivo:“Medida de tendencia central y medidas de dispersión” (En miles de S/.).....	16
<b>Tabla 3</b> Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables total activo y total pasivo.....	17
<b>Tabla 4</b> Pruebas de Correlación.....	18
<b>Tabla 5</b> Prueba de Correlación de Hipótesis General.....	19
<b>Tabla 6</b> Prueba de Correlación de Hipótesis Específica 1.....	20
<b>Tabla 7</b> Prueba de Correlación de Hipótesis Específica 2.....	21

## Resumen

Esta investigación tuvo como objetivo determinar la vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC, 2017-2021. En lo metodológico, la tesis es aplicada de diseño no experimental con nivel correlacional. Su población fue los reportes financieros; y, su muestra los correspondientes al lustro indicado. El muestreo fue por conveniencia o intencional. El análisis documental representó la técnica; y, se instrumentalizó con ficha de investigación. Esta se materializó solo para utilización como registro de recolección de los indicadores extraídos de los informes financieros, cuya validación fue efectuada por especialistas contables, con representación internacional. En consecuencia, se empleó solamente fuente secundaria. El resultado indicó que total activo se vincula en forma directa o positiva con total pasivo, pues el coeficiente de correlación Pearson fue 0.322. Pero, se arribó a la conclusión que la vinculación es moderada y no es significativa, debido a que el p-valor ascendió a 0.597. Es decir, mientras la primera variable aumentó en casi el doble, principalmente en créditos a la micro y pequeña empresa, la segunda se redujo mínimamente, pues la baja experimentada en años anteriores lo ha venido recuperando por impulsos del nivel de obligaciones con el público; y, del adeudo y obligaciones financieras

**Palabras clave:** Total activo, total pasivo, activo corriente

## **Abstract**

The objective of this research was to determine the link between total assets and total liabilities in a CMAC, 2017-2021. Methodologically, the thesis is applied to a non-experimental design with a correlational level. His population was the financial reports; and, its sample those corresponding to the indicated lustrum. Sampling was for convenience or intentional. The documentary analysis represented the technique; and, it was instrumented with an investigation file. This materialized only for use as a collection record of the indicators extracted from the financial reports, whose validation was carried out by accounting specialists, with international representation. Consequently, only a secondary source was used. The result indicated that total assets are directly or positively linked to total liabilities, since the Pearson correlation coefficient was 0.322. But, it was concluded that the link is moderate and not significant, because the p-value amounted to 0.597. In other words, while the first variable increased by almost double, mainly in loans to micro and small businesses, the second decreased minimally, since the drop experienced in previous years has been recovered by impulses from the level of obligations with the public; and, of debt and financial obligations.

**Keywords:** Total assets, total liabilities, current assets



## I. INTRODUCCIÓN

**Realidad problemática:** Un tipo de instituciones financieras emergentes desde hace pocas décadas son las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – CMAC. Están reguladas por la SBS. Estas cajas fueron creadas en base a aportes de capital de los Concejos Provinciales del país. Por lo tanto, las CMAC tienen cobertura nacional. Aparte de sus oficinas principales, cuentan con áreas informativas, agentes de las mismas Cajas, cajeros automáticos, agentes Kasnet, agentes Western Unión. Las operaciones están normadas por una Ley General del sector, promulgada en 1996, regulada en temas del encaje legal por el Banco Central de Reserva del Perú – BCR, controlada y supervisada por la SBS y ajustada a normas de la Dirección General del Presupuesto Público. Forman parte del Fondo de Seguro de Depósitos y de la Federación de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Sus operaciones son de intermediación financiera, especialmente con la pequeña y microempresa, entre otras. Administrativamente, son dirigidas por Gerencia mancomunada.

En el primer trimestre 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró a la nueva cepa de coronavirus COVID-19 como un estado de pandemia. El gobierno del Perú estableció emergencia nacional de aislamiento social y de emergencia sanitaria, las cuales han sido sucesivamente prorrogadas. Entre las medidas adoptadas por los intermediarios financieros fueron el de apoyar pagos diferidos por reprogramación crediticia, suspensión del conteo de días morosos, otorgamiento crediticio garantizado por el Estado; así como, apoyo a las disposiciones sobre el retiro de las compensaciones por tiempo de servicio.

Esta situación implicó gestiones especiales de cuidado por parte de las CMAC. Por ello, la presente investigación aborda el comportamiento de las obligaciones e inversiones de una de ellas, cuyo domicilio fiscal se ubica en el interior del país. Su gestión tuvo que absorber el impacto del deterioro de la cartera, con mayores provisiones por capital e intereses, a la par con múltiples reprogramaciones, e igualmente, con el cumplimiento de protocolos sanitarios, pruebas para detectar el contagio de la pandemia, trabajo remoto y presencial. Asimismo, tuvo que ampliar el ancho de banda del internet, y los servicios digitales por la web de educación financiera, remesas vía Western Unión, recaudación o servicios, retiros de todo tipo

de depósitos y afiliación al sistema de billetera electrónica Yape para los clientes (Ryuta, 2022).

Esta tesis busca describir la manera cómo esta CMAC, que cotiza en la Bolsa de Valores de Lima, afrontó con sus activos y pasivos la evolución de la intermediación financiera, en los últimos cinco años, incluyendo los efectos del Covid-19. **Lo cual se sustenta en la carencia del conocimiento en el nivel correlacional entre el total activo y total pasivo, en ese período, que imposibilita hacer investigaciones similares en el sistema financiero en aras de los depositantes y deudores del sistema CMAC, así como por parte de las instituciones gubernamentales y privadas, relacionadas con ellas.**

Consecuentemente, **el problema formulación** es:

- PG: ¿Cuál es la vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC, 2017-2021?
- PE1: ¿Cuál es la vinculación del activo corriente con el total pasivo en una CMAC, 2017-2021?
- PE2: ¿Cuál es la vinculación del activo no corriente con el total pasivo en una CMAC, 2017-2021?

La **justificación** del trabajo esta referida a: (Hernández et al., 2014, p. 48):

- Teórica: La evaluación al marco teórico de las variables, del total activo y el total pasivo, para incidir sobre el significado dado por otros investigadores. Lo cual se hará en función a los hallazgos detectados en esta tesis.
- Práctica: Se atiende el objetivo del trabajo relacionando las dos variables, componentes del estado de situación financiera de una CMAC, con la elaboración del problema y respuesta hipotética. Para tal fin, se ha limitado el espacio temporal y geográfico.
- Social: Se busca atender a los clientes e investigadores de las CMAC con aportes sugeridos y planteamientos necesarios, para su beneficio.
- Metodológica: Se utilizan datos registrados en fuente no primaria, es decir secundaria, de acceso público en las web de organismos de supervisión

(Superintendencia del Mercado de Valores – SMV; y, SBS). O sea, se emplea la recolección de datos validados. Asimismo, se considera a la población al total de reportes contables revisados por especialistas, durante el quinquenio terminado en 2021. Para estos efectos, se utilizó un muestreo intencional y la técnica e instrumento son acordes con los documentos, conteniendo datos cuantitativos confirmados. Los indicadores están convalidados por una de las cuatro firmas contables más importantes internacionalmente, y por tal motivo no fue necesaria comprobación complementaria de fiabilidad.

Para esta tesis se definieron tres **objetivos**:

- OG: Precisar la vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC, 2017-2021
- OE1: Precisar la vinculación del activo corriente con el total pasivo en una CMAC, 2017-2021.
- OE2: Precisar la vinculación del activo no corriente con el total pasivo en una CMAC, 2017-2021.

Se fijaron las siguientes **hipótesis**:

- HG: La vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC es significativa, 2017-2021
- HE1: La vinculación del activo corriente con el total pasivo en una CMAC es significativa, 2017-2021.
- HE2: La vinculación del activo no corriente con el total pasivo en una CMAC es significativa, período 2017-2021.

## II. MARCO TEÓRICO

En correspondencia a los trabajos anteriores efectuados en el país y en el extranjero, así como de diversos enfoques teóricos y conceptuales, se destacan los que a continuación se señalan:

**Trabajos anteriores:** Una investigación nacional indicó que existe evidencia que **el total activo** está vinculado positiva y directamente con **el total pasivo**, por los resultados necesarios a obtener en su rentabilidad. Además, el pasivo es una de las formas más comunes de obtener financiamiento o préstamos, al costear con fondos que originan activos, los cuales son utilizados en la gestión empresarial; de esta manera, con el retorno de los beneficios se pueden cubrir las deudas asumidas. En tal sentido, el endeudamiento con apalancamiento con préstamo o crédito directo permite efectuar adquisiciones de activos (More, 2021).

En una investigación efectuada en una universidad peruana se concluyó que el endeudamiento a corto o largo plazo obtenido por una entidad es positivo cuando coadyuva a la liquidez, permitiendo, entre otras facilidades, el adquirir activos especialmente inmovilizados (López, 2018).

Por otro lado, un trabajo científico realizado en el país indicó que los recursos o activos que una compañía ha logrado obtener a lo largo de su existencia operativa, también le permitirá canalizar fondos para el cumplimiento de sus endeudamientos financieros registrados previamente en los pasivos, pues los fondos apropiadamente invertidos originan retornos suficientes para honrar sus obligaciones (Casahuaman, 2019, p. 8)

En un trabajo de investigación ecuatoriano, se señaló que aparte de los créditos directos, una de las maneras de canalizar dinero para las compañías es utilizando líneas crediticias disponibles, otorgadas por empresas del sector financiero. Esto es factible con mayor facilidad, si el deudor tiene historial crediticio de buen pagador (Copo, 2016).

Sobre enfoques teóricos se han publicado diversos documentos referentes a las variables **total activo** y **total pasivo**.

**Total activo:** Según un estudio eslovaco, los activos totales pertenecientes a ciertas compañías de Europa Oriental, estaban relacionados con sus ganancias. Estas relaciones eran parecidas entre esos países. Situación que se mantuvo durante cinco años que duró la investigación, que terminó en el año 2017; pues, los valores en que variaron no fueron importantes (Svabova et al., 2020).

Asimismo, en un evento científico de carácter mundial, representantes de China señalaron que es relevante analizar permanentemente los activos. Para tal fin, propusieron una metodología de análisis, compuesta en tres fases. La primera referida a las especificaciones que contiene el activo. La segunda, de proyección sobre sus posibles rendimientos. Tercera, medición de su valor estimado. Con esta información los ejecutivos empresariales podrán tomar mejores y efectivas decisiones gerenciales sobre las inversiones futuras, a guisa del aprendizaje o experiencia adquirida (Zhu et al., 2020).

Para una universidad peruana, a través de un estudio sobre una compañía del sector minero, se indicó que el activo total está relacionado significativa y directamente con las utilidades. Por tal motivo, la gestión fue catalogada como eficiente, al acumular financieramente el valor de las acciones con las utilidades alcanzadas. Así de esta modo, las inversiones garantizaron la continuidad empresarial en el mercado (Cahuana, 2018).

Según un estudio ecuatoriano, efectuado en una universidad, sobre una compañía, para un período de dos años, culminado en 2020, se estableció que el activo a corto plazo se relaciona directamente con las cuentas patrimoniales. Tanto los activos como el patrimonio aumentaban o disminuían, en forma paralela. Las últimas observaciones arrojaron reducciones en sus saldos acumulados, en forma simultánea (Arreaga, 2021).

**Total pasivo:** En una investigación efectuada en una universidad colombiana, se demostró que el total pasivo se correlaciona negativamente con la utilidad operacional; pero, positivamente, si se integra con otras variables, tales como activo total y patrimonio. Es decir, el endeudamiento con terceros, cuando la gestión no se ajusta a los requerimientos mínimos del tipo de negocio, no actúa directamente o en forma aislada con los resultados. En cambio, en conjunto con otras cuentas del estado de situación financiera sí están vinculados directamente con los resultados de manera positiva (Ospino, 2018, p. 12).

En México, se efectuó un estudio sobre la estructura financiera. Se comprobó que esta tiene cualidades amplias, supletorias y complementarias entre sí. Comprende el total pasivo. En cambio, la estructura de capital solo permite incluir las deudas con terceros pero de largo plazo; además de incorporar el aporte de los propietarios de las compañías. Por tanto, para inversiones en activos de mayor duración se hace evidente el empleo del capital estructurado y no con financiamiento estructural corriente, el cual sí es necesario para utilidades rutinarias o de corto plazo (Isaac et al., 2010, p. 9).

Igualmente, en México, al estudiarse los principales índices financieros por sectores, para efectos comparativos entre distintas organizaciones empresariales, se llegó a la conclusión que la mejor predicción de insolvencia para las entidades, calculadas anualmente, corresponde al coeficiente de solvencia. Éste comprende la relación del total pasivo con el patrimonio. Es decir, si es menor a uno, el coeficiente estará reflejando un mayor compromiso por parte de los propietarios. Por el contrario, si es mayor a uno, el respaldo patrimonial será menor y el financiamiento con terceros será fundamental para la obtención de fondos para sus operaciones (Bernal y Amat, 2012, p. 273).

Sobre el **aspecto conceptual** se señala lo siguiente, en referencia a cada variable contenida en esta tesis.

**Total activo:** Para el organismo supervisor y de control peruano de las entidades financieras como las CMAC, el total activo, que lo denomina como activo total, según el glosario publicado en su portal, aglutina los rubros contables que representan recursos disponibles, financiamientos otorgados a clientes y a compañías, así como derechos que se estiman se convertirán o convertirían en dinerario; igualmente, inversiones financieras valorizadas, bienes tangibles o no, pero inmovilizados, y los desembolsos entregados en forma adelantada (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS, 2015, p. 1).

En Nigeria se efectuó un estudio sobre la conformación de activos en el sector de edificación, con estados financieros de fuentes secundarias, analizados descriptivamente. Concluyendo que, el total activo está compuesto por activo corriente y no corriente, este último requería disponer de mayores plantas y equipos, en forma dinámica (Kehinde, & Mosaku, 2006, p. 634).

El total activo es un recurso empresarial proveniente de hechos anteriores, para obtener ingresos. Comprende derechos capaces de generar nuevos recursos bajo control legal de su uso y propiedad (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 12).

Este total activo es un conjunto de recursos pertenecientes a una entidad, la cual lo controla porque proviene de hechos pasados. Aquellos representan un derecho capaz de reproducir ganancias a favor de la corporación, como consecuencia de las inversiones que pueda efectuar (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021, p. 22).

**Total pasivo:** Para la SBS, representa el conjunto de rubros contables que son financiamientos provenientes de depósitos o fondos captados del público, también los deudores por recursos alcanzados, cuentas por pagar y gastos producidos, deudas frente al Fisco y a los recursos humanos. Las cuentas están relacionadas con las deudas con el público, recursos interbancarios, fondos depositados por entidades financieras, obligaciones que son de corto o largo plazo, así como pasivos diversos (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS, 2015, p. 9).

Según el Consejo Normativo de Contabilidad, el total pasivo es una obligación actual de la corporación de transmitir fondos, proveniente de hechos pasados. Para tal fin, debe existir evidencia de tal exigencia frente a terceros. No es posible la negación de la obligación, pues existe sustento de haber recibido recursos sujetos a devolución; y, se benefició con el empleo de los fondos recibidos anteriormente. Sin embargo, los fondos deben haber sido contratados, pero pendientes de ejecución, es decir las obligaciones no han sido terminadas pues su cumplimiento solo ha sido parcial (Consejo Normativo de Contabilidad, 2019, p. 13).

Esta misma entidad, ha señalado que según las normas mundiales contables, el total pasivo es una obligación vigente corporativa de trasladar fondos por hechos pasados. Pero, debe existir las siguientes condiciones: la organización tiene registrado el financiamiento recibido; está pendiente de devolución los fondos adeudados; y, el reembolso existe por hechos ocurridos en el pasado (Consejo Normativo de Contabilidad, 2021, p. 25).



### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

##### 3.1.1 Tipo de investigación:

Aplicada, Estudia el tema en base a preguntas para la investigación. Se emplea estado del arte del Capítulo II en función a las variables analizadas a efectos de sugerir recomendaciones, en un determinado período de tiempo (CONCYTEC, 2018). En tal sentido, se utilizan estas teorías y conceptos en forma inventiva para cualquier discusión, conclusión o recomendación (Hernández et al., 2014).

##### 3.1.2 Diseño de investigación:

No experimental, dado que la data no se modifica (inmanipulable), pues se encuentra como publicación con información de indicadores pertenecientes a dimensiones y variables. Igualmente, es un análisis de corte transversalmente descriptivo, se emplea reportes contables oficiales auditados correspondientes a diversos períodos, con publicaciones completas. El nivel es correlacional, aunque simple, o sea, no es causal, ya que solo asocia dos variables a fin de su evaluación y verificar si existen hallazgos. El enfoque es cuantitativo, pues variables están expresadas numéricamente, al igual que dimensiones e indicadores. Adicionalmente, la data conseguida, de fuente secundaria, tiene tratamiento estadístico (Hernández et al., 2014).

#### 3.2. Variables y operacionalización

- **Las variables** son originalmente cuantitativas. La cantidad es de dos con el objeto de correlacionarlas en forma simple.
- **La operacionalización** de las variables están ubicadas en el Anexo N° 01 Tabla de operacionalización de variables. Cuya descripción se detalla seguidamente.

**Definición conceptual:** Sustenta el significado consistentemente de las variables bajo estudio. Las definiciones se encuentran debidamente citadas con el estilo APA; y, se encuentran subdivididas en sus dimensiones.

**Indicadores:** Información cuantitativa incluida en las dimensiones. Se recaudan de los informes contables, según estado del arte utilizado.

**Escala de medición:** De razón, pues el cero absoluto indica inexistencia de valor, es decir, no existe importe en unidades monetarias; y, los montos están sujetos a multiplicación o división, a fin de calcular razones, proporciones o ser expresados en resultados de fracciones.

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

#### **3.3.1 Población:**

Grupo de informes financieros de la corporación sujeta a análisis, conteniendo dimensiones e indicadores, correspondiente para este trabajo de investigación. Los parámetros de inclusión y exclusión son los siguientes, con el objeto de determinar con seguridad razonable la muestra a estudiar (Hernández et al., 2014).

- **Criterios de inclusión:** Informes contables anuales de la empresa, con dimensiones e indicadores determinados, revisados por contadores auditores externos. Tales informes están libres al público en la página web del organismo estatal supervisor.
- **Criterios de exclusión:** Estados financieros de la corporación, con dimensiones e indicadores determinados, no revisados por contadores auditores independientes o que no estén publicados en la página web del organismo público competente, de acceso generalizado.

### **3.3.2 Muestra:**

Agrupación de informes financieros del quinquenio terminado en 2021, con dimensiones e indicadores correspondientes a variables de la investigación, que cuenten con publicación en la web de organismo estatal, de acceso al público. Se encuentran en el Anexo 2 de la investigación, con información oficial. El tamaño muestral pertenece al del último lustro, elegida con intención, es decir en forma no probabilística o sin selección al azar. Pero, se considera la formación ética y diligente del profesional contable para concretar de manera responsable, la formulación y presentación de los EEFF. (Espinoza, M.A. et al., 2021, p. 59).

### **3.3.3 Muestreo:**

La manera en que se seleccionó la muestra fue por conveniencia o intencionalmente, a efectos de incorporar solo la información más cerca al presente, aunque revisada por contadores especialistas en validar externamente. Por lo expuesto, el muestreo fue no probabilístico (Hernández et al., 2014).

### **3.3.4 Unidad de análisis:**

Es cada uno de los informes contables correspondientes al último quinquenio, emitidos por la corporación analizada, revisados por auditores externos expertos. Están disponibles en página web del Estado con acceso general.

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

### **3.4.1 Técnicas de recolección de datos:**

Corresponde al estudio documentario; y, se utiliza para alcanzar los datos necesarios. Es especificada y basada en el estado del arte y obtenida de fuente secundaria y pública, con el fin de evaluar hallazgos. La información se encuentra en los reportes contables, elaborada por la entidad estudiada. Por tanto, se obtiene datos numerados de razón, con el objeto de efectuar el estudio estadístico descriptivo y contrastar inferencial mente los resultados (Hernández e tal., 2014).

### **3.4.2 Instrumentos de recolección de datos:**

Es la ficha de investigación ubicada en Anexo N° 2, con información de los informes contables. Estos informes son fuentes secundarias, consecuentemente es innecesario validar instrumento o comprobar su confiabilidad, ya que los datos fueron auditados por contadores especializados independientes (Hernández et al., 2014).

### **3.5. Procedimientos**

Se trasladó la información al instrumento. Los estados contables fueron ubicados en la página electrónica pública de fuente oficial, con validación de órganos competentes. Conforme al marco teórico, se obtuvo la información. Luego, se empleó el software estadístico SPSS, a fin de efectuar el estudio e interpretación descriptiva e inferencial. De esta manera, se alcanzaron resultados, discusiones, conclusiones y recomendaciones. En adición, se reserva el nombre de la empresa analizada, aunque se describen características básicas de la entidad, en su contexto, no siendo necesario un permiso formal al no efectuarse coordinaciones institucionales (Universidad César Vallejo, 2020, p.9).

### **3.6. Método de análisis de datos**

- Descriptivamente, el proceso e interpretación de los datos se hizo empleando Excel y SPSS, a fin de calcular medidas de tendencia central y de dispersión.
- Inferencial mente, el procesamiento e interpretación de la información se efectuó utilizando los mismos softwares, con el objeto de realizar pruebas de normalidad y verificación de hipótesis. (Hernández et al., 2014).

### **3.7. Aspectos éticos**

Busca mejorar todo estudio en el ámbito de la investigación, a través de recomendaciones. Igualmente, se difunden los recursos utilizados pertenecientes a autores, respetando el copyright, mediante las citas con sus referencias apropiadas, según el estilo APA y verificando porcentaje de similitud con el software Turnitin, a efectos de encuadrarse dentro de lo autorizado por la casa de estudio (Universidad César Vallejo, 2020).

En este contexto, para el presente estudio, los estándares fueron los establecidos reglamentariamente por la asociación científica del país y del mundo, pues se ha cautelado y respetado estrictamente el derecho de autor, considerando la responsabilidad y diligencia personal y corporativa (Espinoza, E.N. et al., 2021, p. 7430).

## IV. RESULTADOS

En este capítulo, permite visualizar cálculos y análisis resultantes productos de lo establecido por los objetivos. Por ello, se emplearon tablas con sus respectivos análisis interpretativos. Además, se presentan las contrastaciones hipotéticas pertinentes.

### 4.1. Análisis Descriptivo

**Tabla 1** Estudio de los datos de las 2 variables total activo y total pasivo en una CMAC, 2017-2021 (En miles de S/.)

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Activo corriente</b>	<b>Dimensión: Activo no corriente</b>	<b>Variable 1: Total Activo</b>	<b>Variable 2: Total Pasivo</b>
Dimensión del año 2017	874,311	2,650,384	<b>3,524,695</b>	<b>6,175,079</b>
Dimensión del año 2018	384,619	3,731,873	<b>4,116,492</b>	<b>3,578,432</b>
Dimensión del año 2019	655,367	4,469,006	<b>5,124,373</b>	<b>4,498,767</b>
Dimensión del año 2020	1,213,283	5,064,945	<b>6,278,228</b>	<b>5,619,790</b>
Dimensión del año 2021	819,427	5,953,624	<b>6,773,051</b>	<b>6,063,074</b>

*NOTA: Los indicadores pertenecen a los EEFF de la empresa estudiada, informados por la BVL y SMV.*

En la T.1, Presenta data sobre las variables del total activo - total pasivo en una CMAC, 2017-2021. Para este quinquenio, la primera ha crecido en casi el doble (92%); pero, la segunda se redujo ligeramente (2%).

El incremento de la variable total activo se ve reflejado por el aumento del activo no corriente (principalmente en créditos a la micro y pequeña empresa); y, más bien hubo retroceso en el activo corriente (fundamentalmente el disponible). Por otro lado, la baja del total pasivo, no es significativa, pues en los últimos períodos se ha venido recuperando por impulsos del nivel de obligaciones con el público; y, del adeudo y obligaciones financieras.

**Tabla 2** Estudio descriptivo: “Medida de tendencia central y medidas de dispersión” (En miles de S/.)

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desviación estándar	Varianza
<b>Dimensión: Activo corriente</b>	5	384,619	1,213,283	789,401	303,974	92,400,199,845
<b>Dimensión: Activo no corriente</b>	5	2,650,384	5,953,624	4,373,966	1,261,430	1,591,205,577,094
<b>Variable 1: Total Activo</b>	5	3,524,695	6,773,051	5,163,368	1,379,920	1,904,177,837,605
<b>Variable 2: Total Pasivo</b>	5	3,578,432	6,175,079	5,187,028	1,117,169	1,248,067,154,174
<b>N. válido (por lista)</b>	5					

NOTA: Los cálculos en SPSS, se verificaron con los datos de las variables total activo y total pasivo

La T 2 presenta la descripción analítica correspondiente a medidas de tendencia central y de dispersión. Por ello, se calcularon la media, el mínimo y máximo, así como la desviación típica y su varianza.

Se observa que del quinquenio bajo análisis, las desviaciones estándar son no menores al 22% de sus medias. Entonces, las dispersiones son significativas con relación a las mediciones centrales.

## 4.2. Pruebas de Normalidad y de Correlación.

### Paso 1: Hipótesis estadística de normalidad.

H0: La información recolectada tiene una normal distribución → Se utiliza la estadística paramétrica.

H1: Los datos no siguen (o difieren de) una distribución normal → Se aplica la prueba de correlación no paramétrica.

### Paso 2: Nivel de significancia

Nivel de Confianza es igual a 0.95

$\alpha = 0.05$  → Margen de error

### Paso 3: Normalidad

Cuando “n” es mayor a 50 → Empleamos Kolmogorov-Smirnov

Cuando “n” menor igual a 50 → Empleamos Shapiro-Wilk

### Paso 4: Estadístico para la Prueba de correlación

Cuando p valor < 0.05 → Se rechaza la H0 → utilizamos el Coeficiente de Spearman

Cuando p valor  $\geq$  0.05 → Se acepta la H0 → utilizamos el Coeficiente de Pearson

**Tabla 3** Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables total activo y total pasivo

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Dimensión: Activo corriente	.986	5	.963
Dimensión: Activo no corriente	.996	5	.995
Variable. 1: Total Activo	.944	5	.691
Variable. 2: Total Pasivo	.886	5	.338

NOTA: Los cálculos en SPSS, se efectuaron con los datos de las variables total activo y total pasivo.

En la T. 3 se puede observar la comprobación de naturalidad con Shapiro-Wilk para las variables T.A. y T.P. Las dimensiones y variables alcanzaron “p” valor mayor igual ( $\geq$ ) 0.05 → Se acepta la H0: Se puede evidenciar que los datos siguen una distribución normal, por tanto la prueba de correlación es paramétrica.



Por consiguiente, es aplicable el Coeficiente de Pearson, pues se visualiza la existencia uniforme de la distribución de los datos cuantitativos, para las dimensiones y variables.

**Tabla 4 Pruebas de Correlación.**

		Dimensión: (Activo corriente)	Dimensión: (Activo no corriente)	Variable 1: (Total Activo)	Variable 2: (Total Pasivo)
Dimensión: (Activo corriente)	Correlación - Pearson.	1.000	.288	.483	.763
	Sig. (bilateral)		.639	.410	.133
	N	5	5	5	5
Dimensión: (Activo no Corriente)	Correlación - Pearson.	.288	1.000	.977	.168
	Sig. (bilateral)	.639		.004	.787
	N	5	5	5	5
Variable 1: (Total Activo)	Correlación - Pearson.	.483	.977	1.000	.322
	Sig. (bilateral)	.410	.004		.597
	N	5	5	5	5
Variable 2: (Total Pasivo)	Correlación - Pearson.	.763	.168	.322	1.000
	Sig. (bilateral)	.133	.787	.597	
	N	5	5	5	5

NOTA: Los cálculos en SPSS, se efectuaron con los datos de las variables total activo y total pasivo.

La T. 4. contiene las Pruebas de correlación entre dimensiones Activo Corriente y no Corriente, pertenecientes a la variable Total Activo, con la variable Total Pasivo; y, entre las dos variables. Se observa que, en todos los cálculos, los coeficientes de correlación son positivos; es decir, directos, con p.valor  $\geq 0.05$ ; o sea sus vinculaciones son no significativas

### 4.3. Contrastación de la Hipótesis General.

Con la finalidad de contrastar todas las hipótesis, se utilizaron los rangos mostrados a continuación, para el Coeficiente de Pearson (Hernández et al., 2018, p. 590):

- De 0 a +/- 0,09 : Correlación nula**
- De +/-0,10 a +/- 0,29: Correlación débil**
- De +/-0,30 a +/- 0,49: Correlación moderada**
- De +/-0,50 a +/- 1,00: Correlación fuerte**

H0: La vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021

H1: La vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC es significativa, 2017-2021

**Regla de decisión:**

“ $\alpha$ ” = 0.05

Si “ $p$ ” valor menor que ( $<$ ) 0.05  $\rightarrow$  Se rechaza la H0

Si “ $p$ ” valor mayor igual ( $\geq$ ) 0.05  $\rightarrow$  Se acepta la H0

**Resultados:**

*Tabla 5 Prueba de Correlación de Hipótesis General*

		Variable 2: Total Pasivo
Variable 1: Total Activo	Correlación - Pearson	.322
	Sig. (bilateral)	.597
	N	5

La T. 5. muestra el uso de la prueba paramétrica entre Variable 1: Total Activo y Variable 2: Total Pasivo. El p-valor = 0.597  $\geq$  0.05  $\rightarrow$  Se acepta la H0. En efecto, la vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021. Pero, el coeficiente de correlación de Pearson = 0.322, por tanto la vinculación es (directa y moderada).

**4.4. Contrastación de la hipótesis específica 1.**

H0: Que la vinculación del activo corriente con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021

H1: La vinculación del activo corriente con el total pasivo en una CMAC es significativa, 2017-2021

**Regla de decisión:**

“ $\alpha$ ” = 0.05

Si “ $p$ ” valor menor que ( $<$ ) 0.05  $\rightarrow$  Se rechaza la H0

Si “ $p$ ” valor mayor igual ( $\geq$ ) 0.05  $\rightarrow$  Se acepta la H0

**Resultados:**

**Tabla 6** Prueba de Correlación de Hipótesis Específica 1

		Variable. 2: Total Pasivo
Dimensión:	Correlación - Pearson.	.763
Activo corriente	Sig. (bilateral)	.133
	N	5

La T. 6 muestra la ejecución de la prueba paramétrica entre Dimensión: Activo corriente y Variable 2: Total Pasivo. El pvalor =  $0.133 \geq (0.05) \rightarrow$  Se acepta la H0.

Por ende se muestra, la vinculación del activo corriente con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021. Pero, con coeficiente de correlación de Pearson = 0.763, la vinculación es (directa y fuerte).

#### **4.5. Contrastación de la Hipótesis Específica 2.**

H0: La vinculación del Activo no Corriente con el Total Pasivo en una CMAC no es significativa, período 2017-2021

H1: La vinculación del activo no corriente con el total pasivo en una CMAC es significativa, período 2017-2021

#### **Regla de decisión:**

“ $\alpha$ ” = 0.05

Si “ $p$ ” valor es menor que ( $<$ ) 0.05  $\rightarrow$  Se rechaza la H0

Si “ $p$ ” valor es mayor igual ( $\geq$ ) 0.05  $\rightarrow$  Se acepta la H0

## Resultados:

**Tabla 7** Prueba de Correlación de Hipótesis Específica 2.

		Variable. 2: Total Pasivo
Dimensión: Activo no corriente	Correlación - Pearson	.168
	Sig. (bilateral)	.787
	N	5

La T. 7 contiene la utilización de la prueba paramétrica entre Dimensión: Activo no Corriente y Variable 2: Total Pasivo. Se obtuvo “p” valor =  $0.787 \geq (0.05) \rightarrow$  Se acepta la H0.

Se muestra, la vinculación del activo no corriente con el total pasivo en una CMAC no es significativa, período 2017-2021; aunque, con coeficiente de correlación de Pearson = 0.168, indica que la vinculación directa pero débil.

## V. DISCUSIÓN.

Considerando todas las manifestaciones obtenidos en los Resultados y tomando en cuenta los objetivos de la presente tesis, se ha comparado con otros trabajos de investigación concordantes o no, con lo alcanzado, para indicar los siguientes aspectos:

1. La hipótesis general relacionada con el objetivo general perseguido fue contrastada, con el estudio paramétrica entre la Variable 1: Total Activo y Variable 2: Total Pasivo. Y, se obtuvo que el “p”-valor =  $0.597 \geq 0.05 \rightarrow$  Es aceptable la  $H_0$ . Como resultado, la vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021. Pero, el coeficiente de correlación - Pearson = 0.322, por tanto la vinculación es directa y moderada. No obstante, en un estudio científico publicada en una revista indizada a web of science, referida a la Banca Múltiple del país, se comprobó que el total activo y el total pasivo se relacionaban significativamente, pues durante 5 años consecutivos, sus respectivos crecimientos eran uniformes, en alrededor del 20%, dado que ese desarrollo contable y sostenido, constituyeron un proceso vinculado con la mayor expansión económica a nivel nacional o mundial. Por lo tanto, cuando existiría contracción, las mencionadas variables decrecerían o detendría su aumento (Villanueva, 2006, p. 20).

Asimismo, en un artículo científico publicado en una universidad peruana, sobre la utilización del descuento de fondos para valorizar compañías, se señaló que según estado de situación financiera, el total activo y total pasivo están relacionados. Pues, representan recursos y bienes de propiedad de la entidad, los cuales respaldan directamente las obligaciones mantenidas frente a organizaciones financieras u otras, respectivamente. Esta relación se emplea para el cálculo de los valores contables de las empresas, según valor en libros (Vilca, 2018, p. 75).

2. Con respecto al Objetivo Específico 1: y según los resultados de la contrastación de la hipótesis proporcionada, utilizando las pruebas paramétricas entre Dimensión: Activo corriente y Variable 2: Total Pasivo. El pvalor =  $0.133 \geq (0.05) \rightarrow$  Es aceptable la  $H_0$ . Como resultado, la vinculación

del activo corriente con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021. Pero, con coeficiente de correlación - Pearson = 0.763, la vinculación es (directa y fuerte).

Por otro lado, una tesis para obtención de título profesional de contadora pública, en una universidad particular peruana, ubicada en Lima, referida al mejoramiento del manejo presupuestal en una empresa del sector educación, se indicó que el total activo corriente está relacionada con el pasivo, significativamente. Pues, representan partidas reflejadas como entradas y salidas transaformables en líquidos, según plazos. De esta manera los recursos del pasivo deberán ser devueltos con fondos del activo corriente en esa entidad de servicios educativos (Ccorahua, 2020, p. 29).

Además, en un trabajo de investigación para la obtención de título profesional en una universidad ecuatoriana, referida al capital de trabajo y liquidez en el sector carrocero, se señaló que la optimización de recursos se ve reflejada en la salud financiera.

Esta consiste en tener establecido con anticipación niveles o rangos de recursos en el activo corriente para cancelar el pasivo contraído en períodos anteriores. Es decir que estas variables están significativamente relacionadas, en la gestión y tratamiento de la liquidez, a efectos de evitar demoras en el honramiento de deudas a ser canceladas en el corto plazo (Miranda, 2019, p. 80).

3. En referencia al Objetivo Específico 2, se emplearon las pruebas paramétricas entre Dimensión: Activo no corriente y Variable 2: Total Pasivo. Se obtuvo  $p\text{valor} = 0.787 \geq (0.05) \rightarrow$  Es aceptable la  $H_0$ . Por ello, el resultado de la hipótesis correspondiente indicó que la vinculación del activo no corriente con el total pasivo en una CMAC no es significativa, período 2017-2021; aunque, el coeficiente de correlación - Pearson = 0.168; y, por tanto, la vinculación es directa pero débil.

Pero, en un estudio de investigación científica, sobre la situación de equilibrio financiero, publicada en una revista de una universidad nacional peruana, se indicó que los requerimientos de recursos demuestran la relación significativa de los activos no corrientes con el total pasivo. Pues, los inmovilizados forman parte importante del activo financiero. Éste debe

generar suficientes fondos para respaldar las obligaciones de corto y largo plazo, ya sea con el sistema financiero o por otros motivos (Pacheco, 2014, p. 66).

Igualmente, en un artículo de una revista especializada en el ámbito empresarial, sobre evaluaciones horizontales y verticales de los estados financieros, se indicó que el activo no corriente y el total pasivo están significativamente relacionadas, porque tienen mayores registros transaccionales, comparadas con otras cuentas; especialmente, en épocas de inestabilidad económica (Coello, 2015, p. VII-2).

## VI. CONCLUSIONES

En este capítulo, se presentan los hallazgos representativos de la tesis, referidos a los aspectos correlacionales del total activo y total pasivo, incorporando las dimensiones principales. Este sumario está detallado en el mismo orden al presentado para los objetivos de la investigación:

1. Con respecto al objetivo general, conforme a las pruebas paramétricas entre Variable 1: total activo y Variable 2: total pasivo, el “**p**”-valor =  $(0.597) \geq 0.05$  → Es aceptable la H0. Como resultado, la vinculación del total activo con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021. Pero, el coeficiente de correlación - Pearson = 0.322, por tanto la vinculación es (directa y moderada).
2. En cuanto al objetivo específico 1 y de acuerdo con las pruebas paramétricas entre dimensión: activo corriente y Variable 2: total pasivo, el “**p**”valor =  $0.133 \geq 0.05$  → Es aceptable la H0. Como resultado, la vinculación del activo corriente con el total pasivo en una CMAC no es significativa, 2017-2021. Pero, con coeficiente de correlación - Pearson = 0.763, la vinculación es (directa y fuerte).
3. En referencia al objetivo específico 2, se empleó las pruebas paramétrica entre dimensión: activo no corriente y Variable 2: total pasivo, obteniéndose “**p**” valor =  $0.787 \geq (0.05)$  → Es aceptable la H0. Por ello, como resultado de la hipótesis correspondiente indicó que la vinculación del activo no corriente con el total pasivo en una CMAC no es significativa, período 2017-2021; aunque, el coeficiente de correlación - Pearson = 0.168; y, por tanto, la vinculación es (directa pero débil).



## VII. RECOMENDACIONES

Seguidamente, se presentan sugerencias para quienes tengan interés en efectuar investigaciones académicas, con metodología científica, conducentes a grados y posgrados, así como docentes universitarios e investigadores, fundamentalmente de la rama de contabilidad. Estas recomendaciones buscan coberturar vacíos, aún pendientes de cerrar, en el conocimiento de las variables y sus componentes, para una caja municipal de ahorro y crédito:

1. Utilizar diversas metodologías de investigación que involucren experimentaciones, regresiones, a efectos de incorporar otras variables en adición a las analizadas. Igualmente, considerar correlaciones causales, para estudiar el nivel de dependencia entre las variables a estudiar.
2. Aumentar diferentes técnicas e instrumentos, para variables cuantitativas a tomar en cuenta. Pero, también, se pueden incluir variables cualitativas a efectos de agregar visitas oficiales a las entidades, con guías de observación, de entrevistas y cuestionarios.
3. Complementar con más objetivos específicos, con la finalidad de considerar las dimensiones de la variable total pasivo, para admitir probables nuevos hallazgos, no vistos en esta investigación.

## REFERENCIAS

- Arreaga, D. M. (2021). *Evaluación de la situación financiera de la empresa Kineletec SA en tiempos de pandemia covid-19 Babahoyo periodo 2019- 2020* (Bachelor's thesis, Universidad Técnica de Babahoyo). <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/10768>
- Bernal, D. y Amat, O. (2012). Anuario de ratios financieros sectoriales en México para análisis comparativo empresarial. *Ra Ximhai: Revista científica de sociedad, cultura y desarrollo sostenible*. 8(2), 267-281. ISSN-e 1665-0441. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4477069>
- Cahuana, C. G. (2018). *Utilidad Neta, Ventas Netas y competitividad en la empresa Southern Peru Copper Corporation en el periodo 1999-2016* (Tesis para Título profesional, Universidad José Carlos Mariátegui). <http://repositorio.ujcm.edu.pe/handle/20.500.12819/503>
- Casahuaman, J.L. (2019). *Liquidez y rentabilidad en las empresas emisoras de dinero electrónico que presentan información financiera a la SBS, periodo 2017-2018*. (Tesis de título profesional). Universidad César Vallejo. <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/82027>
- Ccorahua, B. (2020). *Estrategias para la optimización de la gestión presupuestal en una empresa de servicios educativos, Lima 2017-2019*. (Tesis para título Contador Público) Universidad Norbert Wiener. <http://repositorio.uwiener.edu.pe/handle/123456789/3883>
- Coello, A.M. (2015). Análisis horizontal y vertical de estados financieros. *Actualidad Empresarial*. N°326. Instituto Pacífico. [https://www.academia.edu/download/53476755/analisis\\_vertical\\_y\\_financiero.pdf](https://www.academia.edu/download/53476755/analisis_vertical_y_financiero.pdf)
- CONCYTEC (2018). *Reglamento Renacyt - Version\_final*. [https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento\\_renacyt\\_version\\_final.pdf](https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf)
- Consejo Normativo de Contabilidad (2019). *Resolución CNC N° 002-2019-EF/30: Plan Contable General Empresarial Modificado 2019 – PCG, 2019*. Ministerio

de Economía y Finanzas. MEF – Lima, Perú.  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/documentac/PCGE\\_2019.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/documentac/PCGE_2019.pdf)

Consejo Normativo de Contabilidad (2021) - IFRS Foundation. *Resolución CNC N° 001-2021-EF/30: Normas Internacionales de Información Financiera: Marco Conceptual*. Ministerio de Economía y Finanzas.  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/AnnotatedRB2019\\_A\\_ES\\_cf.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/AnnotatedRB2019_A_ES_cf.pdf)

Copo, J. E. (2016). *Riesgo País y el Emprendimiento en el Ecuador*. (Tesis de título profesional). Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera Economía.  
<http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/21757>

Espinoza, E.N., Espinoza, M.A., & Chumpitaz, H.E. (2021). Ethics and Social Responsibility in Higher Education Organizations: A Review of Scientific Literature 2017- 2021. *Psychology and Education* 58(5), 7430-7445. ISSN: 1553-6939.  
<http://psychologyandeducation.net/pae/index.php/pae/article/view/6931/5715>

Espinoza, M. A., Espinoza, E. N., & Chumpitaz, H. E. (2021). Control interno y gestión empresarial de centros comerciales peruanos en tiempos de la actual pandemia (2020). *Contabilidad y Negocios*, 16(31), 57-70.  
<https://doi.org/10.18800/contabilidad.202101.004>

Hernández, J.D., Espinoza, J.F., Peñaloza, M.E., Rodríguez, J.E., Chacón, J.G., Toloza, C.A., Arenas, M.K., Carrillo, S.M. y Bermúdez, V.J. (2018). Sobre el uso adecuado del coeficiente de correlación de Pearson: definición, propiedades y suposiciones. *Archivos Venezolanos de Farmacología y Terapéutica*, 37(5), 587-595.  
[https://www.revistaavft.com/images/revistas/2018/avft\\_5\\_2018/25sobre\\_uso\\_adecuado\\_coeficiente.pdf](https://www.revistaavft.com/images/revistas/2018/avft_5_2018/25sobre_uso_adecuado_coeficiente.pdf)

- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, M. del P. (2014). *Metodología de la Investigación* (6ª. Ed.). ISBN: 978-1-4562-2396-0. Editorial McGraw Hill. <https://bit.ly/3nOmPHQ>
- Isaac, F., Flores, O., & Jaramillo, J. (2010). Estructura de financiamiento de las pymes exportadoras mexicanas. Análisis de política de deuda. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (135). <http://eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2010/ifj.htm>
- Kehinde, J.O., & Mosaku, T.O. (2006). An Empirical Study of Assets Structure of Building Construction Contractors in Nigeria. *Engineering, Construction and Architectural Management* 13(6), 634-644. <https://doi.org/10.1108/09699980610712418>
- López, E. J. (2018). *El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso “Empresa de transportes y servicios Don Luis S.R.L.” - Chimbote, 2013-2017*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote
- Miranda, S. (2019). *El capital de trabajo y la liquidez de las pymes del sector carrocero de la provincia de Tungurahua en relación a la medición de la rentabilidad*. (Trabajo de investigación para título profesional) Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. <http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/30047>
- More Vásquez Edilberto (2021). *Financiamiento y su relación en la rentabilidad de la empresa Gloria SA, Distrito de La Victoria, Periodo 2012-2019*. (Tesis de título profesional). Universidad César Vallejo. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/62812/More\\_VE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/62812/More_VE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ospino, D. (2018). *Eficiencia de las grandes empresas ubicadas en la Zona Industrial Mamonal, Cartagena - Colombia, mediante análisis envolvente de datos BBC* - O. Universidad de Cartagena. <https://repositorio.unicartagena.edu.co/bitstream/handle/11227/7758/Resumen%20final%20Ospino%20Mercado.pdf?sequence=2>

- Pacheco, R.R. (2014). El balance financiero en la empresa. *Pensamiento crítico*, 18(2), 061-075.  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/econo/article/view/8732>
- Ryuta, A. (2022). *Dictamen de los auditores independientes*. Gaveglío Aparicio y Asociados, Perú – PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), Londres, Reino Unido
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS (2015). *Glosario de términos e indicadores financieros*.  
<https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2015/Setiembre/SF-0002-se2015.PDF>
- Svabova, L., Valaskova, K., Durana, P., & Kliestik, T. (2020). Dependency Analysis between Various Profit Measures and Corporate Total Assets for Visegrad Group's Business Entities. *Organizacija* 53(1), 80-90.  
<https://doi.org/10.2478/orga-2020-0006>
- Universidad César Vallejo. (2020). *Resolución de Consejo Universitario N° 0262-2020/UCV: Código de Ética en Investigación de la Universidad César Vallejo*
- Vilca, M. (2018). Valorización de empresas mediante los métodos de descuento de flujo de fondos. *Quipukamayoc* 26(51). 73-82.  
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/14982>
- Villanueva, A. (2006). Sistema Bancario en el Perú: una aproximación a la Banca Múltiple. *Contabilidad y Negocios*. 1(1), 20-26.  
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/download/406/399>
- Zhu, J., Chen, M., & Lei, Q. (2020). Study on Evaluation Method of the Total Asset Value of National and Provincial Highway Infrastructure. *ICCREM 2020: Intelligent Construction and Sustainable Buildings - Proceedings of the International Conference on Construction and Real Estate Management 2020*. pp. 793-803. <https://doi.org/10.1061/9780784483237.091>

# ANEXOS

## Anexo N° 01

Tabla operacional de las variables de estudio

Variable de estudio 1	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
T. A.	Para el organismo supervisor y de control peruano de las entidades financieras como las CMAC, el <b>total activo</b> , que lo denomina como activo total, según el glosario publicado en su portal, aglutina los rubros contables que representan recursos disponibles, financiamientos otorgados a clientes y a compañías, así como derechos que se estiman se convertirán o convertirían en dinerario; igualmente, inversiones financieras valorizadas, bienes tangibles o no, pero inmovilizados, y los desembolsos entregados en forma adelantada (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS, 2015, p. 1)	La V. T.A. se va a medir según lo establecido por la SBS, Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores (BVL), a través de la aplicación del Plan Contable General Empresarial, modificado en 2019. Comprende dos dimensiones: Activo corriente y Activo no corriente.	A.C.	A.C. 2017	De razón
				A.C. 2018	
				A.C. 2019	
				A.C. 2020	
				A.C. 2021	
			A.N.C.	A.N.C. 2017	De razón
				A.N.C. 2018	
				A.N.C. 2019	
				A.N.C. 2020	
				A.N.C. 2021	

*Nota:* Los indicadores corresponden a los Estados Financieros (EEFF) de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable de estudio 2	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensión	Indicador	Escala de medición
T.P.	Para la SBS, el <b>total pasivo</b> representa el conjunto de rubros contables que son financiamientos provenientes de depósitos o fondos captados del público, también los adeudados por recursos obtenidos, cuentas por pagar y gastos producidos, deudas frente al Fisco y a los recursos humanos. Las cuentas están relacionadas con las deudas con el público, recursos interbancarios, fondos depositados por entidades financieras, obligaciones que son de corto o largo plazo, así como pasivos diversos (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS, 2015, p. 9)	La variable T.P. se va a medir según lo establecido por la SBS, Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores (BVL), a través de la aplicación del Plan Contable General Empresarial, modificado en 2019. Comprende dos dimensiones: Pasivo corriente y Pasivo no corriente.	P.C.	P.C. 2017	De razón
				P.C. 2018	
				P.C. 2019	
				P.C. 2020	
				P.C. 2021	
			P.N.C.	P.N.C. 2017	De razón
				P.N.C. 2018	
				P.N.C. 2019	
				P.N.C. 2020	
				P.N.C. 2021	

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEEF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

## Anexo N° 02

### Ficha de investigación

#### Variable 1: Total activo (En miles de S/.)

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Activo corriente</b>	<b>Dimensión: Activo no corriente</b>	<b>Variable 1: Total Activo</b>
Dimensión del año 2017	874,311	2,650,384	<b>3,524,695</b>
Dimensión del año 2018	384,619	3,731,873	<b>4,116,492</b>
Dimensión del año 2019	655,367	4,469,006	<b>5,124,373</b>
Dimensión del año 2020	1,213,283	5,064,945	<b>6,278,228</b>
Dimensión del año 2021	819,427	5,953,624	<b>6,773,051</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

#### Variable 2: Total pasivo (En miles de S/.)

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Pasivo corriente</b>	<b>Dimensión: Pasivo no corriente</b>	<b>Variable 2: Total Pasivo</b>
Dimensión del año 2017	1,599,301	1,457,407	<b>3,056,708</b>
Dimensión del año 2018	3,541,292	37,140	<b>3,578,432</b>
Dimensión del año 2019	4,425,996	72,771	<b>4,498,767</b>
Dimensión del año 2020	5,170,222	449,568	<b>5,619,790</b>
Dimensión del año 2021	5,631,698	431,376	<b>6,063,074</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.



**VARIABLES 1 Y 2: Total activo y Total pasivo (En miles de S/.)**

<b>Indicador</b>	<b>Dimensión: Activo corriente</b>	<b>Dimensión: Activo no corriente</b>	<b>Variable 1: Total Activo</b>	<b>Variable 2: Total Pasivo</b>
Dimensión del año 2017	874,311	2,650,384	<b>3,524,695</b>	<b>6,175,079</b>
Dimensión del año 2018	384,619	3,731,873	<b>4,116,492</b>	<b>3,578,432</b>
Dimensión del año 2019	655,367	4,469,006	<b>5,124,373</b>	<b>4,498,767</b>
Dimensión del año 2020	1,213,283	5,064,945	<b>6,278,228</b>	<b>5,619,790</b>
Dimensión del año 2021	819,427	5,953,624	<b>6,773,051</b>	<b>6,063,074</b>

*Nota:* Los indicadores corresponden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Total activo y total pasivo en una Caja Municipal de Ahorro y Crédito, 2017-2021

", cuyos autores son SENCIA HUACHACA EVI ROXANA, SANCHEZ VALDEZ FRANKLIN, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 17.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 30 de Julio del 2022

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO <b>DNI:</b> 07272718 <b>ORCID:</b> 0000-0001-8694-8844	Firmado electrónicamente por: MESPINOZACR el 30-07-2022 20:34:02

Código documento Trilce: TRI - 0381927